



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH)

Rapport semestriel non révisé · Ungeprüfter Halbjahresbericht ·
Unaudited semi-annual report

31.01.2024

Fonds ombrelle contractuel
de droit suisse relevant
de la catégorie « autres fonds
en placements traditionnels »

Vertraglicher Umbrella-Fonds
schweizerischen Rechts der
Kategorie „übrige Fonds
für traditionelle Anlagen“

A Swiss umbrella fund in
contractual form of the
category “Other funds for
traditional investments”

Important | Wichtig | Important

Le présent rapport ne constitue pas une invitation à souscrire. Aucune souscription ne peut être acceptée sur la base des seuls rapports financiers.

Les souscriptions ne peuvent être acceptées que sur la base du prospectus et contrat de fonds en vigueur accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent que le rapport annuel. Ils peuvent être obtenus sans frais auprès de la direction de fonds ou de la banque dépositaire du fonds.

Avertissement: La valeur d'un investissement peut augmenter ou diminuer. La performance passée ne constitue pas une indication quant à la performance future.

Il est strictement interdit de reproduire (en tout ou partie), de transmettre (électroniquement ou par tout autre moyen), de modifier, de créer un lien ou d'utiliser, à des fins publiques ou commerciales, toutes les informations contenues dans ce rapport.

Dieser Bericht ist kein Angebot zur Zeichnung von Anteilen. Auf der alleinigen Grundlage der Jahres- und Halbjahresberichte dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden.

Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts mit Fondsvertrag und des letzten Jahresberichtes sowie, falls danach ein Halbjahresbericht veröffentlicht wurde, dieses Halbjahresberichts. Diese Dokumente können kostenlos bei der Fondsleitung oder der Depotbank des Anlagefonds bezogen werden.

Hinweis: Der Wert einer Anlage kann zu- oder abnehmen. Von der bisherigen Wertentwicklung kann nicht auf die zukünftige Performance geschlossen werden.

Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen dürfen weder (ganz oder in Teilen) reproduziert noch (auf elektronischem Wege oder in sonstiger Form) übermittelt, verändert, mit anderen Websites verlinkt oder für irgendwelche öffentlichen oder kommerziellen Zwecke verwendet werden.

This report does not constitute an offer to subscribe. No subscription can be accepted on the basis of financial reports alone.

Subscriptions can be accepted only on the basis of the current prospectus and fund agreement together with the most recent annual or semi-annual report (if published after the latest annual report). They may be obtained free of charge from the Fund Management Company or from the Custodian Bank of the fund.

Note: The value of an investment may decline as well as increase. Past performance is not an indication of future performance.

It is prohibited to reproduce (either in full or in part), transmit (electronically or by any other means), alter, create a link to, or use for public or commercial use of any kind any information contained in this report

TABLE DES MATIÈRES | INHALTSVERZEICHNIS | TABLE OF CONTENTS

ORGANISATION ORGANISATION ORGANIZATION	4
COMMODITY RISK PREMIA EX-AGRI*	7
BALANCED ALLOCATION (CHF)*	37
SWISS LEADERS*	55
SWISS SMALL & MID CAPS*	71
SWISS EQUITIES TRACKER+ ESG*	89
SWISS FRANC BOND*	107
SWISS FRANC HIGH GRADE BOND*	165
SWISS FRANC CREDIT BOND*	207
ULTRA LOW DURATION (CHF)*	247
SHORT-TERM MONEY MARKET (CHF)*	269
SHORT-TERM MONEY MARKET (EUR)*	301
SHORT-TERM MONEY MARKET (USD)*	327
* Chaque compartiment comprend les rubriques suivantes Jedes Teilvermögen enthält die folgenden Rubriken Each sub-fund has the following headings:	
- Compte de fortune Vermögensrechnung Statement of net assets	
- Évolution du nombre de parts Anzahl Anteile im Umlauf Change in number of units outstanding	
- Compte de résultats Ertragsrechnung Statement of income	
- Variation de la fortune nette Veränderung des Nettovermögens Change in net assets	
- Informations des années précédentes Angaben früherer Jahre Details for previous years	
- Annexes Anhänge Annexes	
- Inventaire de la fortune Inventar des Vermögens Inventory of assets	
- Inventaire des instruments financiers dérivés Inventar der derivativen Finanzinstrumente Inventory of derivative financial instruments	
- Répartition des placements dans les trois catégories d'évaluation Aufteilung der Anlagen in den drei Bewertungskategorien Investments Breakdown according to the three categories	
- Mouvements des instruments financiers dérivés Bewegungen der derivativen Finanzinstrumente Trades in derivative financial instruments	
SOFT COMMISSIONS	355
CONTRAT DE NANTISSEMENT VERPFÄNDUNGSVERTRAG PLEDGE AGREEMENT	356
PRINCIPES D'ÉVALUATION ET CALCUL DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	357
BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE UND BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES	358
VALUATION PRINCIPLES AND CALCULATION OF THE NET ASSET VALUE	359

ORGANISATION | ORGANISATION | ORGANIZATION

Direction de fonds
Fondsleitung
Fund Management Company

Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA
Avenue des Morgines 6
CH – 1213 Petit-Lancy

Conseil d'administration
Mitglieder des Verwaltungsrates
Board of Directors

Hubert Keller, Administrateur, Président
Jean-Pascal Porcherot, Administrateur
Jeremy Bailey, Administrateur
Peter Clarke, Administrateur
Stephen Fitzgerald, Administrateur

Membres de la direction
Fondsleitungsmitglieder
Fund Management Company Officers

Alexandre Meyer
Pauline Rivier
Yannik Zufferey
Jean-Pascal Porcherot

Gestionnaires
Fondsverwalter
Investment Managers

Pour le compartiment | Für das Teilvermögen | For the sub-fund
Balanced Allocation (CHF)

Banque Lombard Odier & Cie SA
Bank Lombard Odier & Co AG
Bank Lombard Odier & Co Ltd
Rue de la Corraterie 11
CH – 1204 Genève

Pour tous les autres compartiments | Für alle anderen Teilvermögen | For all other
sub-funds:

Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA
Avenue des Morgines 6
CH – 1213 Petit-Lancy

Délégation de la comptabilité et du
calcul de la valeur nette d'inventaire
Übertragung der Buchführung und
der Berechnung des Nettoinventarwerts
Delegation of the accounting and
the calculation of the net asset value

CACEIS (Switzerland) SA
Route de Signy 35
CH – 1260 Nyon

ORGANISATION | ORGANISATION | ORGANIZATION

Banque dépositaire, domicile de souscription
et de paiement
Depotbank, Zeichnungs- und Zahlstelle
Custodian Bank, Subscription and Paying Agent

CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon/Suisse
CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon/Schweiz
CACEIS Bank, Montrouge, Nyon branch/Switzerland
Route de Signy 35
CH – 1260 Nyon

Société d'audit
Prüfungsgesellschaft
Audit Firm

PricewaterhouseCoopers SA
Avenue Giuseppe Motta 50
CH – 1211 Genève 2

Informations
Informationen
Information

Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA
Internet: <http://www.lombardodier.com>



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Commodity Risk Premia ex-Agri

Rapport semestriel non révisé · Ungeprüfter Halbjahresbericht ·
Unaudited semi-annual report

31.01.2024

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.01.2024	31.07.2023
	USD	USD
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	3'095'291.86	6'089'304.14
- à terme Zeitguthaben time	1'500'000.00	0.00
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments	38'956'180.37	57'326'266.01
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	5'604'526.91	11'015'298.13
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	4'592'436.64	5'927'224.34
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	469'038.82	(2'952'611.82)
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	76'181.56	186'068.69
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	54'293'656.16	77'591'549.49
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(700'009.97)	(12'398.97)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(1'066'163.66)	(42'805.09)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	52'527'482.53	77'536'345.43

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	19'613.42020	28'734.69805
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	1'385.00000	7'717.22215
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(9'645.00000)	(16'838.50000)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	11'353.42020	19'613.42020
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	130.39	138.70

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	3'628.90281	4'713.90281
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	0.00000	0.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(400.00000)	(1'085.00000)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	3'228.90281	3'628.90281
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	123.80	131.67

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D-CHF-SH Klasse I-D-CHF-SH Class I-D-CHF-SH		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	39'248.86897	61'446.59181
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	1'300.00000	1'122.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(12'170.00000)	(23'319.72284)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	28'378.86897	39'248.86897
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	71.96	78.27

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D-CHF-SH Klasse M-D-CHF-SH Class M-D-CHF-SH		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	53'149.75560	69'901.75560
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	7'137.00000	24'423.10557
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(13'014.44086)	(41'175.10557)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	47'272.31474	53'149.75560
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	71.56	77.79

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D-CHF-SH Klasse P-D-CHF-SH Class P-D-CHF-SH		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	15'558.57766	19'808.57766
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	4.22874	0.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(835.00000)	(4'250.00000)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	14'727.80640	15'558.57766
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	67.51	73.41

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe S-D-CHF-SH Klasse S-D-CHF-SH Class S-D-CHF-SH		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	681'586.58630	542'960.24730
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	0.00000	138'626.33900
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(195'400.00000)	0.00000
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	486'186.58630	681'586.58630
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	73.60	80.30

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z-D-CHF-SH Klasse Z-D-CHF-SH Class Z-D-CHF-SH		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	14'217.00000	14'045.00000
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	0.00000	2'111.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	0.00000	(1'939.00000)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	14'217.00000	14'217.00000
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	73.44	80.32

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D-EUR-SH Klasse M-D-EUR-SH Class M-D-EUR-SH		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	1'850.00000	2'467.00000
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	0.00000	0.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	0.00000	(617.00000)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	1'850.00000	1'850.00000
	EUR	EUR
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	115.49	124.06

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	231'271.02	339'808.80
Produits des instruments du marché monétaire Erträge der Bankguthaben Income from money market instruments	1'381'861.39	1'709'711.51
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	123'103.98	420'195.78
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	0.00	47'299.50
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	10'937.52	198'796.50
Total des revenus Total Erträge Total income	1'747'173.91	2'715'812.09
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	13'242.78	176'856.96
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	102'619.27	223'005.48
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	6'250.70	14'328.32
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	49'722.45	104'783.72
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	338'117.51	63'189.67
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	509'952.71	582'164.15
Résultat net avant ajustements fiscaux Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen Net income before tax adjustments	1'237'221.20	2'133'647.94
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses	2'409.18	5'686.27
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	1'239'630.38	2'139'334.21

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(7'749'114.44)	17'053'641.33
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses ¹	(2'409.18)	(5'686.27)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	(6'511'893.24)	19'187'289.27
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	3'416'514.49	(11'950'255.96)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(3'095'378.75)	7'237'033.31
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	30'620.63	61'191.49
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	7'553.56	9'198.08
Classe I-D-CHF-SH Klasse I-D-CHF-SH Class I-D-CHF-SH	49'336.75	79'239.14
Classe M-D-CHF-SH Klasse M-D-CHF-SH Class M-D-CHF-SH	80'220.48	103'418.77
Classe P-D-CHF-SH Klasse P-D-CHF-SH Class P-D-CHF-SH	21'405.16	24'660.22
Classe S-D-CHF-SH Klasse S-D-CHF-SH Class S-D-CHF-SH	1'014'882.12	1'815'902.49
Classe Z-D-CHF-SH Klasse Z-D-CHF-SH Class Z-D-CHF-SH	30'816.62	40'132.28
Classe M-D-EUR-SH Klasse M-D-EUR-SH Class M-D-EUR-SH	4'795.06	5'591.73

¹ Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017 | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017 | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
Fortune nette au début de la période/l'exercice Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the period/fiscal year	77'536'345.43	65'629'060.88
Distribution Ausschüttung Distribution	(2'031'252.24)	0.00
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(19'882'231.91)	4'670'251.24
Résultat total Gesamterfolg Total return	(3'095'378.75)	7'237'033.31
Fortune nette à la fin de la période/l'exercice Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the end of the period/fiscal year	52'527'482.53	77'536'345.43

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets USD	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit USD	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit USD
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2021	3'260'042.56	109.98	29'642.00025	0.1100
31.07.2022	3'911'940.72	136.14	28'734.69805	0.0000
31.07.2023	2'720'277.65	138.70	19'613.42020	3.1900
31.01.2024	1'480'335.71	130.39	11'353.42020	0.0000
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2021	901'042.05	105.84	8'513.51030	0.1100
31.07.2022	613'392.71	130.12	4'713.90281	0.0000
31.07.2023	477'832.95	131.67	3'628.90281	2.6000
31.01.2024	399'731.81	123.80	3'228.90281	0.0000
	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I-D-CHF-SH Klasse I-D-CHF-SH Class I-D-CHF-SH				
31.07.2021	4'084'250.51	66.14	61'756.09944	0.0700
31.07.2022	4'960'888.37	80.74	61'446.59181	0.0000
31.07.2023	3'071'865.89	78.27	39'248.86897	1.7900
31.01.2024	2'042'204.71	71.96	28'378.86897	0.0000
Classe M-D-CHF-SH Klasse M-D-CHF-SH Class M-D-CHF-SH				
31.07.2021	3'578'747.84	65.83	54'366.80335	0.0600
31.07.2022	5'613'694.74	80.31	69'901.75560	0.0000
31.07.2023	4'134'754.30	77.79	53'149.75560	1.7200
31.01.2024	3'382'830.08	71.56	47'272.31474	0.0000
Classe P-D-CHF-SH Klasse P-D-CHF-SH Class P-D-CHF-SH				
31.07.2021	1'436'387.31	62.96	22'813.39680	0.0600
31.07.2022	1'511'293.79	76.30	19'808.57766	0.0000
31.07.2023	1'142'145.49	73.41	15'558.57766	1.4100
31.01.2024	994'271.18	67.51	14'727.80640	0.0000
Classe S-D-CHF-SH Klasse S-D-CHF-SH Class S-D-CHF-SH				
31.07.2021	55'962'279.03	66.89	836'572.00449	0.0700
31.07.2022	44'655'874.82	82.25	542'960.24730	0.0000
31.07.2023	54'730'416.97	80.30	681'586.58630	2.3300
31.01.2024	35'783'588.32	73.60	486'186.58630	0.0000
Classe Z-D-CHF-SH Klasse Z-D-CHF-SH Class Z-D-CHF-SH				
31.07.2021	1'138'024.05	66.66	17'073.00000	0.0700
31.07.2022	1'153'202.92	82.11	17'073.00000	0.0000
31.07.2023	1'141'863.93	80.32	14'217.00000	2.5800
31.01.2024	1'044'059.80	73.44	14'217.00000	0.0000
	Fortune nette Nettovermögen Net assets EUR	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit EUR	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit EUR
Classe M-D-EUR-SH Klasse M-D-EUR-SH Class M-D-EUR-SH				
31.07.2021	228'461.49	103.38	2'210.00000	0.1000
31.07.2022	311'335.19	126.20	2'467.00000	0.0000
31.07.2023	229'513.86	124.06	1'850.00000	2.7900
31.01.2024	213'657.71	115.49	1'850.00000	0.0000

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D-CHF-SH	0.750	0.000	0.300
M-D-USD	0.825	0.000	0.300
M-D-CHF-SH	0.825	0.000	0.300
M-D-EUR-SH	0.825	0.000	0.300
P-D-USD	0.750	0.750	0.300
P-D-CHF-SH	0.750	0.750	0.300
S-D-CHF-SH	0.220	0.000	0.120
Z-D-CHF-SH	0.000	0.000	0.150

Pour la Classe Z, les éléments de gestion sont facturés séparément sur la base d'un mandat de gestion de fortune discrétionnaire conclu à titre onéreux avec une entité du Groupe Lombard Odier. | Für die Klasse Z werden die Bestandteile Verwaltung auf der Grundlage eines Vermögensverwaltungsauftrags, der gegen Entgelt mit einer Einheit der Gruppe Lombard Odier abgeschlossen wurde, separat verrechnet. | For Class Z, the management components are invoiced separately pursuant to an asset management mandate agreed for valuable consideration with an entity of the Lombard Odier Group.

Taux maximum de commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune du compartiment est investie : | Maximale Verwaltungskommission der Zielfonds in die das Teilvermögen investiert: | Maximum investment management fees for the target funds in which the assets of the sub-fund is invested: 2.500%.

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D-CHF-SH	0.000	0.000
M-D-USD	0.000	0.000
M-D-CHF-SH	0.000	0.000
M-D-EUR-SH	0.000	0.000
P-D-USD	0.000	0.000
P-D-CHF-SH	0.000	0.000
S-D-CHF-SH	0.000	0.000
Z-D-CHF-SH	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Commodity Risk Premia ex-Agri	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Classe Klasse Class	TER	TER	TER
	31.01.2024	31.07.2023	31.07.2022
	%	%	%
I-D-CHF-SH	1.05	1.05	1.05
M-D-USD	1.13	1.12	1.13
M-D-CHF-SH	1.13	1.12	1.13
M-D-EUR-SH	1.13	1.12	1.13
P-D-USD	1.80	1.80	1.80
P-D-CHF-SH	1.80	1.80	1.80
S-D-CHF-SH	0.34	0.34	0.34
Z-D-CHF-SH	0.15	0.15	0.15

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.23 – 31.01.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 ¹	31.12.18 – 31.12.23 ¹
	%	%	%	%
I-D-CHF-SH	(5.76)	(6.59)	10.54	7.32
M-D-USD	(3.66)	(2.18)	13.92	10.47
M-D-CHF-SH	(5.79)	(6.66)	10.45	7.24
M-D-EUR-SH	(4.64)	(4.73)	11.45	7.92
P-D-USD	(3.98)	(2.84)	13.16	9.73
P-D-CHF-SH	(6.11)	(7.29)	9.71	6.52
S-D-CHF-SH	(5.42)	(5.93)	11.32	8.08
Z-D-CHF-SH	(5.33)	(5.75)	11.53	8.29
LOIM Commodity Ex-Agri Index	(5.51)	(10.06)	10.64	6.46

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

Composition de l'indice de référence | Zusammensetzung des Referenzindex | Composition of the benchmark

L'indice de référence LOIM Commodity Ex-Agri Index, calculé par la Banque Lombard Odier & Cie SA, se compose comme suit : | Die Zusammensetzung des Referenzindex LOIM Commodity Ex-Agri Index, berechnet durch die Bank Lombard Odier & Co AG, ist wie folgt: | The composition of the benchmark LOIM Commodity Ex-Agri Index, calculated by the Bank Lombard Odier & Co Ltd, is as follows:

Description	Fournisseur de service	Poids
Beschreibung	Anbieter	Gewicht
Description	Provider	Weight
LOIM DYN ROLL GOLD	LOIM	14.86%
LOIM DYN ROLL COPPER	LOIM	14.17%
LOIM DYN ROLL ZINC	LOIM	10.45%
LOIM DYN ROLL ALUMINUM	LOIM	10.05%
LOIM DYN ROLL SILVER	LOIM	8.01%
LOIM SYN ROLL GASOIL	LOIM	7.88%
LOIM DYN ROLL BRENT	LOIM	7.60%
LOIM DYN ROLL HEAT OIL	LOIM	7.44%
LOIM DYN ROLL CRUDEOIL	LOIM	7.00%
LOIM DYN ROLL NICKEL	LOIM	5.64%
LOIM DYN ROLL UNLD GAS	LOIM	3.57%
LOIM DYN ROLL CARBON	LOIM	1.72%
LOIM DYN ROLL NATURAL GAS	LOIM	1.61%
		100.00%

5. PRODUITS DES OPÉRATIONS DE PRISES EN PENSION DE VALEURS MOBILIÈRES | ERTRÄGE DER EEFKTEEN REVERSE REPOS TRANSAKTIONEN | INCOME FROM SECURITIES REVERSE REPOS ACTIVITIES

À la date du bilan, la direction de fonds n'a pas participé à des opérations de prise en pension des valeurs mobilières. | Die Fondsleitung tätigte keine Effekten Reverse Repos Transaktionen am Bilanzstichtag. | At the balance sheet date, the fund management company has not participated in securities reverse repos activities.

6. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de la période sont les suivantes : | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während der Geschäftsperiode geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the period are as follows:

- BNP Paribas SA

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.01.2024	31.07.2023	31.01.2024	31.07.2023
Cash	USD	540'000.00	4'300'000.00	700'000.00	0.00

7. VALUE-AT-RISK (VaR) + BACKTESTING

La VaR se définit comme la perte potentielle maximale consécutive à une évolution défavorable des prix de marché, dans un laps de temps spécifié et à un niveau donné de probabilité. La VaR du compartiment est calculée quotidiennement selon la méthode paramétrique avec un intervalle de confiance unilatéral de 99% et une période de détention de 20 jours ouvrables.

Der VaR entspricht dem maximal möglichen Verlust, der in einem bestimmten Zeitraum und mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit infolge einer ungünstigen Entwicklung der Marktkurse eintritt. Der VaR des Teilvermögens wird täglich anhand der parametrischen Methode mit einem einseitigen Konfidenzintervall von 99% und einer Haltedauer von 20 Werktagen berechnet.

VaR is the maximum expected loss caused by a downturn in market prices, over a given time period and for a given probability. The sub-fund's VaR is calculated on a daily basis using a parametric method with a 99% one-tailed confidence interval and a holding period of 20 bank business days.

La VaR du portefeuille (VaR Ptf) est exprimée dans le graphique ci-dessous en pourcentage de la fortune nette du compartiment au même jour. À aucun moment, cette VaR ne doit être supérieure à 20%. Il n'y a pas d'indice de référence lorsque le compartiment a une VaR absolue.

Der VaR des Portfolios (VaR Ptf) ist in untenstehender Grafik in Prozent des Nettoteilvermögens des Teilvermögens desselben Tages ausgedrückt. Dieser Wert darf zu keinem Zeitpunkt 20% übersteigen. Es gibt keinen Referenzindex, wenn der Teilvermögen einen absoluten VaR hat.

The portfolio's VaR (VaR Ptf) is shown in the chart below as a percentage of the sub-fund's net asset value on the same day. This ratio may at no time exceed 20%. There is no benchmark when the sub-fund has an absolute VaR.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Le backtesting ou test rétro-actif de validité consiste à tester la pertinence de la VaR comme mesure de risque. Le nombre de dépassements sur la période ne doit pas excéder 6. Il y a dépassement lorsque la variation de valeur du portefeuille sur un jour est supérieure à la mesure de la VaR du jour précédent calculée par le modèle.

Le nombre de dépassements sur la période d'observation du 01.08.2023 au 31.01.2024 est de 0.

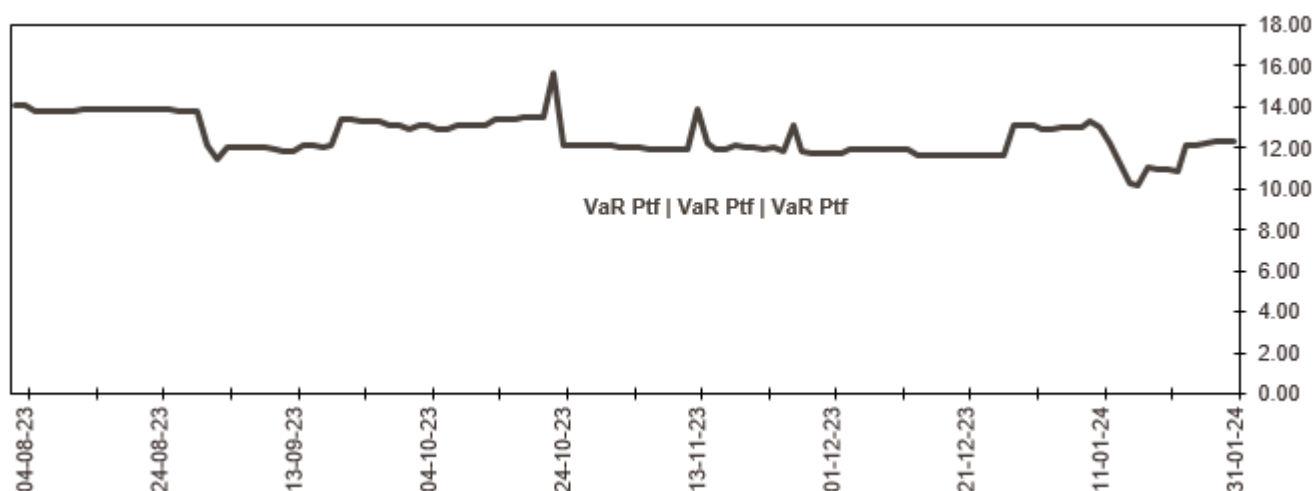
Das Backtesting bzw. der Rückvergleich ist ein Verfahren, mit dem der VaR als Risikomass evaluiert wird. Die Anzahl Überschreitungen in einem Beobachtungszeitraum darf höchstens 6 betragen. Eine Überschreitung liegt vor, wenn an einem Tag die Wertveränderung des Portfolios gemäss Modellberechnung den entsprechenden VaR-Wert des Tages vorher übertrifft.

Während des Zeitraums von 01.08.2023 bis 31.01.2024 gab es 0 Überschreitung.

Backtesting is a technique used to assess the accuracy of the VaR as a measure of risk. Over the observation period, no more than 6 excesses may occur. An excess occurs when the daily variation in the portfolio's net asset value is greater than the VaR of the day before, as calculated by the model.

Over the observation period from 01.08.2023 to 31.01.2024, excesses occurred 0 time.

Graphique VaR | VaR Grafik | VaR chart



La VaR minimale, la VaR maximale, la VaR moyenne et la VaR médiane sur la période d'observation sont indiquées dans le tableau ci-dessous : | Der minimale VaR, der maximale VaR, der durchschnittliche VaR und der mittlere VaR für den Beobachtungszeitraum sind in untenstehender Tabelle aufgeführt: | The following table shows minimum VaR, maximum VaR, mean VaR, and median VaR over the observation period:

	Ptf ¹
Min. Min. Min.	10.18
Moy. Durchschn. Mean	12.56
Med. Mittl. Median	12.18
Max. Max. Max.	15.64

¹ % de la fortune nette | % des Nettovermögens | % of net asset

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

8. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	CHF	EUR
USD 1 =	0.85781	0.92059

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in %
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments						38'956'180.37	71.75
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						38'956'180.37	71.75
USD						38'956'180.37	71.75
0073174KOREA DE ZCP 130624	0	1'000'000	0	1'000'000	USD	979'000.44	1.80
0309517LANDWIRT ZCP 140923	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
0309517LANDWIRT ZCP 161023	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
0500337EAA ZCP 301123	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 021123	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 160124	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 301123	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
AGEN CENT ORGA SEC ZCP 14-08-23	3'500'000	0	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
AKADEMISKA HUS AB ZCP 10-08-23	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AKADEMISKA HUS AB ZCP 10-11-23	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AKZO NOBEL NV ZCP 120224	0	2'000'000	0	2'000'000	USD	1'996'372.29	3.68
ASIAN INFRASTRUCTURE ZCP 180324	0	500'000	0	500'000	USD	496'539.01	0.91
AUCKLAND COUNCIL ZCP 22-08-23	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANQ EURO D INVE ZCP 16-08-23	2'000'000	0	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CITY OF MALMO ZCP 220124	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CLIF CAPI PTE ZCP 15-08-23	500'000	0	(500'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 011123	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDINA ZCP 21-08-23	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DBJ ZCP 271123	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
DEXIA CRDT LOCA ZCP 120224	0	2'000'000	0	2'000'000	USD	1'996'349.56	3.68
DEXIA CREDIT LOC SA ZCP 180923	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ERSTE GROUP BANK AG ZCP 050224	0	3'500'000	0	3'500'000	USD	3'497'363.01	6.44
EUROCLEAR BELGIUM ZCP 17-10-23	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EXPORT FINANCE INSUR ZCP 150823	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EXPORT FINANCE INSUR ZCP 170124	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EXPORT FINANCE INSUR ZCP 280624	0	2'500'000	0	2'500'000	USD	2'443'402.14	4.50
FMS WERTMANAGEMENT ZCP 051023	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
FMS WERTMANAGEMENT ZCP 160124	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
GOUVERNEMENT DE LA ZCP 071123	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
INDU BANK OF KORE ZCP 05-01-24	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDU BANK OF KORE ZCP 05-09-23	2'500'000	0	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
INST DE CRED OFIC ZCP 25-09-23	2'500'000	0	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
KING OF THE NETH ZCP 24-01-24	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOMMUNALBANKEN ZCP 301123	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
KOMMUNEKREDIT ZCP 080224	0	2'500'000	0	2'500'000	USD	2'497'051.98	4.60
KOREA DEVELOP BANK ZCP 271123	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DEVPMT BK ZCP 170624	0	2'000'000	0	2'000'000	USD	1'958'000.02	3.61
LANDESK. BADEN ZCP 110923	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDESKREDITBANK ZCP 111023	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MDGH GMTN RSC LTD ZCP 010923	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 041023	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 050923	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 260124	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 260324	0	2'000'000	0	2'000'000	USD	1'983'857.29	3.65
NEDWBK ZCP 17-11-23	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NOUVELLEZELANDE ZCP 10-01-24	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
NOUVELLE-ZELANDE ZCP 110324	0	2'500'000	0	2'500'000	USD	2'485'051.95	4.58
NRWBANK ZCP 12-02-24	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'994'428.60	5.52
OEST KONT ZCP 05-02-24	0	3'200'000	0	3'200'000	USD	3'197'556.24	5.89
OEST KONT ZCP 17-10-23	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
PEFCO PRIV EXP FUND ZCP 160823	3'200'000	0	(3'200'000)	0	USD	0.00	0.00
PROV OF BRIT COLU ZCP 26-02-24	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'988'354.17	5.50
PRQUEMON MON ZCP 080124	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ROYAL BANK CANADA ZCP 301123	0	500'000	(500'000)	0	USD	0.00	0.00
SERVICES POUR LA CDC ZCP 310124	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SOCIETE NATIONALE ZCP 151123	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TEMA FINA II PRIV ZCP 31-08-23	2'500'000	0	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
TEMASEK FINANCIAL II ZCP 301123	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 05-10-23	3'500'000	0	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-11-23	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 11-01-24	0	4'250'000	(4'250'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 13-02-24	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'994'316.83	5.52
UNIT STAT TREA BIL ZCP 17-10-23	2'500'000	0	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 21-11-23	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 22-02-24	0	4'500'000	(2'000'000)	2'500'000	USD	2'491'961.59	4.59
UNIT STAT TREA BIL ZCP 23-04-24	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'964'477.25	5.46
UNIT STAT TREA BIL ZCP 24-10-23	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 26-03-24	0	1'000'000	0	1'000'000	USD	992'098.00	1.83
UNIT STAT TREA BIL ZCP 26-09-23	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 26-10-23	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 040124	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 071223	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 090124	0	4'000'000	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 121223	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
US TREASURY BILL ZCP 190923	1'500'000	2'000'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
USD						0.00	0.00
KOMMUNALBANKEN ZCP 310823	3'500'000	0	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
NOUVELLE-ZELANDE ZCP 101123	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
Valeurs mobilières Effekten Securities						10'196'963.55	18.78
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						5'604'526.91	10.32
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						5'604'526.91	10.32
USD						5'604'526.91	10.32
ARAB PETROLEUM 4.1250 18-23 18/09S	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEVELOPMENT BK JAPAN 2.868 14-23 05/09S	2'000'000	0	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JAPAN FINANCE ORGANI 3.0 19-24 12/03S	1'200'000	0	0	1'200'000	USD	1'196'415.64	2.20
JFM 3.375 18-23 27/09S	1'890'000	0	(1'890'000)	0	USD	0.00	0.00
KREDITANSTALT FUER 3.375 22-24 23/08S	0	1'600'000	0	1'600'000	USD	1'584'331.36	2.92
ONTARIO (PROV.OF) 3.20 14-24 16/05S	0	2'842'000	0	2'842'000	USD	2'823'779.91	5.20
ONTARIO 3.05 19-24 29/01S	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SWEDISH EXPORT 1.7500 19-23 12/12S	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market						4'592'436.64	8.46
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes						4'592'436.64	8.46
Luxembourg Luxemburg Luxembourg						4'592'436.64	8.46
LO FUNDS MONEY MARKET USD -S- CAP USD	496'218	0	(122'776)	373'442	USD	4'592'436.64	8.46
Total Total Total						49'153'143.92	90.53

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value USD	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	4'595'291.86	8.46
- à vue Sichtguthaben sight		
CHF	82'674.91	0.15
USD	3'012'616.95	5.55
- à terme Zeitguthaben time		
USD	1'500'000.00	2.76
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	469'038.82	(0.46)
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	76'181.56	0.14
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	54'293'656.16	98.68
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total bank liabilities	(700'009.97)	
EUR	(9.97)	
USD	(700'000.00)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(1'066'163.66)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	52'527'482.53	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

Swaps

Equity Swaps				718'491.36	1.32
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %		
BNP Paribas Paris12.01.2024 EQS PAYER 10.01.2025	EUR	718'491.36	1.32		

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

							(249'452.54)	(0.46)
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value USD	en in in %		
CHF	35'552'410.54	15.02.2024	USD	(41'714'031.91)	(211'090.36)	(0.39)		
CHF	3'293'735.62	15.02.2024	USD	(3'864'576.01)	(19'556.37)	(0.04)		
CHF	2'030'091.90	15.02.2024	USD	(2'381'929.02)	(12'053.55)	(0.02)		
CHF	1'037'166.96	15.02.2024	USD	(1'216'919.33)	(6'158.12)	(0.01)		
CHF	1'017'131.85	15.02.2024	USD	(1'193'411.92)	(6'039.16)	(0.01)		
CHF	608'615.39	15.02.2024	USD	(706'382.22)	4'099.25	0.01		
CHF	433'257.61	15.02.2024	USD	(502'972.64)	2'800.81	0.01		
USD	566'437.68	15.02.2024	CHF	(481'056.83)	4'858.65	0.01		
USD	419'391.91	15.02.2024	CHF	(363'628.30)	(5'090.55)	(0.01)		
EUR	210'393.00	15.02.2024	USD	(230'601.04)	(1'937.83)	(0.00)		
CHF	70'380.51	15.02.2024	USD	(82'961.15)	(800.81)	(0.00)		
CHF	56'789.01	15.02.2024	USD	(65'911.49)	382.49	0.00		
USD	62'142.19	15.02.2024	CHF	(53'289.41)	(66.29)	(0.00)		
CHF	40'063.49	15.02.2024	USD	(46'510.06)	259.00	0.00		
USD	52'894.46	15.02.2024	CHF	(44'921.52)	453.70	0.00		
CHF	34'658.61	15.02.2024	USD	(40'226.10)	233.44	0.00		
USD	39'640.78	15.02.2024	CHF	(34'370.02)	(481.15)	(0.00)		
CHF	24'670.39	15.02.2024	USD	(28'476.57)	322.99	0.00		
CHF	24'495.41	15.02.2024	USD	(28'436.94)	158.35	0.00		
USD	32'576.90	15.02.2024	CHF	(27'666.49)	279.42	0.00		
USD	24'351.15	15.02.2024	CHF	(21'113.35)	(295.58)	(0.00)		
CHF	17'767.95	15.02.2024	USD	(20'622.16)	119.67	0.00		
CHF	16'835.00	15.02.2024	USD	(19'539.34)	113.39	0.00		
USD	17'476.76	15.02.2024	CHF	(14'987.02)	(18.65)	(0.00)		
CHF	12'672.78	15.02.2024	USD	(14'711.94)	81.93	0.00		
USD	16'492.85	15.02.2024	CHF	(14'006.83)	141.48	0.00		
USD	16'444.97	15.02.2024	CHF	(13'966.17)	141.06	0.00		
CHF	11'960.56	15.02.2024	USD	(13'885.12)	77.32	0.00		
USD	14'913.07	15.02.2024	CHF	(12'928.89)	(179.50)	(0.00)		
CHF	10'642.50	15.02.2024	USD	(12'350.86)	72.91	0.00		
USD	12'179.76	15.02.2024	CHF	(10'560.30)	(147.83)	(0.00)		
USD	12'129.96	15.02.2024	CHF	(10'517.12)	(147.22)	(0.00)		
CHF	7'957.82	15.02.2024	USD	(9'372.26)	(82.51)	(0.00)		
CHF	7'818.16	15.02.2024	USD	(9'014.47)	112.24	0.00		
EUR	3'693.11	15.02.2024	USD	(4'014.73)	(0.92)	(0.00)		
USD	3'608.65	15.02.2024	EUR	(3'322.86)	(2.76)	(0.00)		
EUR	2'658.26	15.02.2024	USD	(2'900.58)	(11.48)	(0.00)		

Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente Total derivative financial instruments	469'038.82	0.86
--	------------	------

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value USD	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	49'153'143.92	90.53
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	469'038.82	0.86
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Equity Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
BNP Paribas Paris 17.01.2023 EQS REC 12.01.2024	USD	(80'520'000.00)
BNP Paribas Paris 12.01.2024 EQS REC 10.01.2025	USD	51'480'000.00

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	11'799.41	USD	(13'504.49)	15.08.2023
CHF	11'900.72	USD	(13'620.44)	15.08.2023
CHF	42'870.18	USD	(49'065.15)	15.08.2023
CHF	31'862.62	USD	(36'466.94)	15.08.2023
CHF	569'835.22	USD	(652'179.39)	15.08.2023
CHF	35'036.68	USD	0.00	15.08.2023
CHF	13'074.66	USD	0.00	15.08.2023
CHF	53'130.49	USD	0.00	15.08.2023
CHF	12'798.35	USD	0.00	15.08.2023
CHF	625'138.58	USD	0.00	15.08.2023
CHF	46'756.96	USD	0.00	15.08.2023
CHF	11'433.88	USD	0.00	15.08.2023
CHF	11'578.99	USD	0.00	15.08.2023
CHF	31'175.72	USD	0.00	15.08.2023
CHF	554'173.08	USD	0.00	15.08.2023
CHF	573'346.78	USD	0.00	15.08.2023
CHF	11'966.66	USD	0.00	15.08.2023
CHF	48'664.70	USD	0.00	15.08.2023
CHF	11'928.95	USD	0.00	15.08.2023
CHF	50'647'663.85	USD	0.00	15.08.2023
CHF	32'385.51	USD	0.00	15.08.2023
CHF	1'056'544.32	USD	0.00	15.08.2023
CHF	1'058'016.58	USD	0.00	15.08.2023
CHF	13'943.04	USD	(15'910.01)	15.08.2023
CHF	50'543.73	USD	(57'674.03)	15.08.2023
CHF	37'627.03	USD	(42'935.14)	15.08.2023
CHF	19'566.93	USD	0.00	15.08.2023
CHF	19'538.83	USD	0.00	15.08.2023
CHF	53'003.80	USD	0.00	15.08.2023
CHF	937'676.84	USD	0.00	15.08.2023
CHF	79'653.45	USD	0.00	15.08.2023
CHF	2'866'433.14	USD	0.00	15.08.2023
CHF	4'307'667.42	USD	0.00	15.08.2023
CHF	12'715.14	USD	0.00	15.08.2023
CHF	617'518.47	USD	0.00	15.08.2023
CHF	52'045.46	USD	0.00	15.08.2023
CHF	34'705.47	USD	0.00	15.08.2023
CHF	12'905.85	USD	0.00	15.08.2023
CHF	672'520.86	USD	(767'394.62)	15.08.2023
CHF	14'042.99	USD	(16'024.06)	15.08.2023
CHF	47'259.75	USD	0.00	15.08.2023
CHF	56'898.37	USD	0.00	15.08.2023
CHF	17'677.34	USD	0.00	15.08.2023
CHF	17'479.66	USD	0.00	15.08.2023

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	846'173.91	USD	0.00	15.08.2023
EUR	2'420.94	USD	(2'665.06)	15.08.2023
EUR	212'145.88	USD	0.00	15.08.2023
EUR	2'343.12	USD	0.00	15.08.2023
EUR	3'978.28	USD	0.00	15.08.2023
EUR	2'669.16	USD	0.00	15.08.2023
EUR	2'446.52	USD	0.00	15.08.2023
EUR	2'629.60	USD	0.00	15.08.2023
EUR	4'154.59	USD	(4'542.82)	15.08.2023
EUR	2'268.97	USD	0.00	15.08.2023
USD	27'205.49	CHF	0.00	15.08.2023
USD	555'034.24	CHF	0.00	15.08.2023
USD	12'316.81	CHF	0.00	15.08.2023
USD	7'680.25	CHF	0.00	15.08.2023
USD	32'881.49	CHF	(28'774.26)	15.08.2023
USD	88'294.04	CHF	(77'265.23)	15.08.2023
USD	1'570'700.87	CHF	(1'374'504.62)	15.08.2023
USD	118'863.63	CHF	(104'016.37)	15.08.2023
USD	32'756.78	CHF	(28'665.13)	15.08.2023
USD	18'362.66	CHF	0.00	15.08.2023
USD	18'111.18	CHF	0.00	15.08.2023
USD	49'470.51	CHF	0.00	15.08.2023
USD	74'395.11	CHF	0.00	15.08.2023
USD	869'444.98	CHF	0.00	15.08.2023
USD	6'263.01	EUR	(5'727.64)	15.08.2023
USD	3'512.26	EUR	0.00	15.08.2023
CHF	4'073'608.11	USD	(4'668'330.01)	15.09.2023
CHF	7'388.45	USD	(8'279.63)	15.09.2023
CHF	44'777.96	USD	(50'865.32)	15.09.2023
CHF	16'873.02	USD	(19'166.83)	15.09.2023
CHF	1'125'170.64	USD	(1'289'438.68)	15.09.2023
CHF	53'925'747.57	USD	(61'798'577.33)	15.09.2023
CHF	3'026'463.28	USD	(3'468'308.43)	15.09.2023
CHF	1'125'099.52	USD	(1'289'357.18)	15.09.2023
CHF	16'458.63	USD	(18'696.11)	15.09.2023
CHF	59'588.49	USD	(67'689.27)	15.09.2023
CHF	806'426.31	USD	(916'056.26)	15.09.2023
CHF	70'300.17	USD	(79'527.60)	15.09.2023
CHF	19'493.15	USD	(22'051.77)	15.09.2023
CHF	49'582.25	USD	(56'090.29)	15.09.2023
CHF	19'923.25	USD	(22'538.33)	15.09.2023
CHF	952'534.80	USD	(1'077'562.19)	15.09.2023
EUR	226'207.16	USD	(248'574.98)	15.09.2023
EUR	3'470.51	USD	(3'765.66)	15.09.2023
EUR	4'103.82	USD	(4'428.67)	15.09.2023
USD	69'544.23	CHF	(61'790.05)	15.09.2023
USD	12'915.16	CHF	(11'278.41)	15.09.2023
USD	388'386.18	CHF	(342'692.55)	15.09.2023
USD	45'041.02	CHF	(39'571.96)	15.09.2023
USD	14'212.01	CHF	(12'415.20)	15.09.2023
USD	51'107.80	CHF	(44'646.29)	15.09.2023
USD	671'230.46	CHF	(586'367.46)	15.09.2023
USD	37'941.67	CHF	(33'144.74)	15.09.2023
USD	13'977.55	CHF	(12'210.38)	15.09.2023
USD	1'056'823.93	CHF	(926'304.06)	15.09.2023
USD	80'516.04	CHF	(70'572.15)	15.09.2023

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	59'770.52	CHF	(52'388.74)	15.09.2023
USD	22'003.82	CHF	(19'286.30)	15.09.2023
USD	22'401.37	CHF	(19'634.76)	15.09.2023
USD	2'710.52	EUR	(2'464.12)	15.09.2023
USD	4'183.16	EUR	(3'830.91)	15.09.2023
CHF	14'682.01	USD	(16'417.76)	16.10.2023
CHF	53'121.02	USD	(59'401.15)	16.10.2023
CHF	738'063.27	USD	(825'319.33)	16.10.2023
CHF	15'479.63	USD	(17'309.68)	16.10.2023
CHF	35'985.41	USD	(40'239.71)	16.10.2023
CHF	3'983'026.36	USD	(4'476'391.89)	16.10.2023
CHF	2'692'597.46	USD	(3'026'121.43)	16.10.2023
CHF	1'130'399.11	USD	(1'270'418.26)	16.10.2023
CHF	54'172'037.16	USD	(60'882'164.97)	16.10.2023
CHF	1'129'072.46	USD	(1'268'927.28)	16.10.2023
EUR	227'486.46	USD	(244'645.76)	16.10.2023
EUR	3'220.88	USD	(3'439.91)	16.10.2023
USD	51'203.95	CHF	(47'122.59)	16.10.2023
USD	27'290.58	CHF	(25'115.30)	16.10.2023
USD	97'374.83	CHF	(89'613.28)	16.10.2023
USD	1'311'068.03	CHF	(1'206'565.42)	16.10.2023
USD	27'724.75	CHF	(25'514.87)	16.10.2023
USD	34'079.96	CHF	(31'136.85)	16.10.2023
USD	33'957.04	CHF	(31'024.54)	16.10.2023
USD	109'276.46	CHF	(99'839.45)	16.10.2023
USD	1'633'541.14	CHF	(1'492'470.16)	16.10.2023
USD	63'265.70	CHF	(57'802.14)	16.10.2023
USD	12'880.65	CHF	(11'645.92)	16.10.2023
USD	619'456.33	CHF	(560'075.87)	16.10.2023
USD	13'204.20	CHF	(11'938.46)	16.10.2023
USD	46'207.33	CHF	(41'777.94)	16.10.2023
USD	24'289.53	CHF	(21'961.16)	16.10.2023
USD	5'269.07	CHF	(4'681.04)	16.10.2023
USD	18'400.27	CHF	(16'897.89)	16.10.2023
USD	240'633.21	CHF	(220'913.32)	16.10.2023
USD	674'561.44	CHF	(604'103.50)	16.10.2023
USD	12'646.47	CHF	(11'551.17)	16.10.2023
USD	12'613.01	CHF	(11'520.61)	16.10.2023
USD	606'245.89	CHF	(553'739.54)	16.10.2023
USD	23'489.13	CHF	(21'454.76)	16.10.2023
USD	41'437.80	CHF	(37'848.91)	16.10.2023
USD	6'591.40	EUR	(6'258.93)	16.10.2023
USD	2'450.10	EUR	(2'297.29)	16.10.2023
USD	2'432.66	EUR	(2'308.11)	16.10.2023
USD	5'227.81	EUR	(4'989.16)	16.10.2023
CHF	51'097'249.44	USD	(56'559'919.59)	15.11.2023
CHF	15'301.93	USD	(16'957.40)	15.11.2023
CHF	1'059'074.95	USD	(1'172'297.82)	15.11.2023
CHF	3'529'256.59	USD	(3'906'559.96)	15.11.2023
CHF	1'976'138.72	USD	(2'187'402.42)	15.11.2023
CHF	1'066'429.50	USD	(1'180'438.62)	15.11.2023
CHF	26'051.61	USD	(28'872.96)	15.11.2023
CHF	1'265'407.80	USD	(1'402'449.56)	15.11.2023
CHF	87'085.49	USD	(96'516.72)	15.11.2023
CHF	26'432.85	USD	(29'295.49)	15.11.2023
CHF	48'778.71	USD	(54'061.37)	15.11.2023

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	98'601.10	USD	(109'990.63)	15.11.2023
CHF	21'277.48	USD	0.00	15.11.2023
CHF	556'754.38	USD	0.00	15.11.2023
CHF	38'348.85	USD	0.00	15.11.2023
CHF	27'912.33	USD	(30'945.62)	15.11.2023
CHF	923'993.93	USD	(1'028'190.78)	15.11.2023
CHF	63'996.17	USD	(71'212.88)	15.11.2023
CHF	18'969.07	USD	(21'108.17)	15.11.2023
CHF	35'569.23	USD	(39'580.30)	15.11.2023
CHF	19'308.20	USD	(21'485.55)	15.11.2023
EUR	5'362.95	USD	(5'692.27)	15.11.2023
EUR	3'955.83	USD	(4'178.49)	15.11.2023
EUR	214'853.85	USD	(227'085.26)	15.11.2023
USD	5'521.56	CHF	0.00	15.11.2023
USD	13'572.64	CHF	(12'341.33)	15.11.2023
USD	583'780.47	CHF	(530'873.03)	15.11.2023
USD	41'645.99	CHF	(37'871.66)	15.11.2023
USD	23'325.60	CHF	(21'211.62)	15.11.2023
USD	11'815.07	CHF	(10'599.30)	15.11.2023
USD	12'361.46	CHF	(11'143.98)	15.11.2023
CHF	725'087.04	USD	(823'529.26)	15.12.2023
CHF	15'107.33	USD	(17'158.39)	15.12.2023
CHF	10'572.23	USD	(11'888.13)	15.12.2023
CHF	50'374.33	USD	(57'213.45)	15.12.2023
CHF	29'397.43	USD	(33'388.60)	15.12.2023
CHF	2'159'153.62	USD	(2'400'267.71)	15.12.2023
CHF	53'312'532.52	USD	(59'265'977.79)	15.12.2023
CHF	1'112'170.55	USD	(1'236'367.36)	15.12.2023
CHF	3'706'719.96	USD	(4'120'651.79)	15.12.2023
CHF	35'299.36	USD	(39'692.99)	15.12.2023
CHF	507'392.87	USD	(570'546.84)	15.12.2023
CHF	14'846.11	USD	(16'861.71)	15.12.2023
CHF	20'566.87	USD	(23'126.78)	15.12.2023
CHF	3'270.12	USD	(3'707.20)	15.12.2023
CHF	10'090.50	USD	(11'459.30)	15.12.2023
CHF	53'181.26	USD	(60'885.74)	15.12.2023
CHF	6'428.83	USD	(7'309.81)	15.12.2023
CHF	18'720.67	USD	(21'191.06)	15.12.2023
CHF	22'363.32	USD	(25'270.12)	15.12.2023
CHF	11'464.05	USD	(12'954.15)	15.12.2023
CHF	550'511.84	USD	(622'067.66)	15.12.2023
CHF	38'391.49	USD	(43'381.64)	15.12.2023
CHF	20'362.97	USD	(23'325.52)	15.12.2023
CHF	118'324.02	USD	(133'812.56)	15.12.2023
CHF	1'082'352.35	USD	(1'203'219.34)	15.12.2023
EUR	2'163.37	USD	(2'347.63)	15.12.2023
EUR	224'172.63	USD	(239'954.83)	15.12.2023
EUR	2'341.79	USD	(2'550.24)	15.12.2023
EUR	3'079.87	USD	(3'371.07)	15.12.2023
USD	635'365.50	CHF	(556'794.93)	15.12.2023
USD	13'027.25	CHF	(11'416.27)	15.12.2023
USD	25'938.46	CHF	(22'730.86)	15.12.2023
USD	48'146.17	CHF	(42'192.32)	15.12.2023
USD	40'662.00	CHF	(35'796.79)	15.12.2023
USD	73'363.40	CHF	(64'093.71)	15.12.2023
USD	45'591.28	CHF	(40'821.98)	15.12.2023

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	78'988.02	CHF	(70'725.08)	15.12.2023
USD	1'133'264.41	CHF	(1'014'713.62)	15.12.2023
USD	22'895.21	CHF	(20'500.14)	15.12.2023
USD	1'000'463.35	CHF	(874'051.80)	15.12.2023
USD	21'220.69	CHF	(18'539.39)	15.12.2023
USD	41'429.18	CHF	(36'194.48)	15.12.2023
USD	20'726.40	CHF	(18'107.56)	15.12.2023
USD	18'953.47	CHF	(16'992.15)	15.12.2023
USD	618'569.02	CHF	(540'120.86)	15.12.2023
USD	44'623.03	CHF	(38'963.85)	15.12.2023
USD	25'255.13	CHF	(22'052.22)	15.12.2023
USD	15'186.42	CHF	(13'357.67)	15.12.2023
USD	12'685.28	CHF	(11'076.51)	15.12.2023
USD	12'863.91	CHF	(11'232.48)	15.12.2023
USD	1'158.51	CHF	(1'038.52)	15.12.2023
USD	59'859.27	CHF	(52'941.99)	15.12.2023
USD	34'850.25	CHF	(30'822.99)	15.12.2023
USD	17'754.02	CHF	(15'702.38)	15.12.2023
USD	14'358.67	CHF	(12'699.40)	15.12.2023
USD	853'683.98	CHF	(755'033.11)	15.12.2023
USD	60'188.70	CHF	(54'154.00)	15.12.2023
USD	94'318.85	CHF	(84'862.16)	15.12.2023
USD	35'819.42	CHF	(32'228.06)	15.12.2023
USD	158'589.12	CHF	(142'688.50)	15.12.2023
USD	2'696'378.53	CHF	(2'426'031.53)	15.12.2023
USD	13'213.54	CHF	(11'579.53)	15.12.2023
USD	3'876.59	EUR	(3'586.96)	15.12.2023
USD	4'197.09	EUR	(3'915.37)	15.12.2023
USD	3'441.88	EUR	(3'158.84)	15.12.2023
USD	9'237.26	EUR	(8'631.38)	15.12.2023
USD	2'467.84	EUR	(2'286.73)	15.12.2023
USD	2'552.78	EUR	(2'367.01)	15.12.2023
CHF	3'594'002.08	USD	(4'117'312.50)	16.01.2024
CHF	29'682.84	USD	(34'351.80)	16.01.2024
CHF	30'333.00	USD	(35'104.23)	16.01.2024
CHF	571'000.98	USD	(683'779.46)	16.01.2024
CHF	11'499.22	USD	(13'770.43)	16.01.2024
CHF	22'100.82	USD	(26'465.96)	16.01.2024
CHF	38'604.89	USD	(46'229.75)	16.01.2024
CHF	10'903.01	USD	(13'056.46)	16.01.2024
CHF	999'609.68	USD	(1'145'159.45)	16.01.2024
CHF	1'993'996.55	USD	(2'284'335.61)	16.01.2024
CHF	48'928'778.42	USD	(56'053'131.42)	16.01.2024
CHF	1'018'038.07	USD	(1'166'271.13)	16.01.2024
CHF	8'142.85	USD	(9'687.53)	16.01.2024
CHF	15'696.91	USD	(18'280.09)	16.01.2024
CHF	30'482.26	USD	(35'498.60)	16.01.2024
CHF	54'639.10	USD	(63'630.84)	16.01.2024
CHF	15'171.37	USD	(17'668.06)	16.01.2024
CHF	7'779.98	USD	(9'059.39)	16.01.2024
CHF	59'302.21	USD	(68'630.14)	16.01.2024
CHF	1'457'289.82	USD	(1'686'514.07)	16.01.2024
CHF	106'600.48	USD	(123'368.19)	16.01.2024
EUR	2'404.49	USD	(2'672.19)	16.01.2024
EUR	207'811.37	USD	(224'661.96)	16.01.2024
EUR	3'252.64	USD	(3'573.53)	16.01.2024

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
EUR	6'198.23	USD	(6'775.47)	16.01.2024
USD	126'254.86	CHF	(107'790.09)	16.01.2024
USD	27'911.89	CHF	(23'702.78)	16.01.2024
USD	14'111.40	CHF	(11'983.40)	16.01.2024
USD	16'046'151.41	CHF	(13'868'319.60)	16.01.2024
USD	45'400.86	CHF	(38'554.41)	16.01.2024
USD	98'425.98	CHF	(82'210.30)	16.01.2024
USD	24'865.13	CHF	(20'904.96)	16.01.2024
USD	12'485.19	CHF	(10'496.72)	16.01.2024
USD	43'881.54	CHF	(36'892.70)	16.01.2024
USD	14'104.99	CHF	(11'977.96)	16.01.2024
USD	484'619.34	CHF	(411'538.74)	16.01.2024
USD	12'670.42	CHF	(10'652.45)	16.01.2024
USD	434'560.40	CHF	(365'349.70)	16.01.2024
USD	209'816.26	CHF	(177'147.87)	16.01.2024
USD	19'181.88	CHF	(16'750.56)	16.01.2024
USD	64'927.97	CHF	(56'687.83)	16.01.2024
USD	35'714.84	CHF	(31'182.20)	16.01.2024
USD	18'045.07	CHF	(15'754.93)	16.01.2024
USD	18'062.13	CHF	(15'769.83)	16.01.2024
USD	869'844.32	CHF	(759'450.64)	16.01.2024
USD	3'384.57	EUR	(3'091.83)	16.01.2024
USD	3'422.62	EUR	(3'166.52)	16.01.2024
USD	3'310.93	EUR	(3'015.38)	16.01.2024
CHF	10'642.50	USD	0.00	15.02.2024
CHF	1'017'131.85	USD	0.00	15.02.2024
CHF	56'789.01	USD	0.00	15.02.2024
CHF	17'767.95	USD	0.00	15.02.2024
CHF	16'835.00	USD	0.00	15.02.2024
CHF	3'293'735.62	USD	0.00	15.02.2024
CHF	1'037'166.96	USD	0.00	15.02.2024
CHF	12'672.78	USD	0.00	15.02.2024
CHF	11'960.56	USD	0.00	15.02.2024
CHF	35'552'410.54	USD	0.00	15.02.2024
CHF	433'257.61	USD	0.00	15.02.2024
CHF	40'063.49	USD	0.00	15.02.2024
CHF	24'495.41	USD	0.00	15.02.2024
CHF	2'030'091.90	USD	0.00	15.02.2024
CHF	24'670.39	USD	0.00	15.02.2024
CHF	7'818.16	USD	0.00	15.02.2024
CHF	70'380.51	USD	0.00	15.02.2024
CHF	7'957.82	USD	0.00	15.02.2024
CHF	608'615.39	USD	0.00	15.02.2024
CHF	34'658.61	USD	0.00	15.02.2024
EUR	2'658.26	USD	0.00	15.02.2024
EUR	210'393.00	USD	0.00	15.02.2024
EUR	3'693.11	USD	0.00	15.02.2024
USD	32'576.90	CHF	0.00	15.02.2024
USD	566'437.68	CHF	0.00	15.02.2024
USD	52'894.46	CHF	0.00	15.02.2024
USD	12'179.76	CHF	0.00	15.02.2024
USD	39'640.78	CHF	0.00	15.02.2024
USD	12'129.96	CHF	0.00	15.02.2024
USD	24'351.15	CHF	0.00	15.02.2024
USD	419'391.91	CHF	0.00	15.02.2024
USD	16'492.85	CHF	0.00	15.02.2024

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	16'444.97	CHF	0.00	15.02.2024
USD	14'913.07	CHF	0.00	15.02.2024
USD	17'476.76	CHF	0.00	15.02.2024
USD	62'142.19	CHF	0.00	15.02.2024
USD	3'608.65	EUR	0.00	15.02.2024

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Balanced Allocation (CHF)

Rapport semestriel non révisé · Ungeprüfter Halbjahresbericht ·
Unaudited semi-annual report

31.01.2024

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.01.2024	31.07.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	843'906.34	756'167.09
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments	0.00	520'561.00
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	876'789.43	879'135.84
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	2'829'231.95	4'616'619.21
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	17'683'092.37	19'963'255.54
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	17'500.10	117'395.36
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	7'054.37	493'009.43
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	22'257'574.56	27'346'143.47
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(0.05)	(204'815.52)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(234'749.03)	(345'243.53)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	22'022'825.48	26'796'084.42

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	282'011.59962	302'036.72318
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	1'559.89669	34'753.50548
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(50'258.22947)	(54'778.62904)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	233'313.26684	282'011.59962
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	94.39	95.02

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	4'802.73	10'416.98
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	6'885.83	7'719.49
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	10'065.54	140'394.48
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	13'898.74	232'278.23
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	(429.56)	(28'547.26)
Total des revenus Total Erträge Total income	35'223.28	362'261.92
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	197.79	1'613.53
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	0.00	403.01
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	192'753.24	438'761.29
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	24'094.16	54'845.10
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	3'333.34
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	(18'425.31)	(38'746.48)
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	198'619.88	460'209.79
Résultat net avant ajustements fiscaux Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen Net income before tax adjustments	(163'396.60)	(97'947.87)
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses	34'366.32	85'839.31
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles Steuerrechtliche Anpassungen wegen Zielfonds Tax adjustment related to income from target funds ¹	0.00	244'386.79
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	(129'030.28)	232'278.23

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(48'905.60)	(981'188.03)
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses ¹	(34'366.32)	(85'839.31)
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles Steuerrechtliche Anpassungen wegen Zielfonds Tax adjustment related to income from target funds ¹	0.00	(244'386.79)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	(212'302.20)	(1'079'135.90)
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	193'231.58	200'966.71
Résultat total Gesamterfolg Total return	(19'070.62)	(878'169.19)

¹ Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017 | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017 | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de la période/l'exercice Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the period/fiscal year	26'796'084.42	29'937'934.75
Distribution Ausschüttung Distribution	(223'145.03)	(334'108.55)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(4'531'043.29)	(1'929'572.59)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(19'070.62)	(878'169.19)
Fortune nette à la fin de la période/l'exercice Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the end of the period/fiscal year	22'022'825.48	26'796'084.42

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2021	37'929'423.51	112.95	335'819.83916	1.0100
31.07.2022	29'937'934.75	99.12	302'036.72318	1.1200
31.07.2023	26'796'084.42	95.02	282'011.59962	0.8300
31.01.2024	22'022'825.48	94.39	233'313.26684	0.0000

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%
P-D	1.600	0.200

Taux maximum de commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune du compartiment est investie : | Maximale Verwaltungskommission der Zielfonds in die das Teilvermögen investiert: | Maximum investment management fees for the target funds in which the assets of the sub-fund is invested: 2.500%.

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
P-D	0.000	0.000

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Balanced Allocation (CHF)	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT + TER SYNTHÉTIQUE | TER DES TEILVERMÖGENS + ZUSAMMENGESetzte TER | TER OF THE SUB-FUND + SYNTHETIC TER

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Le TER synthétique a aussi été calculé conformément à la directive de l'AMAS relative au calcul et à la publication du TER pour les placements collectifs de capitaux. | Die zusammengesetzte TER wurde ebenfalls gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS berechnet. | The synthetic TER was also calculated in accordance with the AMAS's guidelines on the calculation and disclosure of the TER of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	TER du compartiment TER des Teilvermögens TER of the sub-fund			TER synthétique ¹ Zusammengesetzte TER ¹ Synthetic TER ¹		
	31.01.24	31.07.23	31.07.22	31.01.24	31.07.23	31.07.22
	%	%	%	%	%	%
P-D	1.80	1.81	1.80	2.21	2.15	2.38

¹ Le TER synthétique représente la somme du TER du compartiment et du TER des fonds cibles, pondérés selon leur quote-part à la fortune nette du compartiment au jour de référence, diminué des éventuels rétrocessions et rabais perçus des fonds cibles.

Die zusammengesetzte TER entspricht der Summe der TER des Teilvermögens und der TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen des Teilvermögens per Stichtag, abzüglich der Retrozessionen und Rabatte von Zielfonds.

The synthetic TER represents the sum of the TER of the sub-fund and the TER of the target funds, weighted on the basis of their proportion in the net assets of the sub-fund at the reference day, less any retrocessions and rebates received from the target funds.

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.23 – 31.01.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 ¹	31.12.18 – 31.12.23 ¹
	%	%	%	%
P-D	0.25	1.81	(3.34)	1.02

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

Le style de gestion du compartiment est qualifié d'absolu (par opposition à relatif), en ce sens qu'il n'est pas lié à un indice de référence mais aux convictions du gestionnaire. | Der Anlagestil des Teilvermögens ist absolut (im Gegensatz zu relativ) in dem Sinne, dass er nicht an einen Referenzindex gebunden ist, sondern vom Fondsverwalter bestimmt wird. | The management style for the sub-fund is termed absolute (as opposed to relative), in that it is not linked to a benchmark index but based on the manager's convictions.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de la période sont les suivantes : | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während der Geschäftsperiode geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the period are as follows:

- Banque Lombard Odier & Cie SA
- CACEIS Bank SA

À la date du bilan, il n'y avait aucun collateral détenu et versé afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC. | Am Bilanzstichtag wurden keine Sicherheiten zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivativen Finanzinstrumenten gehalten oder gezahlt. | At the balance sheet date, there were no collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivative financial instruments.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

6. APPROCHE COMMITMENT II | COMMITMENT-ANSATZ II | COMMITMENT II APPROACH

Procédure de mesure des risques conformément à l'OPC-FINMA | Risikomessung gemäss KKV-FINMA | Risk assessment process in accordance with CISO-FINMA

	Monnaie	Total		% de la fortune nette	
	Während	Total		% des Nettovermögens	
	Currency	Total		% of net assets	
		31.01.2024	31.07.2023	31.01.2024	31.07.2023
Engagement total brut résultant d'instruments financiers dérivés Brutto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Gross overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	2'230'882.00	5'216'356.35	10.17	19.47
Engagement total net résultant d'instruments financiers dérivés Netto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Net overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	0.00	367'248.00	0.00	1.37

7. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	BRL	CNH	EUR	GBP	JPY	USD
CHF 1 =	5.76014	8.36274	1.07319	0.91543	170.40416	1.16575

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments						0.00	0.00
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						0.00	0.00
BRL						0.00	0.00
BRAZIL 0 20-24 01/01A	300'000	3'000	(303'000)	0	BRL	0.00	0.00
Valeurs mobilières Effekten Securities						21'389'113.75	96.10
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						5'961'291.25	26.78
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						876'789.43	3.94
BRL						206'643.62	0.93
BRAZIL 10.00 18-29 05/01S	700	500	0	1'200	BRL	206'643.62	0.93
USD						670'145.81	3.01
AMUNDI PHYSICAL METALS PLC - GOLD	11'112	578	(2'103)	9'587	USD	670'145.81	3.01
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights						2'829'231.95	12.71
Suisse Schweiz Switzerland						2'829'231.95	12.71
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	7'731	0	(2'304)	5'427	CHF	199'116.63	0.89
ALCON - REG SHS	1'993	0	(349)	1'644	CHF	107'583.36	0.48
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	5	0	0	5	CHF	55'000.00	0.25
CIE FINANCIERE RICHEMONT - REG SHS	2'569	0	(734)	1'835	CHF	236'715.00	1.06
GIVAUDAN SA - REG SHS	35	0	0	35	CHF	126'315.00	0.57
LOGITECH - REG SHS	1'013	0	0	1'013	CHF	73'401.98	0.33
LONZA GROUP (CHF)	403	0	(131)	272	CHF	115'545.60	0.52
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	11'213	0	(4'915)	6'298	CHF	620'730.88	2.79
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	8'615	0	(3'694)	4'921	CHF	439'937.40	1.98
PARTNERS GROUP HLDG - REG SHS	148	0	(43)	105	CHF	123'165.00	0.55
ROCHE HOLDING LTD	2'929	0	(1'289)	1'640	CHF	405'244.00	1.82
SANDOZ GROUP AG	0	1'723	(1'723)	0	CHF	0.00	0.00
SGS LTD	475	0	(475)	0	CHF	0.00	0.00
SIKA - REGISTERED SHS	512	0	(244)	268	CHF	64'346.80	0.29
SWISS LIFE HOLDING - REG SHS	130	0	0	130	CHF	80'782.00	0.36
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	585	0	(172)	413	CHF	181'348.30	0.81
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes						2'255'269.87	10.13
Irlande Irland Ireland						721'809.04	3.24
ISHARES PLC-ISHARES CORE FTSE 100 UCITS	41'567	0	0	41'567	GBP	337'464.47	1.52

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
SSGA SPDR BARCLAYS US TREASURY BD ETF	3'317	1'833	(592)	4'558	USD	384'344.57	1.73
Luxembourg Luxemburg Luxembourg						602'838.94	2.71
AMUNDI IS AM MSCI EM MKTS - UEUC	178'601	0	(32'718)	145'883	USD	602'838.94	2.71
LYXOR MSCI CHINA UCITS ETF ACC	58'185	5'572	(63'757)	0	USD	0.00	0.00
Suisse Schweiz Switzerland						930'621.89	4.18
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVING + LA FONCIERE	150	0	(150)	0	CHF	0.00	0.00
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND	700	0	(700)	0	CHF	0.00	0.00
ROTH RE SWISS -A-	388	0	(388)	0	CHF	0.00	0.00
SCHRODER IMM PLUS	513	0	(513)	0	CHF	0.00	0.00
SOLVALOR 61	549	0	(549)	0	CHF	0.00	0.00
SOLVALOR 61	300	0	(300)	0	CHF	0.00	0.00
UBS(CH)PF-DR	3'033	0	(3'033)	0	CHF	0.00	0.00
UBS PROPERTY FD - SWISS COMM. SWISSREAL	861	0	(861)	0	CHF	0.00	0.00
UBS PROPERTY FUND DIRECT URBAN	3'000	0	(3'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS SWIXX MIX SIMA	1'818	0	(1'818)	0	CHF	0.00	0.00
UBS SXI RE FD - ANTEILE -(CHF) A-DIS-	0	108'322	(3'593)	104'729	CHF	930'621.89	4.18
Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market						15'427'822.50	69.31
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes						15'427'822.50	69.31
Irlande Irland Ireland						1'694'644.23	7.61
AKO GLOBAL UCITS B2 EUR	483	0	(5)	478	EUR	84'324.76	0.38
ISHARES GLOBAL HIGH YIELD CORP BOND UCIT	77'085	97'467	0	174'552	CHF	910'236.31	4.09
KIRKOSWALD GL MACRO U INSTIT CHF ACC	0	798	0	798	CHF	77'540.38	0.35
KLS ARETE MACRO I CHF ACC	589	0	0	589	CHF	58'549.17	0.26
KLS IONIC RELATIVE VALUE ARBITRAGE I EUR	826	0	(826)	0	EUR	0.00	0.00
LYXOR CHENAVARI CRED SSI	755	0	(237)	518	EUR	54'869.17	0.25
MONTLAKE UCITS PLATFORM ICAV - IRONSHIEL	1'174	0	0	1'174	CHF	106'523.83	0.48
VANGUARD GLB STK INX FD USD C	7'204	10'833	(7'854)	10'183	USD	402'600.61	1.81
Luxembourg Luxemburg Luxembourg						13'256'129.47	59.56
ALMA PLAT IV DLD CONV A I1C C	893	0	(893)	0	CHF	0.00	0.00
COREMONT BR HOW AR A2 CHF	943	0	0	943	CHF	91'002.52	0.41
LOF ASIA VALUE BOND CHF IX9 CAP SNH	27'299	0	(8'324)	18'975	CHF	183'744.41	0.83
LOF EM LOCAL CUR BD FDL USD IX9 CAP UH	26'757	0	(26'757)	0	USD	0.00	0.00
LOF FUTURE ELECTRI USD IX9 CAP UH	29'201	0	(29'201)	0	USD	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
LOF GENERATION GLOBAL CHF I UH	33'393	0	(13'302)	20'091	CHF	596'402.74	2.68
LOF NEW FOOD SYSTEMS USD IX9 CAP UH	26'235	0	(26'235)	0	USD	0.00	0.00
LOF ST MONEY MARKET (CHF) I	0	3'173	(3'173)	0	CHF	0.00	0.00
LOS EUROZONE EUR IX9 CAP UH	12'508	0	(6'767)	5'741	EUR	558'754.70	2.51
LOS LATAM BOND FUND CHF IX9 CAP SH	1'598	0	0	1'598	CHF	150'723.67	0.68
LOS SOVEREIGN BOND CHF IX9 CAP SYST HEDG	20'201	885	(3'431)	17'655	CHF	1'746'607.38	7.85
LOS TNZ CHF CREDIT BOND IX9 CAP UH	38'263	0	(8'048)	30'215	CHF	3'523'982.50	15.83
LOS TNZ EUR CREDIT BOND IX9 CAP UH	12'913	0	(5'914)	6'999	EUR	893'484.13	4.01
LOS US EQUITY USD IX9 CAP UH	10'890	34'377	(2'495)	42'772	USD	3'938'945.84	17.70
LUMYNA HBK DIVERSIFIED STRATEGIES B	0	530	0	530	CHF	53'397.50	0.24
LUMYNA MW TOPS ENVL FOCUS MKT NTL B CAP	825	0	0	825	EUR	90'058.52	0.40
LUMYNA MY ASIAN EVENT-DRIVEN UCITS FUND	1'106	0	(1'106)	0	CHF	0.00	0.00
MAN AHL TREND ALTERNATIVE IN H CHF ACC	538	0	0	538	CHF	63'774.52	0.29
PRI ALPHA JAPAN JPY IX9 CAP UH	21'685	0	(3'460)	18'225	JPY	351'229.09	1.58
PRI AMBER EVENT EUROPE CHF IX9 CAP SH	8'705	0	0	8'705	CHF	112'027.96	0.50
PRI DPAM EUROP REAL EST EUR IX9 CAP UH	19'915	6'558	(26'473)	0	EUR	0.00	0.00
PRI GRAHAM QUANT MACRO CHF IX9 CAP SH	54'810	0	(6'241)	48'569	CHF	563'536.39	2.53
PRI JANUS HENDERSON OCT CHF IX9 CAP SH	8'960	0	0	8'960	CHF	93'450.58	0.42
PRI JPM EM MKT LOC CUR BD USD IX9 CAP UH	21'026	0	(21'026)	0	USD	0.00	0.00
PRI PAYDEN EM MKT DEBT CHF IX9 CAP SH	16'807	0	0	16'807	CHF	160'012.91	0.72
PRI WILL BLAIR US SM CAP USD IX9 CAP UH	38'917	0	(38'917)	0	USD	0.00	0.00
SCHRODER GAIA SEG US EQUITY IZ	0	801	0	801	CHF	84'994.11	0.38
SCHRODER GAIA SEG US R2 EUR	516	0	(516)	0	EUR	0.00	0.00
Suisse Schweiz Switzerland						477'048.80	2.14
CSIF CH EQUITY SWTZL SML MID CAP QB	680	0	(252)	428	CHF	477'048.80	2.14
Total Total Total						21'389'113.75	96.10

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	843'906.34	3.79
- à vue Sichtguthaben sight		
BRL	5'933.53	0.03
CHF	790'593.73	3.55
CNH	9'843.31	0.04
EUR	12'264.36	0.06
GBP	14'535.79	0.07
USD	10'735.62	0.05
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	17'500.10	0.08
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	7'054.37	0.03
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	22'257'574.56	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total bank liabilities	(0.05)	
JPY	(0.05)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(234'749.03)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	22'022'825.48	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

Contrats de change à terme Devisentermingeschäfte Foreign exchange forward contracts							17'500.10	0.08
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %	¹	
CHF	1'598'017.00	22.03.2024	EUR	(1'700'000.00)	19'039.17	0.09		
GBP	300'000.00	22.03.2024	CHF	(327'504.00)	(1'388.15)	(0.01)		
CHF	325'965.00	22.03.2024	GBP	(300'000.00)	(150.92)	(0.00)		
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente Total derivative financial instruments							17'500.10	0.08

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	21'389'113.75	96.10
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	17'500.10	0.08
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	2'105'407.72	EUR	0.00	29.09.2023
CHF	333'822.00	GBP	0.00	29.09.2023
CHF	363'693.89	JPY	(60'000'000.00)	29.09.2023
CHF	2'160'279.72	USD	0.00	29.09.2023
JPY	60'000'000.00	USD	0.00	29.09.2023
USD	500'000.00	CHF	(447'131.00)	29.09.2023
CHF	2'078'137.52	EUR	(2'158'000.00)	15.12.2023
CHF	331'147.76	GBP	(300'000.00)	15.12.2023
CHF	2'140'988.71	USD	(2'357'000.00)	15.12.2023
EUR	380'000.00	CHF	(365'651.20)	15.12.2023
USD	280'000.00	CHF	(247'744.00)	15.12.2023
CHF	1'598'017.00	EUR	0.00	22.03.2024
CHF	325'965.00	GBP	0.00	22.03.2024
GBP	300'000.00	CHF	0.00	22.03.2024

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Swiss Leaders

Rapport semestriel non révisé · Ungeprüfter Halbjahresbericht ·
Unaudited semi-annual report

31.01.2024

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.01.2024	31.07.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	575'917.10	29'018.41
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	73'918'603.68	85'593'171.37
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	2'013'871.10	3'210'176.06
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	76'508'391.88	88'832'365.84
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(1'754'479.22)	(2'357'317.45)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	74'753'912.66	86'475'048.39

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	41'328.71976	49'178.94308
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	681.99285	1'077.33802
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(35'862.90429)	(8'927.56134)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	<u>6'147.80832</u>	<u>41'328.71976</u>
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	<u>206.70</u>	<u>214.08</u>

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	120'713.98676	119'786.32843
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	21'043.41035	12'815.94746
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(25'357.29188)	(11'888.28913)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	<u>116'400.10523</u>	<u>120'713.98676</u>
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	<u>205.30</u>	<u>212.55</u>

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	113'057.89588	120'512.86556
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	2'433.15005	4'564.39815
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(5'353.33311)	(12'019.36783)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	110'137.71282	113'057.89588
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	200.21	206.97

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	121'835.04034	121'835.04034
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	0.00000	0.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	0.00000	0.00000
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	121'835.04034	121'835.04034
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	226.01	234.50

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	6'414.82	7'312.59
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	102'388.37	2'221'295.83
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	(12'700.22)	9'572.86
Total des revenus Total Erträge Total income	96'102.97	2'238'181.28
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	0.00	876.24
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	275'579.55	611'971.16
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	82'497.59	179'344.40
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	62'156.44	139'686.23
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	3'333.34
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	(26'918.96)	42'548.61
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	393'314.62	977'759.98
Résultat net avant ajustements fiscaux Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen Net income before tax adjustments	(297'211.65)	1'260'421.30
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses	20'692.07	49'200.89
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	(276'519.58)	1'309'622.19

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(1'189'775.47)	(114'947.64)
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses ¹	(20'692.07)	(49'200.89)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	(1'486'987.12)	1'145'473.66
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(300'769.92)	286'754.65
Résultat total Gesamterfolg Total return	(1'787'757.04)	1'432'228.31
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	(4'259.31)	139'223.38
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	(88'894.45)	385'143.50
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	(134'378.66)	247'419.20
Classe S-D Klasse S-D Class S-D	(48'987.16)	537'836.11

¹ Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017 | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017 | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de la période/l'exercice Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the period/fiscal year	86'475'048.39	89'122'758.99
Distribution Ausschüttung Distribution	(1'259'408.14)	(1'072'714.07)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(8'673'970.55)	(3'007'224.84)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(1'787'757.04)	1'432'228.31
Fortune nette à la fin de la période/l'exercice Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the end of the period/fiscal year	74'753'912.66	86'475'048.39

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2021	11'636'786.32	236.66	49'171.51011	2.7900
31.07.2022	10'478'177.66	213.06	49'178.94308	2.7200
31.07.2023	8'847'651.51	214.08	41'328.71976	3.3600
31.01.2024	1'270'765.99	206.70	6'147.80832	0.0000
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2021	27'840'254.14	234.95	118'493.80773	2.6100
31.07.2022	25'335'673.39	211.51	119'786.32843	2.5200
31.07.2023	25'657'239.17	212.55	120'713.98676	3.1900
31.01.2024	23'896'834.57	205.30	116'400.10523	0.0000
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2021	34'250'376.91	229.85	149'012.93962	1.6300
31.07.2022	24'864'330.80	206.32	120'512.86556	1.4600
31.07.2023	23'399'780.42	206.97	113'057.89588	2.1900
31.01.2024	22'050'971.43	200.21	110'137.71282	0.0000
Classe S-D Klasse S-D Class S-D				
31.07.2021	29'335'753.80	259.19	113'184.53508	3.7700
31.07.2022	28'444'577.14	233.47	121'835.04034	3.7800
31.07.2023	28'570'377.29	234.50	121'835.04034	4.4100
31.01.2024	27'535'340.67	226.01	121'835.04034	0.0000

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.750	0.000	0.200
M-D	0.825	0.000	0.200
P-D	0.750	0.750	0.200
S-D	0.550	0.000	0.080

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	0.000	0.000

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Swiss Leaders	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS). Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen der Teilvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Durchschnittliches Nettovermögen aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Classe Klasse Class	TER	TER	TER
	31.01.2024	31.07.2023	31.07.2022
	%	%	%
I-D	0.95	0.95	0.95
M-D	1.02	1.03	1.02
P-D	1.70	1.70	1.70
S-D	0.63	0.63	0.63

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS). | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe Klasse Class	31.07.23 – 31.01.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 ¹	31.12.18 – 31.12.23 ¹
	%	%	%	%
I-D	(1.77)	4.45	1.85	7.17
M-D	(1.81)	4.37	1.77	7.09
P-D	(2.14)	3.67	1.09	6.38
S-D ²	(1.61)	4.79	2.17	7.42
SPI TR®	(1.02)	6.09	3.01	8.16

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahren, 5 Jahren oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 25.05.2020

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen sämtliche bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. APPROCHE COMMITMENT II | COMMITMENT-ANSATZ II | COMMITMENT II APPROACH

La direction de fonds ne participe pas à des opérations sur instruments financiers dérivés à la date du bilan. | Die Fondsleitung tätigt keine Geschäfte aus derivativen Finanzinstrumenten am Bilanzstichtag. | The fund management company does not participate in transactions on derivative financial instruments at the balance sheet date.

6. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	USD
CHF 1 =	1.16575

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
Valeurs mobilières Effekten Securities						73'918'603.68	96.62
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						73'918'603.68	96.62
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights						73'918'603.68	96.62
Banques, institutions financières Banken und Kreditinstitute Banks And Other Credit Institutions						758'336.00	0.99
JULIUS BAER GROUP - REG SHS	46'716	0	(46'716)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	0	3'485	0	3'485	CHF	758'336.00	0.99
Chimie Chemie Chemicals						6'408'664.40	8.38
GIVAUDAN SA - REG SHS	445	767	(817)	395	CHF	1'425'555.00	1.86
LONZA GROUP (CHF)	4'209	7'343	(4'333)	7'219	CHF	3'066'631.20	4.01
SIKA - REGISTERED SHS	8'744	7'871	(8'633)	7'982	CHF	1'916'478.20	2.50
Compagnies d'assurance Versicherungsgesellschaften Insurance Companies						4'840'641.00	6.33
SWISS LIFE HOLDING - REG SHS	1'654	1'859	(849)	2'664	CHF	1'655'409.60	2.16
SWISS RE - REG SHS	0	30'804	(30'804)	0	CHF	0.00	0.00
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	8'478	4'210	(5'434)	7'254	CHF	3'185'231.40	4.16
Construction de machines et appareils Maschinenbau Machine and apparatus construction						2'225'817.80	2.91
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	1'726	1'664	(1'848)	1'542	CHF	747'870.00	0.98
VAT GROUP SA	2'100	6'382	(4'848)	3'634	CHF	1'477'947.80	1.93
Constructions, matériaux de construction Baustoffe und Handel Building materials and trade						3'410'944.96	4.46
HOLCIM LTD	59'306	16'346	(24'096)	51'556	CHF	3'410'944.96	4.46
Electronique et semiconducteurs Elektronik und Halbleiter Electronics and semiconductors						774'082.05	1.01
AMS-OSRAM AG	0	391'831	(14'230)	377'601	CHF	774'082.05	1.01
Electrotechnique et électronique Elektrotechnik und Elektronik Electrical engineering and electronics						5'137'412.65	6.71
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	115'270	57'653	(92'718)	80'205	CHF	2'942'721.45	3.85
ACCELLERON INDUSTRIES AG	62'009	14'885	(76'894)	0	CHF	0.00	0.00
BELIMO HOLDING LTD	0	2'764	(572)	2'192	CHF	886'883.20	1.16
COMET HLDG REG SHS	4'292	2'981	(2'713)	4'560	CHF	1'307'808.00	1.71
Holdings et sociétés financières Holdings und Finanzgesellschaften Financial, Investment And Other Diversified Comp.						7'806'341.42	10.20
AVOLTA AG	0	24'827	(24'827)	0	CHF	0.00	0.00
DKSH HOLDING SA	0	14'438	0	14'438	CHF	874'220.90	1.14
INFICON HOLDING AG	0	562	0	562	CHF	738'468.00	0.97
PARTNERS GROUP HLDG - REG SHS	0	4'069	(2'140)	1'929	CHF	2'262'717.00	2.96
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	37'536	0	(37'536)	0	CHF	0.00	0.00
UBS GROUP NAMEN-AKT	180'846	129'627	(159'225)	151'248	CHF	3'930'935.52	5.14

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
Industrie agro-alimentaire Nahrungsmittel und Getränke Foods and non alcoholic drinks						13'946'102.72	18.23
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	99	163	(177)	85	CHF	935'000.00	1.22
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	157'702	19'830	(45'520)	132'012	CHF	13'011'102.72	17.01
Industrie horlogère Uhrenindustrie Pharmaceuticals and cosmetics						0.00	0.00
THE SWATCH GROUP	5'342	861	(6'203)	0	CHF	0.00	0.00
Industrie pharmaceutique et cosmétique Pharma und Kosmetik Pharmaceuticals and cosmetics						20'731'317.80	27.10
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	123'295	19'534	(46'073)	96'756	CHF	8'649'986.40	11.31
ROCHE HOLDING LTD	34'880	15'270	(16'811)	33'339	CHF	8'238'066.90	10.77
SANDOZ GROUP AG	0	76'442	(16'372)	60'070	CHF	1'790'086.00	2.34
SONOVA HOLDING NAM-AKT	0	2'657	0	2'657	CHF	737'848.90	0.96
STRAUMANN HOLDING LTD	12'643	6'147	(16'030)	2'760	CHF	365'424.00	0.48
TECAN GROUP NAM-AKT	5'773	1'237	(4'154)	2'856	CHF	949'905.60	1.24
Internet et services d'internet Internet und Internet-Dienstleistungen Internet and Internet services						0.00	0.00
SOFTWAREONE HOLDING AG	73'977	16'487	(90'464)	0	CHF	0.00	0.00
Service de santé publique et service social Gesundheits und Sozialwesen Healthcare and social services						1'625'333.28	2.12
ALCON - REG SHS	39'518	42'980	(57'661)	24'837	CHF	1'625'333.28	2.12
Services divers Diverse Handelsgesellschaften Miscellaneous services						3'431'787.00	4.49
CIE FINANCIERE RICHEMONT - REG SHS	32'737	22'261	(28'395)	26'603	CHF	3'431'787.00	4.49
SGS LTD	16'140	0	(16'140)	0	CHF	0.00	0.00
Sociétés immobilières Immobiliengesellschaften Real Estate companies						1'386'136.60	1.81
EPIC SUISSE SA	9'772	0	(9'772)	0	CHF	0.00	0.00
PSP SWISS PROPERTY AG	0	13'741	(1'719)	12'022	CHF	1'386'136.60	1.81
Transports Transport Transportation						1'435'686.00	1.88
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	0	5'856	(3'186)	2'670	CHF	784'446.00	1.03
SCHINDLER HOLDING SA	7'738	3'015	(7'738)	3'015	CHF	651'240.00	0.85
Total Total Total						73'918'603.68	96.62

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	575'917.10	0.75
- à vue Sichtguthaben sight CHF	575'917.10	0.75
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	2'013'871.10	2.63
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	76'508'391.88	100.00
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(1'754'479.22)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	74'753'912.66	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	73'918'603.68	96.62
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	0.00	0.00
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Swiss Small & Mid Caps

Rapport semestriel non révisé · Ungeprüfter Halbjahresbericht ·
Unaudited semi-annual report

31.01.2024

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.01.2024	31.07.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	1'666'154.18	6'190'333.83
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	326'661'609.56	427'952'595.22
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	8'284'545.25	7'035'137.83
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	336'612'308.99	441'178'066.88
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(5'460'393.02)	(8'037'460.99)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	331'151'915.97	433'140'605.89

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	118'763.53470	131'283.02685
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	12'138.79072	25'354.69294
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(38'639.38878)	(37'874.18509)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	92'262.93664	118'763.53470
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	824.67	870.48

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	141'742.71353	155'325.85515
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	5'794.20014	12'657.42047
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(46'886.18279)	(26'240.56209)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	100'650.73088	141'742.71353
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	814.96	859.86

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	58'587.26543	61'926.01232
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	185.56119	611.10421
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(6'111.87633)	(3'949.85110)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	52'660.95029	58'587.26543
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	792.59	834.92

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	66'407.80500	65'050.90700
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	5'507.43379	23'798.10900
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(19'697.00400)	(22'441.21100)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	52'218.23479	66'407.80500
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	853.00	902.03

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	111'760.45033	51'590.53995
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	7'561.84666	68'270.64638
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(15'490.62358)	(8'100.73600)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	103'831.67341	111'760.45033
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	835.57	886.39

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	39'938.48	49'808.55
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	0.00	8'522'001.90
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	(35'900.49)	1'240'296.26
Total des revenus Total Erträge Total income	4'037.99	9'812'106.71
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	0.00	6'087.37
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	1'088'749.33	2'473'219.88
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	162'035.42	362'824.78
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	300'184.41	637'952.36
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	3'333.34
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	(290'917.13)	295'207.69
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	1'260'052.03	3'778'625.42
Résultat net avant ajustements fiscaux Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen Net income before tax adjustments	(1'256'014.04)	6'033'481.29
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses	40'459.49	98'552.48
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	(1'215'554.55)	6'132'033.77

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(11'006'063.22)	(23'113'577.26)
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses ¹	(40'459.49)	(98'552.48)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	(12'262'077.26)	(17'080'095.97)
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(3'286'467.41)	19'761'219.01
Résultat total Gesamterfolg Total return	(15'548'544.67)	2'681'123.04
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	(347'700.29)	1'305'031.27
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	(404'992.07)	1'451'267.36
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	(303'721.87)	364'878.93
Classe S-D Klasse S-D Class S-D	(133'642.14)	939'012.16
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D	(25'498.18)	2'071'844.05

¹ Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017 | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017 | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de la période/l'exercice Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the period/fiscal year	433'140'605.89	402'997'616.79
Distribution Ausschüttung Distribution	(6'043'842.63)	(3'518'793.02)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(80'396'302.62)	30'980'659.08
Résultat total Gesamterfolg Total return	(15'548'544.67)	2'681'123.04
Fortune nette à la fin de la période/l'exercice Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the end of the period/fiscal year	331'151'915.97	433'140'605.89

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2021	136'757'918.11	1'079.65	126'669.10414	5.3500
31.07.2022	113'963'963.64	868.08	131'283.02685	7.1300
31.07.2023	103'381'599.11	870.48	118'763.53470	10.9900
31.01.2024	76'086'688.71	824.67	92'262.93664	0.0000
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2022	209'303'273.35	1'066.47	196'258.10896	4.6100
31.07.2022	133'170'926.49	857.37	155'325.85515	6.3200
31.07.2023	121'878'483.01	859.86	141'742.71353	10.2400
31.01.2024	82'025'828.82	814.96	100'650.73088	0.0000
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2022	83'482'470.44	1'040.31	80'247.42683	0.5400
31.07.2022	51'632'100.92	833.77	61'926.01232	2.0000
31.07.2023	48'915'788.04	834.92	58'587.26543	6.2300
31.01.2024	41'738'632.69	792.59	52'660.95029	0.0000
Classe S-D Klasse S-D Class S-D				
31.07.2022	161'471'864.42	1'118.79	144'327.06200	8.5500
31.07.2022	58'551'753.46	900.09	65'050.90700	10.6500
31.07.2023	59'901'726.68	902.03	66'407.80500	14.1400
31.01.2024	44'542'047.69	853.00	52'218.23479	0.0000
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D				
31.07.2022	37'216'702.47	1'099.40	33'851.86294	13.4600
31.07.2022	45'678'872.28	885.41	51'590.53995	15.9600
31.07.2023	99'063'009.05	886.39	111'760.45033	18.5400
31.01.2024	86'758'718.06	835.57	103'831.67341	0.0000

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets).

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.750	0.000	0.200
M-D	0.825	0.000	0.200
P-D	0.750	0.750	0.200
S-D	0.550	0.000	0.080
Z-D	0.000	0.000	0.080

Pour la Classe Z, les éléments de gestion sont facturés séparément sur la base d'un mandat de gestion de fortune discrétionnaire conclu à titre onéreux avec une entité du Groupe Lombard Odier. | Für die Klasse Z werden die Bestandteile Verwaltung auf der Grundlage eines Vermögensverwaltungsauftrags, der gegen Entgelt mit einer Einheit der Gruppe Lombard Odier abgeschlossen wurde, separat verrechnet. | For Class Z, the management components are invoiced separately pursuant to an asset management mandate agreed for valuable consideration with an entity of the Lombard Odier Group.

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	0.000	0.000
Z-D	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Swiss Small & Mid Caps	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe Klasse Class	TER	TER	TER
	31.01.2024	31.07.2023	31.07.2022
	%	%	%
I-D	0.95	0.95	0.95
M-D	1.02	1.03	1.02
P-D	1.70	1.70	1.69
S-D	0.63	0.63	0.63
Z-D	0.08	0.08	0.08

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.23 – 31.01.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 ¹	31.12.18 – 31.12.23 ¹
	%	%	%	%
I-D	(3.92)	5.10	(1.44)	7.05
M-D	(3.95)	5.02	(1.52)	6.97
P-D	(4.27)	4.32	(2.18)	6.26
S-D ²	(3.76)	5.44	(1.13)	7.36
Z-D	(3.50)	6.02	(0.58)	7.99
SPI Extra TR®	(4.43)	6.53	(0.36)	6.84

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 03.07.2019

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. APPROCHE COMMITMENT II | COMMITMENT-ANSATZ II | COMMITMENT II APPROACH

La direction de fonds ne participe pas à des opérations sur instruments financiers dérivés à la date du bilan. | Die Fondsleitung tätigt keine Geschäfte aus derivativen Finanzinstrumenten am Bilanzstichtag. | The fund management company does not participate in transactions on derivative financial instruments at the balance sheet date.

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
Valeurs mobilières Effekten Securities						326'661'609.56	97.04
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						326'661'609.56	97.04
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights						326'661'609.56	97.04
Banques, institutions financières Banken und Kreditinstitute Banks And Other Credit Institutions						31'165'268.92	9.26
CEMBRA MONEY BANK SA	101'634	44'318	(27'302)	118'650	CHF	7'919'887.50	2.35
EFG INTL	464'189	256'554	(145'905)	574'838	CHF	6'403'695.32	1.90
JULIUS BAER GROUP - REG SHS	480'148	77'762	(397'873)	160'037	CHF	7'569'750.10	2.25
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	22'010	40'111	(19'511)	42'610	CHF	9'271'936.00	2.75
Chimie Chemie Chemicals						13'681'379.41	4.06
CLARIANT - REG SHS	0	518'830	(42'799)	476'031	CHF	5'288'704.41	1.57
SIEGFRIED HOLDING	0	10'583	(858)	9'725	CHF	8'392'675.00	2.49
Compagnies d'assurance Versicherungsgesellschaften Insurance Companies						8'657'165.10	2.57
BALOISE HOLDING - REG SHS	66'403	76'765	(80'571)	62'597	CHF	8'657'165.10	2.57
HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	41'882	8'057	(49'939)	0	CHF	0.00	0.00
Construction de machines et appareils Maschinenbau Machine and apparatus construction						36'627'451.80	10.88
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	21'296	0	(4'854)	16'442	CHF	7'974'370.00	2.37
GEORG FISCHER LTD	120'548	0	(120'548)	0	CHF	0.00	0.00
INTERROLL-HOLDING NOM.	541	901	(1'442)	0	CHF	0.00	0.00
KARDEX HOLDING AG	34'358	9'622	(9'145)	34'835	CHF	7'681'117.50	2.28
VAT GROUP SA	41'489	21'194	(20'706)	41'977	CHF	17'072'045.90	5.07
ZHENDER GROUP NAMEN AKT -A-	0	85'398	(10'110)	75'288	CHF	3'899'918.40	1.16
Diverses sociétés commerciales Diverse Handelsgesellschaften Miscellaneous Trading Companies						2'478'605.40	0.74
MOBILEZONE HLDG	188'108	184'765	(372'873)	0	CHF	0.00	0.00
SFS GROUP - NAMEN-AKT	71'061	0	(47'274)	23'787	CHF	2'478'605.40	0.74
Electronique et semiconducteurs Elektronik und Halbleiter Electronics and semiconductors						16'195'310.65	4.81
ALSO HOLDING REG.SHS	21'582	10'241	(11'892)	19'931	CHF	5'052'508.50	1.50
AMS-OSRAM AG	0	3'478'069	(734'660)	2'743'409	CHF	5'623'988.45	1.67
HUBER + SUHNER AG	0	58'012	(1'215)	56'797	CHF	3'527'093.70	1.05
LEM HOLDING SANOM	0	1'032	(22)	1'010	CHF	1'991'720.00	0.59
Electrotechnique et électronique Elektrotechnik und Elektronik Electrical engineering and electronics						27'069'256.16	8.04
ACCELLERON INDUSTRIES AG	495'007	125'562	(336'808)	283'761	CHF	7'877'205.36	2.34
BELIMO HOLDING LTD	0	31'442	(7'186)	24'256	CHF	9'813'977.60	2.92
COMET HLDG REG SHS	33'686	23'941	(24'928)	32'699	CHF	9'378'073.20	2.79

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PIERER MOBILITY AG	51'292	0	(51'292)	0	CHF	0.00	0.00
Energie et eau Strom-, Wasser-, Gasversorger Utilities						6'396'225.00	1.90
BKW AG	84'027	0	(37'509)	46'518	CHF	6'396'225.00	1.90
Holdings et sociétés financières Holdings und Finanzgesellschaften Financial, Investment And Other Diversified Comp.						29'166'933.02	8.66
AVOLTA AG	269'605	57'765	(327'370)	0	CHF	0.00	0.00
DAETWYLER HOLDING AG	20'887	0	(20'887)	0	CHF	0.00	0.00
DKSH HOLDING SA	161'173	75'998	(79'625)	157'546	CHF	9'539'410.30	2.83
INFICON HOLDING AG	6'231	2'351	(3'974)	4'608	CHF	6'054'912.00	1.80
MEDACTA GROUP LTD	57'610	0	(57'610)	0	CHF	0.00	0.00
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	762'357	144'925	(610'065)	297'217	CHF	5'397'460.72	1.60
TEMENOS AG NAM.AKT	81'819	96'208	(85'527)	92'500	CHF	8'175'150.00	2.43
Industrie agro-alimentaire Nahrungsmittel und Getränke Foods and non alcoholic drinks						25'531'000.00	7.58
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	3'051	820	(1'550)	2'321	CHF	25'531'000.00	7.58
Industrie horlogère Uhrenindustrie Watch and clock industry, jewellery						3'234'959.70	0.96
THE SWATCH GROUP	88'185	28'106	(100'410)	15'881	CHF	3'234'959.70	0.96
Industrie pharmaceutique et cosmétique Pharma und Kosmetik Pharmaceuticals and cosmetics						56'657'105.50	16.83
BACHEM HOLDING LTD SHARES	67'803	56'805	(111'157)	13'451	CHF	782'848.20	0.23
DOCMORRIS LTD	0	59'000	(43'662)	15'338	CHF	1'245'445.60	0.37
GALENICA SA	71'610	0	(71'610)	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE HOLDING AG	42'068	20'001	(41'835)	20'234	CHF	5'297'261.20	1.57
SANDOZ GROUP AG	0	931'461	(230'094)	701'367	CHF	20'900'736.60	6.21
STRAUMANN HOLDING LTD	209'360	30'747	(126'595)	113'512	CHF	15'028'988.80	4.46
TECAN GROUP NAM.AKT	55'833	4'400	(30'692)	29'541	CHF	9'825'336.60	2.92
YPSOMED HOLDING AG NAM.AKT	27'838	5'965	(22'096)	11'707	CHF	3'576'488.50	1.06
Internet et services d'Internet Internet und Internet-Dienstleistungen Internet and Internet services						4'264'998.00	1.27
SOFTWAREONE HOLDING AG	693'379	201'322	(632'401)	262'300	CHF	4'264'998.00	1.27
Services divers Diverse Handelsgesellschaften Miscellaneous services						22'481'045.60	6.68
ADECCO REG.SHS	0	285'170	(47'136)	238'034	CHF	8'935'796.36	2.65
SGS LTD	294'555	58'537	(183'861)	169'231	CHF	13'545'249.24	4.02
Sociétés immobilières Immobiliengesellschaften Real Estate companies						26'875'209.30	7.98
EPIC SUISSE SA	69'696	0	(69'696)	0	CHF	0.00	0.00
PSP SWISS PROPERTY AG	65'317	50'640	(4'299)	111'658	CHF	12'874'167.40	3.82
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	0	168'430	(8'783)	159'647	CHF	14'001'041.90	4.16
Transports Transport Transportation						16'179'696.00	4.81
SCHINDLER HOLDING SA	116'974	35'658	(77'726)	74'906	CHF	16'179'696.00	4.81

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Verkehrswert	in
Description	Market Value	in
	CHF	% ³
Total Total Total	326'661'609.56	97.04

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	1'666'154.18	0.49
- à vue Sichtguthaben sight CHF	1'666'154.18	0.49
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	8'284'545.25	2.46
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	336'612'308.99	100.00
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(5'460'393.02)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	331'151'915.97	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	326'661'609.56	97.04
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	0.00	0.00
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Swiss Equities Tracker+ ESG

Rapport semestriel non révisé · Ungeprüfter Halbjahresbericht ·
Unaudited semi-annual report

31.01.2024

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.01.2024	31.07.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	128'393.08	74'933.59
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	66'038'026.04	55'686'071.11
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	133'596.03	477'370.24
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	66'300'015.15	56'238'374.94
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(7'821.70)	(5'770.78)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	66'292'193.45	56'232'604.16

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	48'628.60835	42'997.90745
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	10'257.96884	17'314.00384
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(9'710.34367)	(11'683.30294)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	49'176.23352	48'628.60835
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	187.28	194.85

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	23'533.67297	5'032.84504
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	54'939.17512	18'705.28441
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(5'980.00000)	(204.45648)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	72'492.84809	23'533.67297
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	186.84	194.37

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	5'601.06465	6'336.60848
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	0.30604	0.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(1'273.06366)	(735.54383)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	4'328.30703	5'601.06465
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	186.57	193.94

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	210'024.97807	200'546.15726
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	24'966.90579	72'680.84981
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(7'584.00000)	(63'202.02900)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	227'407.88386	210'024.97807
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	187.90	195.68

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	1'413.28	892.18
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	89'876.34	1'364'319.32
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	9'682.56	243'674.47
Total des revenus Total Erträge Total income	100'972.18	1'608'885.97
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	0.00	158.86
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	0.00	30.51
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	14'706.85	18'503.55
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	688.70	1'623.14
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	25'774.81	43'518.93
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	3'333.34
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	3'353.83	67'849.31
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	44'524.19	135'017.64
Résultat net Nettoertrag Net income	56'447.99	1'473'868.33

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	8'583.83	774'859.78
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	65'031.82	2'248'728.11
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(473'082.20)	(226'149.09)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(408'050.38)	2'022'579.02
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	3'077.78	237'420.73
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	3'520.21	113'963.23
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	(328.17)	25'657.36
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D	50'178.17	1'096'827.01

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de la période/l'exercice Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the period/fiscal year	56'232'604.16	49'365'009.64
Distribution Ausschüttung Distribution	(1'673'524.15)	(1'322'819.40)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	12'141'163.82	6'167'834.90
Résultat total Gesamterfolg Total return	(408'050.38)	2'022'579.02
Fortune nette à la fin de la période/l'exercice Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the end of the period/fiscal year	66'292'193.45	56'232'604.16

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2021	8'482'429.44	213.56	39'720.06639	3.7800
31.07.2022	8'299'172.22	193.01	42'997.90745	4.5100
31.07.2023	9'475'055.13	194.85	48'628.60835	4.8800
31.01.2024	9'209'787.48	187.28	49'176.23352	0.0000
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2021	839'029.99	212.97	3'939.63860	3.6800
31.07.2022	969'007.53	192.54	5'032.84504	4.4700
31.07.2023	4'574'126.11	194.37	23'533.67297	4.8400
31.01.2024	13'544'225.69	186.84	72'492.84809	0.0000
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2021	1'798'212.59	212.15	8'476.19688	3.0300
31.07.2022	1'217'264.22	192.10	6'336.60848	4.1900
31.07.2023	1'086'288.29	193.94	5'601.06465	4.5800
31.01.2024	807'523.08	186.57	4'328.30703	0.0000
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D				
31.07.2021	42'933'261.79	214.92	199'762.76589	4.6000
31.07.2022	38'879'565.67	193.87	200'546.15726	4.8800
31.07.2023	41'097'134.63	195.68	210'024.97807	5.2200
31.01.2024	42'730'657.20	187.90	227'407.88386	0.0000

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.150	0.000	0.100
M-D	0.165	0.000	0.100
P-D	0.150	0.150	0.100
Z-D	0.000	0.000	0.080

Pour la Classe Z, les éléments de gestion sont facturés séparément sur la base d'un mandat de gestion de fortune discrétionnaire conclu à titre onéreux avec une entité du Groupe Lombard Odier. | Für die Klasse Z werden die Bestandteile Verwaltung auf der Grundlage eines Vermögensverwaltungsauftrags, der gegen Entgelt mit einer Einheit der Gruppe Lombard Odier abgeschlossen wurde, separat verrechnet. | For Class Z, the management components are invoiced separately pursuant to an asset management mandate agreed for valuable consideration with an entity of the Lombard Odier Group.

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebsträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
Z-D	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Swiss Equities Tracker+ ESG	0.020	0.020

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Classe Klasse Class	TER	TER	TER
	31.01.2024	31.07.2023	31.07.2022
	%	%	%
I-D	0.25	0.26	0.25
M-D	0.27	0.27	0.27
P-D	0.40	0.41	0.40
Z-D	0.08	0.09	0.08

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.23 – 31.01.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 ¹	31.12.18 – 31.12.23 ¹
	%	%	%	%
I-D	(1.21)	5.47	2.30	9.16
M-D	(1.22)	5.46	2.29	9.13
P-D	(1.29)	5.32	2.12	8.82
Z-D	(1.13)	5.65	2.51	9.54
SPI TR®	(1.02)	6.09	3.01	8.16

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. APPROCHE COMMITMENT II | COMMITMENT-ANSATZ II | COMMITMENT II APPROACH

La direction de fonds ne participe pas à des opérations sur instruments financiers dérivés à la date du bilan. | Die Fondsleitung tätigt keine Geschäfte aus derivativen Finanzinstrumenten am Bilanzstichtag. | The fund management company does not participate in transactions on derivative financial instruments at the balance sheet date.

6. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	USD
CHF 1 =	1.16575

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
Valeurs mobilières Effekten Securities						66'038'026.04	99.60
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						66'038'026.04	99.60
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights						66'038'026.04	99.60
Art graphique, maison d'édition Grafik und Veröffentlichungen Graphic art and publishing						97'335.00	0.15
APG SGA SA NOM	515	0	0	515	CHF	97'335.00	0.15
Articles de bureaux et ordinateurs Bürobedarf und Computer Office supplies and computing						428'673.36	0.65
LOGITECH - REG SHS	4'981	1'576	(641)	5'916	CHF	428'673.36	0.65
Banques, institutions financières Banken und Kreditinstitute Banks And Other Credit Institutions						1'053'758.05	1.59
BELLEVUE GROUP AG	1'596	4'289	0	5'885	CHF	139'180.25	0.21
CEMBRA MONEY BANK SA	3'192	1'206	0	4'398	CHF	293'566.50	0.44
EFG INTL	3'256	0	(3'256)	0	CHF	0.00	0.00
HYPOTHEKARBANK LENZBURG	25	13	(19)	19	CHF	82'840.00	0.12
JULIUS BAER GROUP - REG SHS	5'007	1'341	(1'811)	4'537	CHF	214'600.10	0.32
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	1'487	0	0	1'487	CHF	323'571.20	0.49
Biotechnologie Biotechnology						206'043.23	0.31
KUROS BIOSCIENC - NAMEN-AKT	16'902	20'913	0	37'815	CHF	200'419.50	0.30
MOLECULAR PARTNERS	9'946	0	(9'946)	0	CHF	0.00	0.00
RELIEF THERAPEUTICS HOLDING LTD.	3'493	0	0	3'493	CHF	5'623.73	0.01
Chimie Chemie Chemicals						4'669'302.44	7.04
CLARIANT - REG SHS	11'219	12'485	0	23'704	CHF	263'351.44	0.40
DOTTIKON ES HLDG - REGISTERED SHS	358	0	(275)	83	CHF	18'924.00	0.03
EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	55	0	(55)	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN SA - REG SHS	313	106	(42)	377	CHF	1'360'593.00	2.05
GURIT HOLDING SHARES	780	874	(772)	882	CHF	66'679.20	0.10
LONZA GROUP (CHF)	2'590	257	(312)	2'535	CHF	1'076'868.00	1.62
SIEGFRIED HOLDING	54	0	0	54	CHF	46'602.00	0.07
SIKA - REGISTERED SHS	5'966	1'903	(221)	7'648	CHF	1'836'284.80	2.77
Compagnies d'assurance Versicherungsgesellschaften Insurance Companies						5'753'554.40	8.68
BALOISE HOLDING - REG SHS	1'498	942	0	2'440	CHF	337'452.00	0.51
HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	664	0	(664)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS LIFE HOLDING - REG SHS	1'062	299	0	1'361	CHF	845'725.40	1.28
SWISS RE - REG SHS	12'655	2'105	(707)	14'053	CHF	1'392'652.30	2.10
VAUDOISE ASSURANCES HOLDING SA	420	0	0	420	CHF	184'380.00	0.28
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	5'923	1'582	(688)	6'817	CHF	2'993'344.70	4.51

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
Construction de machines et appareils Maschinenbau Machine and apparatus construction						649'656.80	0.98
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	129	0	0	129	CHF	62'565.00	0.09
FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING REG SHS	0	1'930	(1'930)	0	CHF	0.00	0.00
GEORG FISCHER LTD	1'474	1'588	(1'378)	1'684	CHF	97'840.40	0.15
INTERROLL-HOLDING NOM.	0	41	0	41	CHF	103'935.00	0.16
KARDEX HOLDING AG	443	0	0	443	CHF	97'681.50	0.15
KOMAX HOLDING NAMEN	99	274	(99)	274	CHF	45'648.40	0.07
VAT GROUP SA	482	113	0	595	CHF	241'986.50	0.36
Constructions, matériaux de construction Baustoffe und Handel Building materials and trade						2'296'794.70	3.46
FORBO HOLDING NOM.	57	193	(207)	43	CHF	43'860.00	0.07
GEBERIT AG	1'522	76	0	1'598	CHF	799'319.60	1.21
HOLCIM LTD	17'774	3'592	(1'901)	19'465	CHF	1'287'804.40	1.94
IMPLENIA AG	3'650	1'751	0	5'401	CHF	165'810.70	0.25
Distribution, commerce de détail Einzelhandel und Kaufhäuser Retail trade and department stores						15'820.00	0.02
VILLARS HOLDING NOM.	28	0	0	28	CHF	15'820.00	0.02
Diverses sociétés commerciales Diverse Handelsgesellschaften Miscellaneous Trading Companies						371'709.30	0.56
BOSSARD HOLDING AG	908	655	(906)	657	CHF	135'999.00	0.21
MOBILEZONE HLDG	2'786	2'981	0	5'767	CHF	76'701.10	0.12
SFS GROUP - NAMEN-AKT	763	763	0	1'526	CHF	159'009.20	0.24
Electronique et semiconducteurs Elektronik und Halbleiter Electronics and semiconductors						350'232.50	0.53
AMS-OSRAM AG	35'411	64'279	0	99'690	CHF	204'364.50	0.31
AMSOSRAM AG RTS 06.12.23 RIGHT	0	46'221	(46'221)	0	CHF	0.00	0.00
LEM HOLDING SANOM	0	32	0	32	CHF	63'104.00	0.10
U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	0	968	0	968	CHF	82'764.00	0.12
Electrotechnique et électronique Elektrotechnik und Elektronik Electrical engineering and electronics						2'580'771.21	3.89
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	54'356	13'737	(3'434)	64'659	CHF	2'372'338.71	3.58
BURKHALTER HOLD	1'845	0	0	1'845	CHF	162'544.50	0.25
COMET HLDG REG SHS	527	0	(367)	160	CHF	45'888.00	0.07
LANDIS+GYR GR	507	0	(507)	0	CHF	0.00	0.00
Energie et eau Strom-, Wasser-, Gasversorger Utilities						115'637.50	0.17
BKW AG	503	338	0	841	CHF	115'637.50	0.17
Holdings et sociétés financières Holdings und Finanzgesellschaften Financial, Investment And Other Diversified Comp.						6'433'633.47	9.70
CIE FINANCIERE TRADITION	452	0	0	452	CHF	54'014.00	0.08
DKSH HOLDING SA	3'627	1'168	0	4'795	CHF	290'337.25	0.44
INFICON HOLDING AG	48	152	(58)	142	CHF	186'588.00	0.28
LASTMINUTE.COM SHS	5'161	0	0	5'161	CHF	124'122.05	0.19

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
MEDACTA GROUP LTD	994	0	0	994	CHF	129'021.20	0.19
MEDMIX --- REGISTERED SHS	2'224	3'056	0	5'280	CHF	91'344.00	0.14
ORASCOM DEVL	259	0	0	259	CHF	1'238.02	0.00
PARTNERS GROUP HLDG - REG SHS	686	347	(44)	989	CHF	1'160'097.00	1.75
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	11'035	2'710	0	13'745	CHF	249'609.20	0.38
STADLER RAIL AG	0	2'184	0	2'184	CHF	60'365.76	0.09
SULZER AG NOM	0	919	0	919	CHF	76'966.25	0.12
TEMENOS AG NAM.AKT	4'473	693	0	5'166	CHF	456'571.08	0.69
UBS GROUP NAMEN-AKT	109'704	33'390	(15'480)	127'614	CHF	3'316'687.86	5.00
VONTOBEL HOLDING	799	971	(799)	971	CHF	55'541.20	0.08
VZ HOLDING LTD	1'127	0	0	1'127	CHF	114'728.60	0.17
WALTER MEIER AG	1'785	0	0	1'785	CHF	66'402.00	0.10
Industrie agro-alimentaire Nahrungsmittel und Getränke Foods and non alcoholic drinks						12'916'513.14	19.48
ARYZTA	2'022	75'471	0	77'493	CHF	120'501.62	0.18
BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	212	32	0	244	CHF	308'904.00	0.47
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	44	8	0	52	CHF	572'000.00	0.86
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP - REG SHS	5	0	0	5	CHF	547'000.00	0.83
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	96'119	26'306	(7'083)	115'342	CHF	11'368'107.52	17.15
Industrie horlogère Uhrenindustrie Watch and clock industry, jewellery						183'254.30	0.28
THE SWATCH GROUP	754	0	0	754	CHF	153'589.80	0.23
THE SWATCH GROUP REG	751	0	0	751	CHF	29'664.50	0.04
Industrie pharmaceutique et cosmétique Pharma und Kosmetik Pharmaceuticals and cosmetics						18'958'568.04	28.60
ADDEX PHARMACEUTICALS LTDNOM	296'761	0	0	296'761	CHF	21'960.31	0.03
BACHEM HOLDING LTD SHARES	1'137	0	(1'137)	0	CHF	0.00	0.00
BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	0	4'686	0	4'686	CHF	158'855.40	0.24
COSMO PHARM	748	0	(748)	0	CHF	0.00	0.00
GALENICA SA	976	3'349	0	4'325	CHF	329'781.25	0.50
IDORSIA REGISTERED	3'449	10'123	(13'572)	0	CHF	0.00	0.00
MEDARTIS HOLDING	510	0	(510)	0	CHF	0.00	0.00
NEWRON PHARMACEUTICALS S.P.A.	17'745	6'294	0	24'039	CHF	185'581.08	0.28
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	77'936	23'827	(6'582)	95'181	CHF	8'509'181.40	12.83
ROCHE HOLDING LTD	25'981	7'792	(2'284)	31'489	CHF	7'780'931.90	11.74
SANDOZ GROUP AG	0	36'323	(17'322)	19'001	CHF	566'229.80	0.85
SONOVA HOLDING NAM-AKT	1'177	365	0	1'542	CHF	428'213.40	0.65
STRAUMANN HOLDING LTD	4'855	578	0	5'433	CHF	719'329.20	1.08
TECAN GROUP NAM.AKT	755	0	(212)	543	CHF	180'601.80	0.27
YPSOMED HOLDING AG NAM.AKT	659	0	(404)	255	CHF	77'902.50	0.12
Internet et services d'Internet Internet und Internet-Dienstleistungen Internet and Internet services						6'308.64	0.01

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
ASMALLWORLD -REGISTERED SHS	4'044	0	0	4'044	CHF	6'308.64	0.01
Service d'environnement et de recyclage Umwelt un Recycling Environmental services and recycling						0.00	0.00
EDISUN POWER EUROPE	271	0	(271)	0	CHF	0.00	0.00
Service de santé publique et service social Gesundheits und Sozialwesen Healthcare and social services						1'306'216.96	1.97
ALCON - REG SHS	16'436	4'056	(808)	19'684	CHF	1'288'120.96	1.94
SHL TELEMEDECINE REG.SHS	3'120	0	0	3'120	CHF	18'096.00	0.03
Services divers Diverse Handelsgesellschaften Miscellaneous services						4'649'540.10	7.01
ADECCO REG.SHS	11'336	1'747	0	13'083	CHF	491'135.82	0.74
CIE FINANCIERE RICHEMONT - REG SHS	20'121	6'561	(1'257)	25'425	CHF	3'279'825.00	4.95
SGS LTD	7'603	2'862	(783)	9'682	CHF	774'947.28	1.17
SKAN GROUP AG	1'360	0	0	1'360	CHF	103'632.00	0.16
Sociétés immobilières Immobiliengesellschaften Real Estate companies						938'066.50	1.41
INTERSHOP HOLDINGS NAM.AKT	269	256	(103)	422	CHF	261'640.00	0.39
PSP SWISS PROPERTY AG	1'792	0	0	1'792	CHF	206'617.60	0.31
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	4'711	646	0	5'357	CHF	469'808.90	0.71
Télécommunication Kommunikation Communications						509'489.40	0.77
SWISSCOM SHS NOM	816	250	(79)	987	CHF	509'489.40	0.77
Transports Transport Transportation						1'547'147.00	2.33
BVZ HLDG NAMEN AKT	42	0	0	42	CHF	39'900.00	0.06
JUNGFRAUBAHN HOLDING -NAMEN-	845	483	0	1'328	CHF	225'494.40	0.34
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	2'294	733	(148)	2'879	CHF	845'850.20	1.28
SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	727	0	(346)	381	CHF	78'638.40	0.12
SCHINDLER HOLDING SA	1'654	0	0	1'654	CHF	357'264.00	0.54
Total Total Total						66'038'026.04	99.60

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	128'393.08	0.19
- à vue Sichtguthaben sight CHF	128'393.08	0.19
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	133'596.03	0.20
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	66'300'015.15	100.00
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(7'821.70)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	66'292'193.45	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	66'038'026.04	99.60
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	0.00	0.00
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Swiss Franc Bond

Rapport semestriel non révisé · Ungeprüfter Halbjahresbericht ·
Unaudited semi-annual report

31.01.2024

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.01.2024	31.07.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	16'333'829.92	9'608'957.30
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	475'398'427.09	448'224'098.19
- Produits structurés Strukturierte Produkte Structured products	5'465'939.00	5'032'804.00
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	10'460'028.76	10'022'085.92
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	4'061'795.37	3'250'558.94
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	8'500'963.66	4'131'024.66
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	520'220'983.80	480'269'529.01
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(6'122'011.06)	(5'588'081.92)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(6'880'819.45)	(281'939.82)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	507'218'153.29	474'399'507.27

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	983'084.46686	962'454.25860
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	134'030.58172	252'247.69763
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(140'194.48779)	(231'617.48937)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	976'920.56079	983'084.46686
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	104.18	100.30

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	806'750.65514	598'635.87285
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	63'829.63041	270'325.33787
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(218'764.82452)	(62'210.55558)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	651'815.46103	806'750.65514
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	103.26	99.98

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	89'929.52572	566'640.99023
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	3'796.97459	13'919.85456
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(7'506.60786)	(490'631.31907)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	86'219.89245	89'929.52572
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	103.27	99.49

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	557'255.54727	551'056.51022
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	178'130.96172	6'199.03705
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	0.00000	0.00000
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	735'386.50899	557'255.54727
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	105.00	101.73

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	2'267'891.49151	1'841'589.36779
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	213'867.97498	556'472.75141
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(67'300.82500)	(130'170.62769)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	2'414'458.64149	2'267'891.49151
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	104.38	101.20

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	99'011.02	89'168.35
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	4'092'076.80	6'700'990.29
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	0.00	379'506.56
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	257'027.83	465'048.18
Total des revenus Total Erträge Total income	4'448'115.65	7'634'713.38
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	13'384.93	33'193.58
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	0.00	3'931.98
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	240'685.32	492'677.13
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	10'916.30	78'496.11
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	234'023.71	462'589.51
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	3'477.33
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	171'077.62	191'253.82
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	670'087.88	1'265'619.46
Résultat net Nettoertrag Net income	3'778'027.77	6'369'093.92

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(1'734'263.70)	(16'125'814.36)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	2'043'764.07	(9'756'720.44)
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	19'822'017.06	8'256'703.05
Résultat total Gesamterfolg Total return	21'865'781.13	(1'500'017.39)
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	703'412.44	607'432.54
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	443'568.74	920'939.28
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	48'510.87	44'347.42
Classe S-D Klasse S-D Class S-D	562'028.20	725'136.72
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D	2'020'507.52	3'273'344.04

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de la période/l'exercice Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the period/fiscal year	474'399'507.27	462'407'696.54
Distribution Ausschüttung Distribution	(5'769'596.07)	(4'066'702.17)
Distribution intermédiaire Zwischenausschüttung Interim distribution	0.00	(797'893.91)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	16'722'460.96	18'356'424.20
Résultat total Gesamterfolg Total return	21'865'781.13	(1'500'017.39)
Fortune nette à la fin de la période/l'exercice Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the end of the period/fiscal year	507'218'153.29	474'399'507.27

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2021	108'635'913.54	115.70	938'964.20284	0.9100
31.07.2022	98'482'135.24	102.32	962'454.25860	0.7900
03.03.2023 - Distribution intermédiaire Zwischenausschüttung Interim distribution				0.6000
31.07.2023	98'606'156.62	100.30	983'084.46686	0.6200
31.01.2024	101'773'031.58	104.18	976'920.56079	0.0000
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2021	56'292'287.99	114.62	491'112.79392	0.8300
31.07.2022	60'681'394.44	101.37	598'635.87285	0.7100
31.07.2023	80'654'553.84	99.98	806'750.65514	1.1400
31.01.2024	67'306'520.58	103.26	651'815.46103	0.0000
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2021	69'131'201.56	114.52	603'655.91247	0.5700
31.07.2022	57'387'895.30	101.28	566'640.99023	0.4600
03.03.2023 - Distribution intermédiaire Zwischenausschüttung Interim distribution				0.4200
31.07.2023	8'946'748.98	99.49	89'929.52572	0.5200
31.01.2024	8'904'098.05	103.27	86'219.89245	0.0000
Classe S-D Klasse S-D Class S-D				
31.07.2021	57'930'598.73	116.65	496'635.57404	1.0000
31.07.2022	56'847'323.59	103.16	551'056.51022	0.8800
31.07.2023	56'686'671.08	101.73	557'255.54727	1.3000
31.01.2024	77'213'318.80	105.00	735'386.50899	0.0000
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D				
31.07.2021	209'145'583.90	116.06	1'802'129.60611	1.1700
31.07.2022	189'008'947.97	102.63	1'841'589.36779	1.0300
31.07.2023	229'505'376.75	101.20	2'267'891.49151	1.4400
31.01.2024	252'021'184.28	104.38	2'414'458.64149	0.0000

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.200	0.000	0.100
M-D	0.220	0.000	0.150
P-D	0.200	0.250	0.150
S-D	0.150	0.000	0.080
Z-D	0.000	0.000	0.080

Pour la Classe Z, les éléments de gestion sont facturés séparément sur la base d'un mandat de gestion de fortune discrétionnaire conclu à titre onéreux avec une entité du Groupe Lombard Odier. | Für die Klasse Z werden die Bestandteile Verwaltung auf der Grundlage eines Vermögensverwaltungsauftrags, der gegen Entgelt mit einer Einheit der Gruppe Lombard Odier abgeschlossen wurde, separat verrechnet. | For Class Z, the management components are invoiced separately pursuant to an asset management mandate agreed for valuable consideration with an entity of the Lombard Odier Group.

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	0.000	0.000
Z-D	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Swiss Franc Bond	0.200	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Classe Klasse Class	TER	TER	TER
	31.01.2024	31.07.2023	31.07.2022
	%	%	%
I-D	0.30	0.30	0.30
M-D	0.37	0.37	0.37
P-D	0.60	0.59	0.60
S-D	0.23	0.23	0.23
Z-D	0.08	0.08	0.08

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.23 – 31.01.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 ¹	31.12.18 – 31.12.23 ¹
	%	%	%	%
I-D	4.50	8.18	(2.12)	(0.21)
M-D	4.47	8.10	(2.19)	(0.27)
P-D	4.35	7.85	(2.41)	(0.50)
S-D ²	4.54	8.25	(2.05)	(0.14)
Z-D	4.62	8.41	(1.91)	0.02
SBI AAA-BBB®	2.88	7.36	(2.51)	(0.74)

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 03.06.2019

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de la période sont les suivantes : | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während der Geschäftsperiode geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the period are as follows:

- Barclays Bank PLC
- BNP Paribas SA
- Citigroup Global Markets Ltd
- Goldman Sachs International
- JPMorgan Chase & Co
- Morgan Stanley & Co. International PLC
- UBS AG/London

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.01.2024	31.07.2023	31.01.2024	31.07.2023
Cash	CHF	180'000.00	450'000.00	1'940'000.00	500'000.00

6. VALUE-AT-RISK (VaR) + BACKTESTING

La VaR se définit comme la perte potentielle maximale consécutive à une évolution défavorable des prix de marché, dans un laps de temps spécifié et à un niveau donné de probabilité. La VaR du compartiment est calculée quotidiennement selon la méthode paramétrique avec un intervalle de confiance unilatéral de 99% et une période de détention de 20 jours ouvrables.

Der VaR entspricht dem maximal möglichen Verlust, der in einem bestimmten Zeitraum und mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit infolge einer ungünstigen Entwicklung der Marktkurse eintritt. Der VaR des Teilvermögens wird täglich anhand der parametrischen Methode mit einem einseitigen Konfidenzintervall von 99% und einer Haltedauer von 20 Werktagen berechnet.

VaR is the maximum expected loss caused by a downturn in market prices, over a given time period and for a given probability. The sub-fund's VaR is calculated on a daily basis using a parametric method with a 99% one-tailed confidence interval and a holding period of 20 bank business days.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

La VaR du portefeuille (VaR Ptf) et la VaR de l'indice de référence (VaR Bch) sont exprimées, dans le graphique ci-dessous, en pourcentage de la fortune nette du compartiment au même jour. La VaR relative (VaR Relative) correspond au rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence. À aucun moment, ce ratio ne doit être supérieur à 2.

L'indice de référence du compartiment est le SBI AAA-BBB®.

Der VaR des Portfolios (VaR Ptf) und der VaR des Referenzindex (VaR Bch) sind in untenstehender Grafik in Prozent des Nettoteilvermögens des Teilvermögens desselben Tages ausgedrückt. Der relative VaR (Rel VaR) entspricht dem Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex. Dieser Wert darf zu keinem Zeitpunkt 2 übersteigen.

Referenzindex des Teilvermögens ist der SBI AAA-BBB®.

The portfolio's VaR (VaR Ptf) and the benchmark's VaR (VaR Bch) are shown in the chart below as a percentage of the sub-fund's net asset value on the same day. The relative VaR column (VaR Rel) shows the ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR. This ratio may at no time exceed 2.

The sub-fund's benchmark is the SBI AAA-BBB®.

Le backtesting ou test rétro-actif de validité consiste à tester la pertinence de la VaR comme mesure de risque. Le nombre de dépassements sur la période ne doit pas excéder 6. Il y a dépassement lorsque la variation de valeur du portefeuille sur un jour est supérieure à la mesure de la VaR du jour précédent calculée par le modèle.

Le nombre de dépassements sur la période d'observation du 01.08.2023 au 31.01.2024 est de 1.

Das Backtesting bzw. der Rückvergleich ist ein Verfahren, mit dem der VaR als Risikomass evaluiert wird. Die Anzahl Überschreitungen in einem Beobachtungszeitraum darf höchstens 6 betragen. Eine Überschreitung liegt vor, wenn an einem Tag die Wertveränderung des Portfolios gemäss Modellberechnung den entsprechenden VaR-Wert des Tages vorher übertrifft.

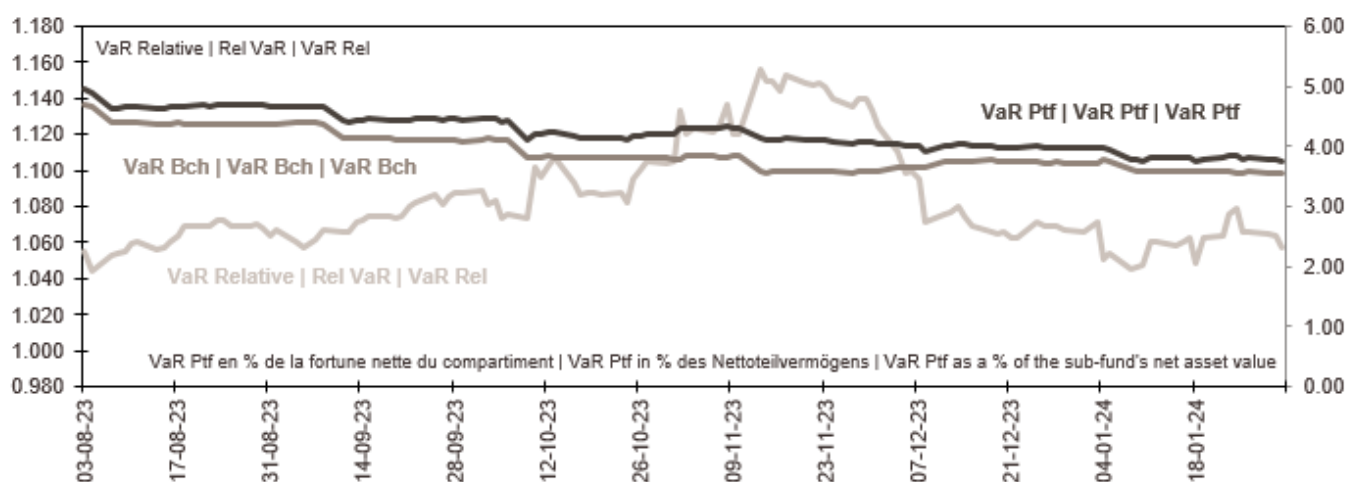
Während des Zeitraums von 01.08.2023 bis 31.01.2024 gab es 1 Überschreitung.

Backtesting is a technique used to assess the accuracy of the VaR as a measure of risk. Over the observation period, no more than 6 excesses may occur.

An excess occurs when the daily variation in the portfolio's net asset value is greater than the VaR of the day before, as calculated by the model.

Over the observation period from 01.08.2023 to 31.01.2024, excesses occurred 1 time.

Graphique VaR | VaR Grafik | VaR chart



ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

À aucun moment la VaR relative du portefeuille n'a dépassé la limite susmentionnée. La VaR minimale, la VaR maximale, la VaR moyenne et la VaR médiane sur la période d'observation sont indiquées dans le tableau ci-dessous : | Der relative VaR des Portfolios hat die genannt Limite zu keinem Zeitpunkt überschritten. Der minimale VaR, der maximale VaR, der durchschnittliche VaR und der mittlere VaR für den Beobachtungszeitraum sind in untenstehender Tabelle aufgeführt: | At no time did the portfolio's relative VaR exceed the above-mentioned limit. The following table shows minimum VaR, maximum VaR, mean VaR, and median VaR over the observation period:

	Ptf ¹	Bch ¹	Rel ²
Min. Min. Min.	3.75	3.56	1.04
Moy. Durchschn. Mean	4.24	3.92	1.08
Med. Mittl. Median	4.18	3.81	1.07
Max. Max. Max.	4.96	4.69	1.16

¹ % de la fortune nette | % des Nettovermögens | % of net asset

² Rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence | Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex | Ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR

7. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	EUR	GBP	USD
CHF 1 =	1.07319	0.91543	1.16575

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
Valeurs mobilières Effekten Securities						491'324'394.85	94.45
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						478'077'831.59	91.90
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						463'296'727.22	89.06
CHF						424'483'303.47	81.60
AAREKRAFTWERK K 0.6250 19-29 03/08A	900'000	0	0	900'000	CHF	853'650.00	0.16
AARGAUISCHE KAN 0.0100 20-30 18/02A	190'000	0	0	190'000	CHF	174'230.00	0.03
AARGAUISCHE KANTON 1.60 12-37 18/05A	80'000	0	0	80'000	CHF	80'840.00	0.02
ABB 2.375 22-30 05/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	157'950.00	0.03
ABB LTD 1.0000 19-29 07/05A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
ABB LTD 1.977 23-28 22/09A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
ABB LTD 2.112 23-33 22/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	156'675.00	0.03
ABN AMRO BANK 2.505 23-28 26/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	206'000.00	0.04
ABN AMRO BANK 2.625 23-28 02/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	204'000.00	0.04
ABN AMRO BK 2.3 23-25 26/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	403'560.00	0.08
ACHMEA BANK 0.50 17-25 03/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	147'150.00	0.03
ACHMEA BANK NV 2.47 23-26 16/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'300.00	0.04
ACHMEA BANK NV 2.7475 23-30 16/10A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'236'000.00	0.24
ADCB FINANCE CAYMAN 0.50 19-24 29/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	147'900.00	0.03
ADECCO 2.3775 22-27 17/11A	500'000	0	0	500'000	CHF	511'500.00	0.10
AERO IN 2.2 22-26 22/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	203'100.00	0.04
AEROPORT INTERNATION 0.31 19-29 27/09A	600'000	0	0	600'000	CHF	555'600.00	0.11
AEROPORT INTERNATION 0.95 21-31 25/03A	550'000	0	0	550'000	CHF	517'000.00	0.10
AEW ENERGIE AG 1.5 22-29 29/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	248'000.00	0.05
AFRICA FINANCE CORP 1.205 20-25 30/09A	1'500'000	0	0	1'500'000	CHF	1'458'000.00	0.28
AKADEMISKA HUS 0.65 18-44 08/02A	350'000	0	0	350'000	CHF	291'725.00	0.06
AKADEMISKA HUS AB 1.992 23-33 14/03A	500'000	0	0	500'000	CHF	519'000.00	0.10
AKAD HU 1.68 22-32 20/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	101'550.00	0.02
AKEB AG FUER KERNENE 3.1 22-25 19/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	153'000.00	0.03
AKEB KERNENERGIE LU 1.45 20-27 23/07A	750'000	0	0	750'000	CHF	734'250.00	0.14
ALLGEMEINE BAUGENOSSEN 0.25 21-31 30/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'925.00	0.03
ALLREAL 3.0 23-28 19/04A	800'000	0	(650'000)	150'000	CHF	156'900.00	0.03
ALLREAL HOLDING 0.4000 19-29 26/09A	190'000	0	0	190'000	CHF	174'135.00	0.03
ALLREAL HOLDING 0.7000 20-28 22/09A	900'000	0	0	900'000	CHF	852'300.00	0.16
ALLREAL HOLDING AG 0.75 17-26 19/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	195'400.00	0.04
ALLREAL HOLDING AG 0.875 17-27 30/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'150.00	0.02

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachaustrage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
ALLREAL HOLDING SA 0.6 21-30 15/07A	850'000	0	0	850'000	CHF	778'175.00	0.15
ALPIQ HOLDING AG 1.625 22-25 30/05A	1'350'000	0	0	1'350'000	CHF	1'344'465.00	0.26
ALPIQ HOLDING AG 1.75 22-26 24/06A	1'800'000	0	0	1'800'000	CHF	1'791'000.00	0.34
ALPIQ HOLDING AG 3.125 23-27 29/04A	400'000	0	0	400'000	CHF	414'000.00	0.08
ALPIQ HOLDING AG 3.375 23-30 29/04A	950'000	0	0	950'000	CHF	1'016'025.00	0.20
AMAG LE 3.25 22-27 22/09A	1'550'000	0	0	1'550'000	CHF	1'597'275.00	0.31
AMAG LEASING AG 0.5000 19-25 12/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	193'800.00	0.04
AMAG LEASING AG 2.2 23-27 22/11A	0	1'050'000	0	1'050'000	CHF	1'064'700.00	0.20
AMAG LEASING AG 2.25 22-26 06/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	151'125.00	0.03
AMAG LEASING AG 2.4 23-30 22/11A	0	350'000	0	350'000	CHF	362'775.00	0.07
AMAG LEASING AG 2.50 24-27 12/02A	0	150'000	0	150'000	CHF	151'044.00	0.03
AMAG LEASING AG 2.625 23-26 26/05A	1'150'000	0	0	1'150'000	CHF	1'159'200.00	0.22
AMAG LEASING AG 2.73 23-26 04/09A	0	650'000	0	650'000	CHF	657'150.00	0.13
AMAG LEASING AG 2.75 24-29 12/02A	0	1'150'000	0	1'150'000	CHF	1'157'360.00	0.22
AMAG LEASING AG 2.8025 23-25 10/09A	1'300'000	0	(500'000)	800'000	CHF	807'200.00	0.16
AMAG LEASING AG 3.012 23-29 04/09A	0	650'000	0	650'000	CHF	664'625.00	0.13
AMAG LEASING AG 3.085 23-28 10/02A	1'150'000	0	0	1'150'000	CHF	1'181'625.00	0.23
AMAG LEASING REGS 0.875 17-24 25/10A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING SA 0.175 21-25 16/06A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'262'300.00	0.24
AMP GROUP FIN SERV 0.2031 20-24 03/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	247'175.00	0.05
ANDEAN DEV CORP 0.50 15-26 26/02A	220'000	0	0	220'000	CHF	213'290.00	0.04
ANDEAN DEV CORP 0.51 16-26 16/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'200.00	0.02
ANDEAN DEV CORP 1.50 14-28 01/12A	950'000	0	0	950'000	CHF	927'675.00	0.18
ANDEAN DEVELOPMENT C 2.5525 23-29 25/10A	0	500'000	0	500'000	CHF	514'250.00	0.10
ANDERMATT SWISS 3.7500 19-24 09/07A	950'000	0	0	950'000	CHF	948'575.00	0.18
ANDERMATT SWISS ALPS 4.375 20-25 11/12A	450'000	0	0	450'000	CHF	458'100.00	0.09
AROUNDTOWN SA 0.732 18-25 30/01A	2'855'000	0	0	2'855'000	CHF	2'763'640.00	0.53
AROUNDTOWN SA 1.72 19-26 05/03A	55'000	0	0	55'000	CHF	51'617.50	0.01
ARYZTA 4.00 13-XX 25/04Q	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'584'000.00	0.30
ARYZTA -DY- FL.R 14-XX 28/04A	0	500'000	0	500'000	CHF	476'085.57	0.09
ASB BANK 2.5025 23-28 20/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	206'900.00	0.04
ASIAN INFRASTRUCTURE 1.75 23-30 25/06A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
AT&T INC 1.875 14-30 04/12A	140'000	0	0	140'000	CHF	142'170.00	0.03
ATHENE GLOBAL FUNDING 0.5 21-27 15/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'000.00	0.02
ATHENE GLOBAL FUNDING 0.85 20-25 14/10AA	1'100'000	300'000	0	1'400'000	CHF	1'371'300.00	0.26
AUCHAN HOLDING SA 1.5 14-24 03/06A	80'000	0	0	80'000	CHF	79'664.00	0.02
AUCKLAND COUNCIL 1.56 23-29 30/11A	0	350'000	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
AUCKLAND COUNCIL 2.005 22-32 18/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	156'300.00	0.03
AUTONEUM HOLDING AG 1.125 17-25 08/12A	875'000	0	(175'000)	700'000	CHF	686'000.00	0.13
AXPO HOLDING AG 0.2500 22-25 04/02A	1'950'000	0	0	1'950'000	CHF	1'918'410.00	0.37

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
AXPO HOLDING AG	0.6250 22-27 04/02A	300'000	0	0	300'000	CHF	290'550.00	0.06
AXPO HOLDING AG	1.002 20-27 23/07A	1'900'000	0	0	1'900'000	CHF	1'853'450.00	0.36
AXPO HOLDING AG	2.5 22-26 15/09A	1'150'000	0	0	1'150'000	CHF	1'156'325.00	0.22
AXPO HOLDING AG	2.5 22-29 15/03A	1'100'000	0	0	1'100'000	CHF	1'130'800.00	0.22
AXPO HOLDING AG	2.5 23-26 22/09A	0	350'000	0	350'000	CHF	356'300.00	0.07
AXPO HOLDINGS	3.125 10-25 26/02A	1'045'000	0	0	1'045'000	CHF	1'058'376.00	0.20
BALOISE	0.3 22-27 16/02 A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
BALOISE	2.2 23-32 30/01A	1'100'000	0	0	1'100'000	CHF	1'133'000.00	0.22
BALOISE HOLDING	0.125 21-30 27/06A	500'000	0	0	500'000	CHF	451'250.00	0.09
BALOISE HOLDING	0.1500 21-31 17/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	178'800.00	0.03
BALOISE LIFE LTD	2.2 17-48 19/06A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'283'100.00	0.25
BANCA D'STATO C	0.0500 19-29 10/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'000.00	0.03
BANCA D'STATO C	0.4500 19-29 26/02A	650'000	0	(500'000)	150'000	CHF	142'200.00	0.03
BANC DE CREDITO	2.892 23-28 22/03A	600'000	0	0	600'000	CHF	614'100.00	0.12
BANCO BICE	0.7500 21-26 29/10A	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'515'200.00	0.29
BANCO BILBAO VIZCAYA	1.6 17-27 24/05A	0	400'000	0	400'000	CHF	387'256.00	0.07
BANCO DE CHILE	0.3154 21-27 04/01A	800'000	0	0	800'000	CHF	758'800.00	0.15
BANCO DE CREDITO	0.1 20-26 18/09A8/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'700.00	0.02
BANCO DE CREDITO	0.25 19-25 29/10A/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	193'500.00	0.04
BANCO DE CREDITO	0.25 19-29 24/09A/09S	1'050'000	0	0	1'050'000	CHF	935'025.00	0.18
BANCO DE CREDITO	0.385 21-26 15/12A5/07A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'185'000.00	0.23
BANCO DE CREDITO	0.5994 22-27 26/04A	500'000	0	0	500'000	CHF	475'500.00	0.09
BANCO ESTADO CHILE	0.01 19-27 04/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'250.00	0.02
BANCO ESTADO CHILE	0.24 19-25 06/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	195'120.00	0.04
BANCO ESTADO CHILE	0.575 17-27 07/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'000.00	0.02
BANCO ESTADO CHILE	0.6925 18-24 04/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	147'975.00	0.03
BANCO SANTANDER CHILE	2.445 24-27 25/01A	0	500'000	0	500'000	CHF	503'500.00	0.10
BANCO SANTANDER SA	0.20 19-27 19/11A	210'000	0	0	210'000	CHF	198'450.00	0.04
BANCO SANTANDER SA	0.31 21-28 09/06A	950'000	0	(250'000)	700'000	CHF	657'300.00	0.13
BANCO SANTANDER SA	1.125 17-27 20/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'850.00	0.02
BANCO SANTANDER SA	2.2475 23-26 30/01A	250'000	0	0	250'000	CHF	252'625.00	0.05
BANK JULIUS BAER	2.375 23-27 06/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'400.00	0.04
BANK JULIUS BAER CO	0.125 21-28 27/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	139'350.00	0.03
BANK JULIUS BAER CO	2.5 23-30 06/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	154'875.00	0.03
BANK OF AMERICA CORP	0.4225 21-29 23/11A	350'000	0	0	350'000	CHF	324'100.00	0.06
BANK OF MONTREAL	2.26 23-29 01/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	204'600.00	0.04
BANK OF NOVA SCOTIA	0.385 22-29 01/02A2A	250'000	0	0	250'000	CHF	233'000.00	0.04
BANK OF NOVA SCOTIA	2.1425 23-30 03/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	415'000.00	0.08
BANK OF NOVA SCOTIA	2.382 23-27 22/09A	0	350'000	0	350'000	CHF	357'875.00	0.07
BANQ CA	1.25 22-29 29/08A	500'000	0	0	500'000	CHF	493'750.00	0.09

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BANQ CANTONALE 0.1000 21-31 18/04A		200'000	0	0	200'000	CHF	180'600.00	0.03
BANQ CANTONALE 0.3000 22-30 07/02A		250'000	0	0	250'000	CHF	232'250.00	0.04
BANQUE CANTON.GRISONS 0.625 15-29 20/04A		190'000	0	0	190'000	CHF	182'305.00	0.04
BANQUE CANTONAL 0.1000 20-31 24/01A		200'000	0	0	200'000	CHF	180'500.00	0.03
BANQUE CANTONAL 0.2000 21-33 22/12A		200'000	0	0	200'000	CHF	171'400.00	0.03
BANQUE CANTONAL 0.4000 21-36 05/05A		300'000	0	0	300'000	CHF	256'500.00	0.05
BANQUE CANTONALE 1.3 22-32 28/04A		150'000	0	0	150'000	CHF	146'100.00	0.03
BANQUE CANTONALE D'ARG 0.01 20-28 29/06A		100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTONALE D'ARG 0 19-29 17/09A		100'000	0	0	100'000	CHF	92'050.00	0.02
BANQUE CANTONALE DAR 1.75 23-33 28/07A		200'000	0	0	200'000	CHF	203'100.00	0.04
BANQUE CANTONALE DE 0.14 20-30 12/06A		200'000	0	0	200'000	CHF	183'100.00	0.04
BANQUE CANTONALE DE 0.3126 22-32 02/02A		200'000	0	0	200'000	CHF	180'900.00	0.03
BANQUE CANTONALE DE 0.625 22-29 16/03A		400'000	0	0	400'000	CHF	381'000.00	0.07
BANQUE CANTONALE DE T 0.125 21-32 21/05A		300'000	0	0	300'000	CHF	266'700.00	0.05
BANQUE CANTONALE DE ZU 0.75 15-30 28/10A		250'000	0	0	250'000	CHF	238'250.00	0.05
BANQUE CANTONALE V 0.40 16-31 07/04A		200'000	0	0	200'000	CHF	182'900.00	0.04
BANQUE CANTONALE VAU 2.1 23-32 07/06A		250'000	0	0	250'000	CHF	258'625.00	0.05
BANQUE CANTONALE VAUD 0.5 16-28 13/12A		200'000	0	0	200'000	CHF	191'400.00	0.04
BANQUE CANTONALE ZURI 0.2 22-30 31/07A		350'000	0	0	350'000	CHF	323'400.00	0.06
BANQUE CANTONAL VAUDO 0.25 17-25 28/11A		50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTO VALAIS 0.15 20-32 05/10A		200'000	0	0	200'000	CHF	176'200.00	0.03
BANQUE CLER EX BANQUE 0.375 19-27 26/04A		200'000	0	0	200'000	CHF	192'200.00	0.04
BANQUE CLER EX BANQUE 3.00 20-99 31/12A		500'000	0	0	500'000	CHF	440'000.00	0.08
BANQUE DES LETTRES 0.5 19-41 17/06A		500'000	0	0	500'000	CHF	421'500.00	0.08
BANQUE DES LETTRES DE 0.125 21-31 19/08A		200'000	0	0	200'000	CHF	181'600.00	0.03
BANQUE DES LETTRES DE 0.25 21-32 10/03A		500'000	0	0	500'000	CHF	454'800.00	0.09
BANQUE FED CRED 0.1500 21-28 06/03A		200'000	0	0	200'000	CHF	186'800.00	0.04
BANQUE FEDERATIVE DU 2.2225 24-32 30/01A		0	750'000	0	750'000	CHF	765'000.00	0.15
BARCLAYS PLC 0.315 21-27 04/06A		600'000	0	0	600'000	CHF	570'000.00	0.11
BARRY CALLEBAUT AG 1.95 24-28 24/01A		0	300'000	0	300'000	CHF	304'200.00	0.06
BARRY CALLEBAUT SA 2.3 24-32 23/01A		0	650'000	0	650'000	CHF	665'275.00	0.13
BASELLANDSCHAFT 0.0100 21-33 28/01A		150'000	0	0	150'000	CHF	130'500.00	0.03
BASELLANDSCHAFT 0.0500 20-31 28/01A		300'000	0	0	300'000	CHF	271'500.00	0.05
BASELLANDSCHAFT 0.1250 21-31 06/10A		150'000	0	0	150'000	CHF	134'400.00	0.03
BASELLANDSCHAFT 0.2500 20-32 02/09A		250'000	0	0	250'000	CHF	224'125.00	0.04
BASELLANDSCHAFT 0.375 19-30 13/05A		400'000	0	0	400'000	CHF	373'000.00	0.07
BASELLANDSCHAFT 1.6000 22-32 13/05A		100'000	0	0	100'000	CHF	100'400.00	0.02
BASELLANDSCHAFT 1.7000 22-42 13/05A		100'000	0	0	100'000	CHF	101'650.00	0.02
BASELLANDSCHAFTLICHE 2.0 23-34 23/02A		150'000	0	0	150'000	CHF	156'075.00	0.03
BASELLANDSCHAFTLICHE 2.125 22-52 04/10A		0	200'000	0	200'000	CHF	231'000.00	0.04

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BASLER KANTONALBAN 0.00 19-34 23/08A	300'000	0	0	300'000	CHF	254'850.00	0.05
BASLER KANTONALBAN 2.00 10-32 15/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	103'600.00	0.02
BASLER KANTONALBANK0.25 21-36 10/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	173'800.00	0.03
BASLER KANTONALBANK 2.1 23-33 03/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	209'900.00	0.04
BASL KA 1.75 22-29 21/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	101'750.00	0.02
BAWAG BK 1.96 23-31 26/05A	500'000	0	0	500'000	CHF	514'500.00	0.10
BAWAG BK 2.0525 23-28 14/04A	500'000	0	0	500'000	CHF	510'250.00	0.10
BAWAG BK 2.87 22-25 03/10A	600'000	0	0	600'000	CHF	608'700.00	0.12
BAWAG BK 2.955 22-27 29/11A	500'000	0	0	500'000	CHF	511'500.00	0.10
BBVA 2.4075 22-25 28/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	303'750.00	0.06
BBVA 2.77 22-28 28/11A	800'000	0	0	800'000	CHF	832'800.00	0.16
BBVA SA 0.125 20-26 27/08A 20-26 27/08A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'150'200.00	0.22
BCO MERC NORTE GD KY 0.45 19-23 18/12A	2'350'000	0	(2'350'000)	0	CHF	0.00	0.00
BCO MERC NORTE GD KY 0.5 20-24 06/12A	3'650'000	0	0	3'650'000	CHF	3'568'605.00	0.69
BCO SANTANDER CHILE 0.135 19-29 29/08A8A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'146'600.00	0.22
BCO SANTANDER CHILE 0.2975 21-26 22/10AA	460'000	0	0	460'000	CHF	438'610.00	0.08
BCO SANTANDER CHILE 0.33 21-27 22/06A6A	590'000	0	0	590'000	CHF	551'650.00	0.11
BC TICINO 0.30 17-27 15/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'850.00	0.03
BC VALAIS 0.3 19-27 01/02A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
BC ZURICH 2.125 17-XX 30/10A	250'000	0	0	250'000	CHF	248'750.00	0.05
BELL 1.55 22-29 16/05A	500'000	0	(250'000)	250'000	CHF	246'000.00	0.05
BELL AG 2.3 23-26 15/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'000.00	0.04
BELL AG 2.65 23-31 15/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	209'900.00	0.04
BELL FOOD GROUP AG 0.75 18-28 01/02A	120'000	0	0	120'000	CHF	115'080.00	0.02
BERLIN HYP AG 0.2500 21-31 10/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	267'750.00	0.05
BERLIN HYP AG 0.25 20-28 11/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	139'275.00	0.03
BERLIN HYP AG 0.25 21-29 04/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	182'800.00	0.04
BERLIN HYP AG 2.125 23-26 27/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	151'125.00	0.03
BERLIN HYP AG 2.2500 23-27 08/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'500.00	0.04
BERNER KANTONAL 0.1000 19-39 30/09A	850'000	0	0	850'000	CHF	639'625.00	0.12
BERNER KANTONAL 0.8500 22-32 21/01A	700'000	0	0	700'000	CHF	631'750.00	0.12
BFCM 0.20 19-26 12/06A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
BFCM 0.20 20-28 03/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'975.00	0.03
BFCM 0.25 19-25 10/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	147'150.00	0.03
BFCM 0.25 19-29 24/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	183'200.00	0.04
BFCM 0.40 17-25 19/12A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BFCM 0.60 17-27 05/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'500.00	0.02
BFCM 1.00 18-26 13/11A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
BFCM 1.5 22-27 01/06A1.5 22-27 01/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	396'600.00	0.08

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BFCM BANQUE FEDERATI 2.3 23-27 30/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	408'000.00	0.08
BFCM BANQUE FEDERATI 2.73 23-30 11/07A	1'650'000	0	0	1'650'000	CHF	1'739'100.00	0.33
BKW AG 1.125 22-29 27/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'850.00	0.02
BKW AG 2.50 10-30 15/10A	930'000	0	0	930'000	CHF	976'500.00	0.19
BKW ENERGIE 0.25 19-27 29/07A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BLACK SEA TRADE 0.3500 21-27 15/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	248'850.00	0.05
BLS 2.0 22-34 26/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	107'000.00	0.02
BLS AG 2.0000 22-47 26/07A	2'275'000	0	0	2'275'000	CHF	2'558'237.50	0.49
BLS SA 0.95 18-39 12/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	140'925.00	0.03
BNP PAR 2.4125 23-28 13/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	205'100.00	0.04
BNP PAR 2.63 23-29 07/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	416'600.00	0.08
BNP PARIBAS 2.1225 24-32 12/01A	0	400'000	0	400'000	CHF	405'000.00	0.08
BNP PARIBAS SA 0.1475 21-27 13/07A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	945'000.00	0.18
BNP PARIBAS SA 0.15 20-28 10/03A	800'000	0	0	800'000	CHF	745'200.00	0.14
BNP PARIBAS SA 0.3 19-27 15/10A	800'000	0	0	800'000	CHF	758'400.00	0.15
BNP PARIBAS SA 0.5 21-29 16/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	184'800.00	0.04
BNP PARIBAS SA 0.5275 22-28 20/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	189'400.00	0.04
BNP PARIBAS SA 1 18-25 06/06A	125'000	0	0	125'000	CHF	123'700.00	0.02
BNP PARIBAS SA 2.8925 22-29 27/09A27/09A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'254'000.00	0.24
BNZ INTL FDG LONDON 0.111 20-28 24/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	279'000.00	0.05
BOBST GROUP 0.50 20-26 17/02A	245'000	110'000	(245'000)	110'000	CHF	106'040.00	0.02
BOBST GROUP 2.545 24-29 31/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'200.00	0.04
BPCE SA 2.3825 23-26 12/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	202'700.00	0.04
BPCE SA 2.655 23-30 12/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	207'800.00	0.04
BQ CANTONALE GENEVE 1.125 17-27 28/06A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
BQ POSTALE 2.7725 23-27 12/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	206'800.00	0.04
BQ POSTALE 2.8275 23-30 12/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	209'500.00	0.04
BQUE LETTER 1.125 18-47 19/10A	1'250'000	400'000	0	1'650'000	CHF	1'532'355.00	0.29
BQUE LETTRE 1.0 18-43 07/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	275'100.00	0.05
BUEHLER HLDG 0.60 17-26 21/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	387'200.00	0.07
CA 2.19 22-27 07/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	101'550.00	0.02
CA HOME LOAN 1.825 23-28 26/05A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
CAIXABANK SA 0.477 21-27 01/07A07A	200'000	0	0	200'000	CHF	190'600.00	0.04
CA NEXT 1.607 22-27 23/09A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
CA NEXT 1.97 22-32 23/09A	500'000	300'000	(400'000)	400'000	CHF	408'200.00	0.08
CA NEXT BANK SU 0.0700 20-29 18/09A	200'000	450'000	0	650'000	CHF	594'425.00	0.11
CA NEXT BANK SUISSE 0.125 21-31 09/04A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'115'000.00	0.21
CA NEXT BANK SUISSE 1.8984 23-26 23/09A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
CA NEXT BANK SUISSE 1.91 23-30 25/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	407'000.00	0.08
CA NEXT BANK SUISSE 1.932 23-30 23/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	204'500.00	0.04
CAN IMP BK 0.9675 22-29 26/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	195'000.00	0.04

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
CAN IMP BK	1.91 23-28 14/07A	350'000	0	0	350'000	CHF	357'000.00	0.07
CANTON DE BERNE	0.625 22-35 27/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	185'000.00	0.04
CANTON DE GENEVE	0.00 19-59 23/09A	2'760'000	0	0	2'760'000	CHF	1'715'340.00	0.33
CANTON DE GENEVE	0.25 20-40 15/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	246'750.00	0.05
CANTON DE NEUCHATE	0.75 18-33 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'000.00	0.02
CANTON DE ZURICH	0.25 19-39 12/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	212'375.00	0.04
CANTON DE ZURICH	1.2 24-30 07/03A	0	100'000	0	100'000	CHF	100'311.00	0.02
CANTON DE ZURICH	1.45 23-34 01/12A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'625.00	0.03
CANTON OF BASLE-LA	0.625 15-36 26/02A	110'000	0	0	110'000	CHF	101'200.00	0.02
CANTON OF BERN	0.0 21-33 18/05A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF BERN	0.2000 21-36 26/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	171'200.00	0.03
CANTON OF BERN	0.50 17-37 28/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'350.00	0.02
CANTON OF GENEV	0.0500 21-41 27/08A	750'000	0	(600'000)	150'000	CHF	116'925.00	0.02
CANTON OF GENEV	0.2000 20-35 28/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	131'025.00	0.03
CANTON OF GENEV	0.3000 19-39 28/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	167'100.00	0.03
CANTON OF GENEVA	0.40 16-36 28/04A	500'000	0	0	500'000	CHF	445'000.00	0.09
CANTON OF GENEVA	0.60 16-46 04/07A	400'000	0	0	400'000	CHF	333'000.00	0.06
CANTON OF GENEVA	1.375 14-34 29/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'300.00	0.02
CANTON OF GENEVA	1.75 13-34 24/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	155'925.00	0.03
CANTON OF NEUEN	0.1000 19-49 29/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	70'600.00	0.01
CANTON OF NEUENBURG	0.30 19-39 19/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	252'000.00	0.05
CANTON OF ST GALLEN	0.2 16-41 28/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	161'700.00	0.03
CANTON OF TICINO	0.40 16-44 27/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	80'000.00	0.02
CANTON OF TICINO	1.80 13-43 15/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	104'350.00	0.02
CANTON OF TICINO	2.125 10-34 24/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	107'350.00	0.02
CANTON OF ZURICH	0.1000 20-45 23/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	268'100.00	0.05
CARIBBEAN DEV	0.297 16-28 07/07A	175'000	0	0	175'000	CHF	165'637.50	0.03
CELLNEX FINANCE CO	0.935 21-26 26/03A	800'000	0	0	800'000	CHF	782'000.00	0.15
CELLNEX TELECOM SA	0.775 20-27 18/02A	1'400'000	0	(900'000)	500'000	CHF	480'000.00	0.09
CELLNEX TELECOM SA	1.1175 20-25 17/07A	700'000	0	0	700'000	CHF	689'080.00	0.13
CEMBRA MONEY BA	0.1525 19-26 14/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'500.00	0.04
CEMBRA MONEY BA	0.2850 19-27 19/08A	150'000	0	0	150'000	CHF	142'425.00	0.03
CEMBRA MONEY BA	0.4175 21-28 15/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	140'625.00	0.03
CEMBRA MONEY BA	0.8750 18-26 08/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	294'000.00	0.06
CEMBRA MONEY BA	FL.R 19-49 31/12A	825'000	0	0	825'000	CHF	639'787.50	0.12
CEMBRA MONEY BANK AG	2.215 24-30 05/02A	0	200'000	0	200'000	CHF	200'930.00	0.04
CEMBRA MONEY BANK AG	2.4113 23-29 08/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	203'500.00	0.04
CEMBRA MONEY BANK AG	2.5385 23-29 05/04A	0	150'000	0	150'000	CHF	153'750.00	0.03
CEMBRA MONEY BANK AG	2.665 23-30 28/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	206'800.00	0.04
CEMBRA MONEY BANK AG	3.1125 22-27 28/04A	250'000	0	0	250'000	CHF	260'000.00	0.05

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
CEMBRA MONEY BANK SA 0.375 17-25 27/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	293'940.00	0.06
CEMBRA MONEY BANK SA 1.183 22-25 27/11A	400'000	0	0	400'000	CHF	395'800.00	0.08
CENTRAL AMERICAN BAN 1.5462 22-26 30/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	149'175.00	0.03
CENTRAL AMERICAN BANK 0.17 21-31 29/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	176'400.00	0.03
CENTRAL AMERICAN BK 2.1375 22-27 13/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	151'950.00	0.03
CENTRALE DE LETTRES 0.02 20-40 30/01A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
CENTRALE DE LETTRES DE 0.2 20-42 22/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	157'960.00	0.03
CENTRALE NUCLEAIRE LE 2.0 22-27 15/06A	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'599'200.00	0.31
CENTRLETTR 0.7 19-39 05/03A	500'000	0	0	500'000	CHF	445'700.00	0.09
CIBC 0.18 21-29 20/04A	300'000	0	0	300'000	CHF	275'700.00	0.05
CIBC 0.2825 22-27 03/02A825 22-27 03/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'625.00	0.03
CIE DE FINANCEMENT 1.837 23-30 18/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	306'600.00	0.06
CIE FINANCEMENT 1.3500 24-31 24/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	198'900.00	0.04
CIE FINANCIERE 1.7500 19-25 30/07A	2'250'000	0	0	2'250'000	CHF	2'217'375.00	0.43
CIE FINANCIERE 1.8750 21-27 20/12A	1'825'000	0	0	1'825'000	CHF	1'790'325.00	0.34
CITIGROUP INC 0.2500 21-29 30/08A	250'000	0	0	250'000	CHF	229'375.00	0.04
CITIGROUP INC 0.50 19-28 01/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	282'600.00	0.05
CITIGROUP INC 0.75 19-26 02/04A	300'000	0	0	300'000	CHF	294'000.00	0.06
CITY OF BERN 0.625 17-39 13/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	178'000.00	0.03
CITY OF BIEL 1.0300 19-34 12/04A	70'000	0	0	70'000	CHF	66'150.00	0.01
CITY OF BIEL 1.375 14-29 24/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	49'725.00	0.01
CITY OF LAUSANN 0.0500 19-54 28/09A	1'410'000	0	0	1'410'000	CHF	905'925.00	0.17
CITY OF LAUSANN 0.3500 20-32 06/07A	250'000	0	(150'000)	100'000	CHF	91'650.00	0.02
CITY OF LAUSANN 0.5400 21-62 06/11A	700'000	0	0	700'000	CHF	479'500.00	0.09
CITY OF LAUSANN 0.6000 20-50 06/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	234'750.00	0.05
CITY OF LAUSANN 0.6000 20-56 30/11A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	756'000.00	0.15
CITY OF LAUSANN 1.0500 19-44 07/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	272'100.00	0.05
CITY OF LAUSANNE 0.625 15-30 04/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'950.00	0.02
CITY OF LAUSANNE 0.875 17-42 06/10A	300'000	0	0	300'000	CHF	266'700.00	0.05
CITY OF LUGANO 0.1500 20-70 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	52'500.00	0.01
CITY OF WINTERT 2.5000 11-38 25/03A	250'000	0	(150'000)	100'000	CHF	110'850.00	0.02
CITY OF WINTERHOUR 1.875 12-37 20/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	102'250.00	0.02
CITY OF WINTERHUR 1.50 13-36 24/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'750.00	0.02
CITY OF ZURICH 0.2500 21-51 24/11A	200'000	300'000	(300'000)	200'000	CHF	147'200.00	0.03
CITY OF ZURICH 0.55 17-37 08/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'950.00	0.02
CITY OF ZURICH 0.9500 18-42 19/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'700.00	0.02
CITY OF ZURICH 2.55 06-36 10/03A	350'000	0	0	350'000	CHF	397'600.00	0.08
CITY OF ZURICH SWITZ 1.30 24-34 26/01A	0	250'000	0	250'000	CHF	249'750.00	0.05
CITY OF ZURICH SWITZ 1.30 24-47 26/01A	0	150'000	0	150'000	CHF	148'200.00	0.03

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
CITY OF ZURICH SWITZ 1.45 23-42 13/06A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'012'000.00	0.19
CITY OF ZURICH SWITZ 1.625 23-37 26/01A	250'000	0	0	250'000	CHF	256'000.00	0.05
CITY OF ZURICH SWITZ 1.7 23-44 26/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	159'375.00	0.03
CITY OF ZURICH SWITZ 1.75 23-41 23/10A	0	250'000	0	250'000	CHF	264'875.00	0.05
CITY OF ZURICH SWITZER 0.25 19-39 26/05A	140'000	0	0	140'000	CHF	118'510.00	0.02
CLAR AG 2.717 22-27 24/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	152'850.00	0.03
CLARIANT 2.125 14-24 17/10A	1'000'000	0	(750'000)	250'000	CHF	249'650.00	0.05
CLARIANT AG MUTTENZ 2.75 23-28 22/09A	0	100'000	0	100'000	CHF	101'800.00	0.02
CLIENTIS SA 0.25 21-28 19/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	140'025.00	0.03
CMZB FRANCFORT 3.2625 23-27 03/02A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'330'550.00	0.26
CMZB FRANCFORT 3.8 23-28 03/05A	600'000	0	0	600'000	CHF	628'500.00	0.12
COMMERZBANK AG 1.10 18-25 11/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'590.00	0.02
COMMERZBANK AG 3.375 22-26 29/09A 29/09A	1'500'000	0	0	1'500'000	CHF	1'548'000.00	0.30
COMMONW BK AUSTRALIA 0.113 19-29 10/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	183'000.00	0.04
COOPERATIEVE RABOBANK2.4875 23-29 25/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	204'000.00	0.04
COOPERATIEVE RABOBK 3.125 06/26 15/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	208'000.00	0.04
COOP-GRUPPE GENOSSEN 0.50 17-27 29/09A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORNER BANCA 3.0 23-25 14/07A	1'050'000	0	0	1'050'000	CHF	1'063'965.00	0.20
CORNER BANCA SA 2.05 23-28 26/09A	0	400'000	0	400'000	CHF	405'800.00	0.08
CORP ANDINA 2.08 22-28 31/08A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'253'750.00	0.24
CORP ANDINA 2.4275 23-30 15/02A	700'000	0	0	700'000	CHF	713'300.00	0.14
CORP ANDINA DE 0.4500 22-27 24/02A	2'000'000	0	0	2'000'000	CHF	1'910'000.00	0.37
CORPORACION ANDINA 0.7 20-25 04/09A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'225'000.00	0.24
CPI PROPERTY GROUP 1.630 18-23 25/10A	1'600'000	0	(1'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE 0.1637 21-28 28/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	140'250.00	0.03
CREDIT AGRICOLE 0.2125 21-29 21/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	229'875.00	0.04
CREDIT AGRICOLE 0.2500 21-31 10/03A	750'000	0	0	750'000	CHF	675'000.00	0.13
CREDIT AGRICOLE 1.8425 24-30 17/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'200.00	0.04
CREDIT AGRICOLE HOME 0.25 19-29 24/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'100.00	0.02
CREDIT AGRICOLE LDN 0.50 20-26 01/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	192'800.00	0.04
CREDIT AGRICOLE LDN 0.55 16-26 14/12A	130'000	0	(130'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 1.00 15-25 27/01A	0	500'000	0	500'000	CHF	496'750.00	0.10
CREDIT AGRICOLE LDN 2.125 15-25 29/09A	995'000	0	0	995'000	CHF	997'487.50	0.19
CREDIT AGRICOLE NEXT 0.03 21 31 24/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	262'800.00	0.05
CREDIT AGRICOLE SA 0.41 22-30 18/01A	250'000	0	0	250'000	CHF	230'125.00	0.04
CREDIT AGRICOLE SA 2.362 23-28 05/10A	0	250'000	0	250'000	CHF	256'625.00	0.05
CREDIT AGRICOLE SA 2.5413 23-30 03/09A	110'000	0	0	110'000	CHF	114'675.00	0.02
CREDIT AGRICOLE SA 3.042 22-27 29/09A09A	400'000	0	0	400'000	CHF	415'800.00	0.08
CREDIT SUISSE AG LDN 0.55 16-24 15/04A	180'000	0	0	180'000	CHF	179'424.00	0.03
CREDIT SUISSE S 0.0000 20-25 31/07A	400'000	0	0	400'000	CHF	389'880.00	0.07

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
CREDIT SUISSE S 0.00 20-24 17/12A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE S 0.2500 20-28 16/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	330'050.00	0.06
CREDIT SUISSE SCHWEIZ 0.00 21-33 27/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	170'600.00	0.03
CREDIT SUISSE SWITZERLAND 19-29 16/07A	2'000'000	0	0	2'000'000	CHF	1'836'000.00	0.35
CRED SU 2.458 23-24 22/11A	1'320'000	0	(1'320'000)	0	CHF	0.00	0.00
CRED SUIS SA SCH AG 1.875 22-26 29/06A	600'000	0	0	600'000	CHF	603'900.00	0.12
CS GUERNSEY 3.125 10-30 12/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	107'550.00	0.02
CT BALE CHAMPAGNE 1.375 14-34 29/09A	400'000	0	0	400'000	CHF	405'600.00	0.08
CW BK AUST 1.94 23-30 26/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	309'150.00	0.06
CW BK AUST RCV 1.24 22-29 02/09A	250'000	0	0	250'000	CHF	247'500.00	0.05
DANSKE BANK BG 1.81 23-26 05/10A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
DANSKE BANK BG 1.865 23-30 04/10A	0	400'000	0	400'000	CHF	410'800.00	0.08
DATWYLER HOLDINGS AG 2.1 22-27 13/07A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUT BA 1.95 22-32 21/09A	400'000	0	0	400'000	CHF	418'200.00	0.08
DEUTSCHE BA 0.25 21-31 27/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	183'500.00	0.04
DEUTSCHE BAHN F 0.1000 21-36 28/01A	550'000	0	0	550'000	CHF	467'775.00	0.09
DEUTSCHE BAHN FIN 0.45 17-30 08/11A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BAHN FIN 0.50 19-34 19/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	273'000.00	0.05
DEUTSCHE BAHN FINA 1.885 23-35 13/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	156'750.00	0.03
DEUTSCHE BAHN FINA 2.285 22-42 28/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	224'800.00	0.04
DEUTSCHE BAHN FINANCE 0.2 21-33 20/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	178'700.00	0.03
DEUTSCHE BANK 3.645 23-29 27/01A	800'000	0	0	800'000	CHF	825'200.00	0.16
DEUTSCHE BANK AG 0.315 21-27 14/09A4/09A	1'000'000	1'800'000	0	2'800'000	CHF	2'643'200.00	0.51
DEUTSCHE BANK AG 0.625 15-23 19/12A	360'000	0	(360'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK AG 0.8 20-25 07/02A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	986'400.00	0.19
DEUTSCHE BK PARIS BR 2.245 24-30 25/01A	0	520'000	0	520'000	CHF	524'940.00	0.10
DEUTSCHE TELEKOM AG 0.435 20-32 06/02A	300'000	0	0	300'000	CHF	275'250.00	0.05
DH SWITZERLAND FIN 1.125 15-28 08/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	148'575.00	0.03
DIGITAL INTREPID 0.2 21-26 15/12A	550'000	0	0	550'000	CHF	522'775.00	0.10
DIGITAL INTREPID 0.55 21-29 16/04A	1'750'000	0	0	1'750'000	CHF	1'605'625.00	0.31
DIGITAL INTREPID 1.7 22-27 30/03A	1'150'000	0	0	1'150'000	CHF	1'130'450.00	0.22
DNB BANK ASA 1.1675 22-27 03/06A	1'510'000	0	0	1'510'000	CHF	1'483'575.00	0.29
DNB BANK ASA 2.685 23-28 15/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	406'200.00	0.08
DNB BOLIGKREDIT AS 2 10-30 02/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	103'000.00	0.02
DZ BANK AG 3.845 22-32 17/08A2-32 17/08A	800'000	0	0	800'000	CHF	824'000.00	0.16
DZ BANK AG DEUT 2.202 23-28 18/09A	0	400'000	0	400'000	CHF	407'400.00	0.08
DZ BANK AG DEUTSCHE 2.625 23-29 27/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	203'600.00	0.04
DZ BANK AG DEUTSCHE 2.8325 23-29 16/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	411'600.00	0.08
DZ BANK AG DEUTSCHE 3.61 23-28 16/10A	0	1'900'000	0	1'900'000	CHF	1'948'450.00	0.37
EDF 2.3 23-27 14/09A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
EDF 2.55 23-31 12/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	208'900.00	0.04

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
EDF SA 0.65 16-28 13/10A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
EMBOTELLADORA ANDINA 2.717 23-28 20/09A	0	490'000	0	490'000	CHF	502'250.00	0.10
EMIS FUER GEM W 0.1000 20-38 02/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	125'325.00	0.02
EMIS FUER GEM W 0.3000 19-39 25/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	169'700.00	0.03
EMIS FUER GEM W 0.3500 20-40 27/04A	250'000	0	0	250'000	CHF	213'875.00	0.04
EMIS FUER GEM W 0.4400 19-37 28/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'000.00	0.02
EMISSIONS UND F 0.3750 21-26 06/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'350.00	0.02
EMISSIONS UND FINANZ 2.65 23-28 06/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	102'100.00	0.02
EMMI FINANZ AG 0.50 17-29 21/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'250.00	0.02
EMMI FINANZ AG 2.0 23-28 22/09A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
ENERGIEFUNANZEIRUNGS 3.05 23-25 04/07A	210'000	0	0	210'000	CHF	212'604.00	0.04
ENERGIEFUNANZEIRUNGS 3.45 23-28 06/07A	900'000	0	0	900'000	CHF	936'000.00	0.18
ENGIE 2.34 23-27 04/01A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
ENGIE SPA 2.49 23-31 04/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	156'900.00	0.03
EON SE 1.86 22-25 05/12A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
EON SE 2.5025 22-29 05/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	104'450.00	0.02
EQUINIX EUROPE 1 2.875 23-28 12/09A	0	300'000	0	300'000	CHF	312'000.00	0.06
ERSTE GROUP BANK AG 0.25 21-28 02/10A10A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'225.00	0.03
EXPORTIMPORT BANK OF 2.0175 23-28 14/11A	0	400'000	0	400'000	CHF	408'600.00	0.08
FCA CAPITAL SUISSE 2.9025 23-26 20/07A	700'000	0	0	700'000	CHF	711'900.00	0.14
FERRING 2.7 23-27 21/04A	1'400'000	0	0	1'400'000	CHF	1'430'800.00	0.28
FERRING 3.25 23-31 21/04A	900'000	0	0	900'000	CHF	954'900.00	0.18
FERRING HOLDING 1.0500 20-25 09/07A	750'000	0	(500'000)	250'000	CHF	246'500.00	0.05
FIRMENICH INTER 1.0000 20-23 19/12A	800'000	0	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRST ABU DHABI 0.0680 21-27 31/03A	800'000	0	0	800'000	CHF	755'200.00	0.15
FIRST ABU DHABI 0.07 19-27 18/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	140'250.00	0.03
FLUGHAFEN ZURIC 0.2000 20-35 26/02A	0	300'000	0	300'000	CHF	254'850.00	0.05
FLUGHAFEN ZURICH A 0.625 17-29 24/05A	190'000	0	0	190'000	CHF	179'930.00	0.03
FONPLATA 0.556 21-26 03/09A	200'000	750'000	0	950'000	CHF	897'275.00	0.17
FONPLATA 0.795 21-28 01/12A	1'900'000	0	0	1'900'000	CHF	1'708'100.00	0.33
FREIBURGER KANTONALBK 0.00 20-30 26/02U	500'000	0	0	500'000	CHF	458'000.00	0.09
FREIBURGER KB 0.1 19-44 01/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	220'800.00	0.04
FRESENIUS SE & CO.KGAA 2.96 23-28 10/18A	0	300'000	0	300'000	CHF	312'750.00	0.06
GALENICA NTE 2.35 23-29 08/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	154'725.00	0.03
GEBERIT AG 1.75 22-29 14/09A	150'000	0	(105'000)	45'000	CHF	45'720.00	0.01
GEORG FISCHER AG 0.9500 20-30 25/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'800.00	0.02
GIVAUDAN AG 1.625 -22 15/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	151'125.00	0.03
GIVAUDAN AG 2.375 23-31 23/05A	0	250'000	0	250'000	CHF	262'125.00	0.05
GIVAUDAN SA 0.1500 20-28 10/11A	110'000	0	0	110'000	CHF	103'015.00	0.02
GIVAUDAN SA 0.625 16-31 05/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'450.00	0.03

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
GLARNER KANTONA 0.00 19-29 16/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'950.00	0.02
GLARNER KANTONA 0.00 20-28 06/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	140'400.00	0.03
GLARNER KANTONA 1.0000 21-31 28/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	234'375.00	0.05
GLARNER KANTONALBANK 0.25 21-35 13/04A	300'000	0	(150'000)	150'000	CHF	128'250.00	0.02
GOLDMAN SACHS GROUP 0.4 21-28 11/05A	500'000	0	0	500'000	CHF	470'500.00	0.09
GOLDMAN SACHS GROUP 1.0000 18-25 24/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	296'400.00	0.06
GRAND CITY PROPERTIES 0.57 19-24 24/06A	1'700'000	0	0	1'700'000	CHF	1'676'370.00	0.32
GRAND CITY PROPERTIES 0.956 18-26 01/09A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'187'500.00	0.23
GRANDE DIXENCE 0.8000 19-26 17/06A	1'220'000	0	(100'000)	1'120'000	CHF	1'096'480.00	0.21
GRANDE DIXENCE 1.7 22-29 12/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	197'700.00	0.04
GRANDE DIXENCE SA 0.3 21-28 31/08A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'700.00	0.02
GRANDE DIXENCE SA 1.375 15-25 18/02A	715'000	0	0	715'000	CHF	711'353.50	0.14
GRANDE DIXENCE SA 2.35 23-30 06/06A	425'000	0	0	425'000	CHF	436'262.50	0.08
GRAUBUNDNER KAN 0.1000 21-29 07/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'400.00	0.02
GRAUBUNDNER KAN 0.1000 21-31 07/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	270'900.00	0.05
GRAUBUNDNER KAN 1.3000 22-30 27/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	396'200.00	0.08
GROUPE E LTD 1.95 22-23 30/09A	250'000	0	0	250'000	CHF	253'250.00	0.05
GROUPE E SA 2.5500 22-32 30/09A	500'000	0	0	500'000	CHF	531'000.00	0.10
GZO AG SPITAL WETZ 1.875 14-24 12/06A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	995'500.00	0.19
HEATHROW FUNDING LTD 0.50 16-24 17/05A	1'450'000	0	(1'450'000)	0	CHF	0.00	0.00
HEATHROW FUNDING LTD 1.8 22-29 27/05A05A	150'000	0	0	150'000	CHF	150'000.00	0.03
HELVETIA ASSURANCE 1.75 20-49 31/12A	250'000	0	0	250'000	CHF	234'375.00	0.05
HELVETIA ASSURANCE FL.R 14-44 17/10A	500'000	0	0	500'000	CHF	503'500.00	0.10
HELVETIA SCHWEI FL.R 20-40 12/08A	1'350'000	0	0	1'350'000	CHF	1'239'300.00	0.24
HERO 1.0000 16-26 28/10A	205'000	0	0	205'000	CHF	199'772.50	0.04
HIAG IMMOBILIEN AG 0.75 21-28 30/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	140'850.00	0.03
HIAG IMMOBILIEN AG 1.77 22-26 30/10A	850'000	0	0	850'000	CHF	843'625.00	0.16
HIAG IMMOBILIEN AG 3.13 23-29 16/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	104'550.00	0.02
HIAG IMMOBILIEN HOLDI 0.875 19-24 08/05A	1'750'000	0	(1'000'000)	750'000	CHF	746'325.00	0.14
HILTI AG 0.4 17-27 08/11A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
HILTI AG LIECHTENSTE 1.7425 23-26 10/11A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
HILTI AG LIECHTENSTE 1.9225 23-31 10/11A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
HOLCIM HELVETIA 0.5000 21-31 26/08A	500'000	0	0	500'000	CHF	456'000.00	0.09
HSBC HOLDINGS PLC 0.32 21-27 03/11A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	947'500.00	0.18
HSBC HOLDINGS PLC 0.8125 21-31 03/11A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'080'000.00	0.21
HSBC HOLDINGS PLC 1.805 22-26 01/06A/06A	1'200'000	0	(800'000)	400'000	CHF	398'600.00	0.08
HYPONOE 0.10 19-24 27/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'540.00	0.02
HYPONOE GRUPPE 2.375 24-29 26/01A	0	500'000	0	500'000	CHF	504'500.00	0.10
HYPONOE VORARLBERG BK 0.1250 19-29 03/09A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'069'200.00	0.21

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
HYPO VORARLBERG BK 0.125 20-21 27/03A	5'240'000	0	0	5'240'000	CHF	4'608'580.00	0.89
HYPO VORARLBERG BK 0.125 21-28 23/08AA	100'000	0	0	100'000	CHF	91'250.00	0.02
HYPO VORARLBERG BK 1.625 19-29 29/11A	3'035'000	0	0	3'035'000	CHF	2'761'850.00	0.53
HYUNDAI CAPITAL SERV 1.878 22-27 14/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	300'150.00	0.06
HYUNDAI CAPITAL SERV 2.7475 23-26 11/05A	710'000	0	(260'000)	450'000	CHF	459'450.00	0.09
HYUNDAI CAPITAL SERV 3.0325 23-28 01/02A	650'000	0	0	650'000	CHF	674'375.00	0.13
INDUST BANK OF KOREA 0.0219 19-25 16/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'620.00	0.04
INSELSPIITAL STF 0.1250 21-29 28/09A	350'000	0	0	350'000	CHF	323'225.00	0.06
INSELSPIITAL-STIFTUN 2.52 23-38 29/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	162'900.00	0.03
INSELSPIITALSTIFTUNG 1.95 23-26 07/05A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
INSELSPIITAL-STIFTUNG 2.375 23-31 29/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	210'400.00	0.04
INTERSHOP HOLDI 0.3000 21-26 29/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'050.00	0.02
INTESA SANPAOLO IRL 0.25 19-24 30/09A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
INVESTIS HOLDIN 0.0500 19-23 09/10A	700'000	0	(700'000)	0	CHF	0.00	0.00
ITAU BBA INTERNATIONAL 0.56 22-25 17/02A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	983'100.00	0.19
JACKSON NALT LIFE 0.375 17-25 18/07A	130'000	0	0	130'000	CHF	126'971.00	0.02
JACKSON NATL LIFE 0.1250 20-28 14/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	272'100.00	0.05
KANTONSSPIITAL AARAU 0.75 17-32 28/05A	310'000	200'000	0	510'000	CHF	479'400.00	0.09
KANTONSSPIITAL AARAU 1.65 22-37 22/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'700.00	0.03
KANTONSSPIITAL B 0.7000 18-28 23/05A	60'000	0	(60'000)	0	CHF	0.00	0.00
KANTONSSPIITAL B 2.5500 23-38 21/06A	1'450'000	0	0	1'450'000	CHF	1'574'700.00	0.30
KANTONSSPIITAL BADEN 0.35 21-36 30/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	125'325.00	0.02
KANTONSSPIITAL BADEN 1.1 18-33 23/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	142'425.00	0.03
KANTONSSPIITAL BASEL 1.7 22-32 24/06A	550'000	0	0	550'000	CHF	550'825.00	0.11
KANTONSSPIITAL S 0.0500 21-31 30/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	178'000.00	0.03
KANTONSSPIITAL S 0.3000 21-36 30/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	124'650.00	0.02
KANTONSSPIITAL ST GAL 2.4 23-33 06/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	160'050.00	0.03
KANTONSSPIITAL ST GAL 2.5 23-38 06/09A	0	250'000	0	250'000	CHF	271'375.00	0.05
KANTONSSPIITAL WINTERT 0.00 19-31 30/09U	150'000	0	0	150'000	CHF	132'750.00	0.03
KANTON TESSIN 1.7 23-33 31/10A	0	500'000	0	500'000	CHF	513'750.00	0.10
KANTON TESSIN 2.0 22-37 20/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	106'000.00	0.02
KEBAG AG 2.4 23-38 19/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	107'550.00	0.02
KERN GOESGENDAENIKEN 0.41 21-29 21/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	137'100.00	0.03
KERNKFRATWERKE LEIB. 1.50 18-24 07/08A	370'000	0	(370'000)	0	CHF	0.00	0.00
KERNKRAFTWERKE 2.0000 19-25 14/02A	650'000	0	0	650'000	CHF	648'440.00	0.12
KERNKRAFTWERK G 0.9300 20-27 30/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'900.00	0.02
KINDERSPIITAL ZUERI 0.25 16-28 28/07A	190'000	0	(190'000)	0	CHF	0.00	0.00
KINDERSPIITAL ZUERI 0.75 16-36 28/07A	75'000	0	0	75'000	CHF	66'262.50	0.01
KOREA HOU FINANCE 2.155 22-25 14/10A	450'000	0	(450'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOREA HOUS FINANCE 2.465 22-27 14/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	154'425.00	0.03
KOREA HOUSING FINANC 1.815 23-26 10/02A	250'000	0	0	250'000	CHF	250'875.00	0.05

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
KOREA HOUSING FINANC 1.8925 23-28 10/02A	250'000	0	0	250'000	CHF	251'875.00	0.05
KOREA HOUSING FINANCE 1.778 24-27 01/02A	0	400'000	0	400'000	CHF	400'800.00	0.08
KOREA HOUSING FINANCE 1.845 24-30 01/02A	0	300'000	0	300'000	CHF	302'400.00	0.06
KOREA HYDRO & N 0.0500 19-27 19/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	230'750.00	0.04
KOREA LAND HOUSING 1.8225 24-26 13/02A	0	200'000	0	200'000	CHF	200'180.00	0.04
KOREA RAILROAD 2.0275 23-25 14/11A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOREA WATER RESOURCE 2.172 23-25 18/09A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTH L 2.00 17-23 11/12A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTH L 2.375 13-26 10/12A	400'000	0	(200'000)	200'000	CHF	203'900.00	0.04
KRAFTWERKE LINTH L 2.875 11-31 30/06A	1'020'000	0	0	1'020'000	CHF	1'093'950.00	0.21
KRAFTWERKE LINTH L 2.875 12-42 27/03A	765'000	0	0	765'000	CHF	833'850.00	0.16
KRAFTWERKE LINTH L 3.00 12-52 27/09A	1'680'000	0	0	1'680'000	CHF	1'870'680.00	0.36
KRAFTWERKE LINTH L 3.00 13-48 02/04A	1'620'000	0	0	1'620'000	CHF	1'804'680.00	0.35
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.25 23-25 05/12A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.35 23-27 01/03A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.375 23-29 05/12A	0	100'000	0	100'000	CHF	103'500.00	0.02
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.75 23-30 01/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	210'000.00	0.04
KRAFTWERKE OBERHAS 0.125 21-31 21/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'400.00	0.02
KT NEUENBURG 0.35 20-50 14/07A	100'000	100'000	0	200'000	CHF	151'100.00	0.03
LANDESBANK BADEN-WUR 2.602 23-28 04/10A	0	300'000	0	300'000	CHF	305'100.00	0.06
LANDESBANK HESSENTHU 4.2425 23-33 25/07A	500'000	700'000	0	1'200'000	CHF	1'266'000.00	0.24
LANDESBANK LAND BADE 2.39 24-29 08/02A	0	600'000	0	600'000	CHF	602'532.00	0.12
LAUSANNE 1.1 18-38 15/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'950.00	0.02
LGT BAN 2.75 22-32 29/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	106'600.00	0.02
LGT BANK IN LIECHTE 0.20 20-30 04/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'150.00	0.02
LGT BANK IN LIECHTE 0.375 19-28 05/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'300.00	0.04
LGT BANK IN LIECHTEN 2.5 23-33 28/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	209'700.00	0.04
LGT BANK IN LIECHTENST 0.45 21-31 29/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	179'000.00	0.03
LGT BANK LTD 0.375 19-29 15/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	182'400.00	0.04
LGT BANK LTD 2.0 24-34 15/02A	0	300'000	0	300'000	CHF	300'627.00	0.06
LIECHTENSTEINISCHE L 2.5 23-30 22/11A	0	800'000	0	800'000	CHF	816'400.00	0.16
LIECHTENSTEINISCHE LA 0.00 19-29 27/09A	700'000	0	0	700'000	CHF	633'150.00	0.12
LIECHTENSTEINISCHE LA 0.3 20-30 24/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'900.00	0.02
LIECHTENSTEIN LDBANK 0.125 19-26 28/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'825.00	0.03
LINDT & SPRUENG 0.0100 20-28 06/10A	250'000	0	0	250'000	CHF	234'125.00	0.05
LINDT & SPRUENG 0.2500 20-32 06/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'850.00	0.03
LLOYDS BANKING GROUP 0.603 22-29 09/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	185'600.00	0.04
LLOYDS BANKING GROUP 1.00 18-25 04/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	148'635.00	0.03
LLOYDS BANKING GROUP 1.87 23-27 31/08A	0	600'000	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
LLOYDS BANKING GROUP 2.745 23-27 02/02A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'215'600.00	0.23

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
LONZA SWISS FINANCE 2.1 23-29 12/09A	345'000	0	0	345'000	CHF	348'967.50	0.07
LONZA SWISS FINANCE 2.25 23-28 16/05A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'100.00	0.03
LONZA SWISS FINANCE 2.6 23-31 16/05A	0	255'000	0	255'000	CHF	264'817.50	0.05
LUZE KA 2.05 22-47 16/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	222'100.00	0.04
LUZERNER KANTON 0.2500 22-30 24/01A	50'000	0	0	50'000	CHF	46'500.00	0.01
LUZERNER KANTON 0.5000 19-41 26/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	123'900.00	0.02
LUZERNER KANTON 0.625 18-28 25/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'075.00	0.03
LUZERNER KANTONAL 1.625 22-42 13/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	301'350.00	0.06
LUZERNER KANTONALB 0.10 16-31 15/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	269'550.00	0.05
LUZERNER KANTONALB 1.625 12-37 20/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	148'950.00	0.03
LUZERNER KANTONALB 2.00 10-33 06/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	103'750.00	0.02
LUZERNER KANTONALBA 2.05 23-47 16/09A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
LUZERNER KANTONALBAN 1.9 23-31 19/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	308'400.00	0.06
LUZERNER KANTONALBAN 2.0 23-38 19/11A	300'000	100'000	0	400'000	CHF	421'800.00	0.08
LUZERNER KANTONALBAN 2.125 23-32 30/01A	300'000	0	0	300'000	CHF	313'950.00	0.06
LUZERNER KANTONALBANK 0.125 20-32 25/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	264'750.00	0.05
LUZERNER KANTONAL BANK 0.15 19-44 07/10A	2'700'000	0	0	2'700'000	CHF	2'014'200.00	0.39
LUZERNER KANTONALBANK 0.40 21-38 15/03A	600'000	0	(300'000)	300'000	CHF	252'600.00	0.05
LUZERNER KANTONALBANK 0.85 19-42 12/03A	230'000	0	0	230'000	CHF	199'755.00	0.04
LUZERNER KANTONALBANK 0.875 21-31 14/05A	1'400'000	0	0	1'400'000	CHF	1'269'100.00	0.24
LUZERNER KANTONALBANKFL.R 20-XX XX/XXA	0	750'000	0	750'000	CHF	592'875.00	0.11
LUZERNER KANTONALBK 0.2500 20-40 28/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	161'400.00	0.03
LUZERNER KANTONALBK 2.125 11-41 04/10A	270'000	0	0	270'000	CHF	287'955.00	0.06
MACQUARIE GROUP LTD 0.395 21-28 20/07A	1'300'000	0	(300'000)	1'000'000	CHF	938'500.00	0.18
MACQUARIE GROUP LTD 1.285 22-29 11/09A	1'550'000	0	0	1'550'000	CHF	1'503'500.00	0.29
MASSMUTUAL GLOBAL FU 2.65 23-28 03/05A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	1'037'000.00	0.20
MATTERHORN TELECOM 5.25 23-28 31/07S	1'800'000	0	(600'000)	1'200'000	CHF	1'232'400.00	0.24
MBANK SA 1.0183 19-24 04/10A	400'000	0	0	400'000	CHF	390'840.00	0.08
MERCEDESBEZ INTL FI 2.1075 23-29 12/10A	0	100'000	0	100'000	CHF	103'250.00	0.02
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.125 19-27 11/06A	180'000	0	0	180'000	CHF	171'270.00	0.03
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.125 20-28 25/09A	250'000	0	0	250'000	CHF	233'250.00	0.04
MET LIFE GLOB F 0.1500 21-29 25/09A	250'000	0	0	250'000	CHF	229'500.00	0.04
METROP LIFE GL FUN I 2.15 22-26 17/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	203'000.00	0.04
MIGROS BANK AG 2.25 23-28 26/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	153'600.00	0.03
MIGROS BANK AG 2.5 23-33 26/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	156'975.00	0.03
MOBIMO HLDG 1.875 14-24 16/09A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
MOBIMO HOLDING 0.25 20-28 23/03A	350'000	0	0	350'000	CHF	327'775.00	0.06
MOBIMO HOLDING AG 0.25 21-27 19/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'050.00	0.02
MOBIMO HOLDING AG 0.75 17-26 20/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'625.00	0.03
MOBIMO HOLDING AG 2.625 23-29 25/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	103'500.00	0.02

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
MUENCHENER HYPO 0.20 21-31 03/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'025.00	0.03
MUENCHENER HYPO 0.25 20-28 18/09A	1'100'000	0	0	1'100'000	CHF	1'023'550.00	0.20
MUENCHENER HYPO 0.30 17-24 20/12A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPO 0.55 17-32 22/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'225.00	0.03
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.1 20-25 17/12A	600'000	0	0	600'000	CHF	582'000.00	0.11
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.4 22-26 25/02A02A	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'550'400.00	0.30
MUENCHENER HYPOTHEKE 1.75 23-28 23/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	305'250.00	0.06
MUENCHENER HYPOTHEKE 2.5 24-30 20/02	0	600'000	0	600'000	CHF	603'294.00	0.12
MUENCHENER HYPOTHEKE 4.2525 23-33 07/06A	1'100'000	400'000	0	1'500'000	CHF	1'583'250.00	0.30
MUENCHENER HYPOTHEKE FL.R 19-XX 02/06A	2'200'000	0	0	2'200'000	CHF	1'787'500.00	0.34
MUEN HY 0.05 21-36 13/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	167'300.00	0.03
MUNICIPALITY FINANCE 0.625 17-38 06/08A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'200.00	0.02
NANT DE DRANCE 0.8750 20-29 23/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	239'125.00	0.05
NANT DE DRANCE 2.0 24-34 26/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	202'204.00	0.04
NANT DE DRANCE 2.3500 23-31 24/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	155'025.00	0.03
NANT DE DRANCE 2.375 13-28 15/02A	560'000	0	0	560'000	CHF	574'560.00	0.11
NANT DE DRANCE SA 1.2500 20-27 25/06A	750'000	0	0	750'000	CHF	739'500.00	0.14
NANT DE DRANCE SA 1.55 18-25 19/08A	150'000	0	0	150'000	CHF	149'550.00	0.03
NATIONAL AUSTRA 0.5650 22-31 03/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	139'350.00	0.03
NATIONAL AUSTRALIA B 2.201 23-29 12/04A	0	500'000	0	500'000	CHF	514'250.00	0.10
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.065 20-29 29/01A	230'000	0	0	230'000	CHF	213'325.00	0.04
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.125 19-27 21/06A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATIONAL BK ABU DHABI 0.148 21-26 17/11A	350'000	0	0	350'000	CHF	334'250.00	0.06
NATIONWIDE BUILDING 1.7575 23-26 23/01A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATIONWIDE BUILDING 1.915 22-28 08/09AA	800'000	0	0	800'000	CHF	798'400.00	0.15
NATIONWIDE BUILDING 2.0125 23-30 23/01A	250'000	0	0	250'000	CHF	257'625.00	0.05
NATIONWIDE BUILDING 2.97 23-27 08/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'700.00	0.04
NATL AUSTRALIA BANK 1.715 23-33 03/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	203'100.00	0.04
NATL BANK OF ABU DHA 1.0625 22-26 14/04A	900'000	0	0	900'000	CHF	883'800.00	0.17
NATWEST MARKETS PLC 0.8975 22-25 04/04A	600'000	0	0	600'000	CHF	594'000.00	0.11
NATWEST MKTS 2.8575 23-28 06/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	207'000.00	0.04
NC KAZAKHSTAN TEMIR 3.25 18-23 05/12A	1'250'000	0	(1'250'000)	0	CHF	0.00	0.00
NEDER WATERSCHAPSBANK 0.625 17-37 21/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	182'200.00	0.04
NEDWBK 0.002 21-41 04/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	79'400.00	0.02
NESTLE 1.625 23-27 20/11A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
NESTLE 1.875 23-31 20/11A	0	750'000	(350'000)	400'000	CHF	414'200.00	0.08
NESTLE 2.0 23-33 28/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	419'000.00	0.08
NESTLE 2.0 23-36 20/11A	0	500'000	0	500'000	CHF	526'250.00	0.10
NESTLE 2.125 22-30 15/07A	500'000	0	0	500'000	CHF	524'000.00	0.10
NESTLE 2.125 23-38 28/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	428'600.00	0.08

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
NESTLE	2.25 22-29 08/11A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
NESTLE	2.5 22-34 14/07A	400'000	0	0	400'000	CHF	439'600.00	0.08
NESTLE	2.625 22-35 08/11A	250'000	0	0	250'000	CHF	280'125.00	0.05
NESTLE HOLDINGS INC	0.55 17-32 04/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'800.00	0.02
NESTLE LTD.	1.875 23-29 28/06A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
NEUCHATEL REP REGS	0.70 17-37 23/11A	170'000	0	0	170'000	CHF	153'085.00	0.03
NEW YORK LIFE G	0.1250 21-30 23/07A	500'000	0	0	500'000	CHF	453'500.00	0.09
NIDWALDNER KANT	0.00 19-29 05/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'350.00	0.02
NIDWALDNER KANTONALBK	0.05 21-31 27/05A	450'000	0	0	450'000	CHF	401'175.00	0.08
NORDEA BKP	2.49 23-28 26/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	205'100.00	0.04
NORTH AMERICAN	0.20 17-27 26/10A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
NORTH AMERICAN DEV BK	0.20 20-28 28/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'500.00	0.04
NORTH AMERICAN DEV BK	0.55 20-33 27/05A	350'000	0	0	350'000	CHF	320'250.00	0.06
NOVARTIS	0.625 15-29 13/11A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
NOVARTIS AG	1.05 15-35 11/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	382'400.00	0.07
NY LIFE GL FUNDING	1.375 22-28 04/05A05A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'238'750.00	0.24
OC OERLIKON CORPORAT	2.875 23-26 02/06A	650'000	0	0	650'000	CHF	656'175.00	0.13
OC OERLIKON CORPORAT	3.25 23-29 02/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	102'350.00	0.02
OC OERLIKON CORPORATION	0.8 21-28 27/11A	950'000	0	0	950'000	CHF	884'925.00	0.17
OC OERLIKON CORP SA	0.375 21-25 27/11A	1'150'000	0	0	1'150'000	CHF	1'105'725.00	0.21
OESTER.KONTROLLBK	3.25 06-36 25/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	121'250.00	0.02
ORASCOM DEVELOP	3.2500 19-24 11/10A	1'495'000	0	0	1'495'000	CHF	1'490'664.50	0.29
PACIFIC LIFE GF	0.2500 21-28 26/10A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'202'500.00	0.23
PACIFIC LIFE GF II	1.75 22-29 02/05A/05A	2'100'000	0	0	2'100'000	CHF	2'077'950.00	0.40
PARTNERS GROUP HOLD	2.25 23-28 26/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	153'750.00	0.03
PARTNERS GROUP HOLD	2.4 23-33 26/09A	0	180'000	0	180'000	CHF	187'470.00	0.04
PFANDBRIEF	0.75 18-33 21/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	374'640.00	0.07
PFANDBRIEFBANK	1.75 23-43 24/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	208'260.00	0.04
PFANDBRIEFBANK SCHWEI	1,5 22-42 22/12A	550'000	0	0	550'000	CHF	548'515.00	0.11
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZ	0.00 20-45 10/05U	400'000	0	0	400'000	CHF	290'400.00	0.06
PFANDBRIEF SCH HYPO	1.625 22-38 03/05A	700'000	250'000	(250'000)	700'000	CHF	710'850.00	0.14
PFANDBRIEF SCH KANTBK	0.625 17-35 25/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	364'480.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW	0.0000 21-33 18/03A	600'000	0	0	600'000	CHF	524'580.00	0.10
PFANDBRIEF SCHW	0.0000 21-36 15/02A	750'000	0	0	750'000	CHF	626'250.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW	0.0000 21-36 16/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	165'400.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW	0.0000 21-41 20/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	153'240.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW	0.0500 20-43 06/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	149'700.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW	0.1000 20-30 12/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	369'160.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW	0.1000 21-31 05/05A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-32 25/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	312'795.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-32 23/03A	340'000	0	0	340'000	CHF	305'830.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-33 14/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	176'100.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-35 03/09A	450'000	0	0	450'000	CHF	385'200.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-40 17/08A	400'000	0	0	400'000	CHF	317'800.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 19-34 26/04A	300'000	900'000	0	1'200'000	CHF	1'062'600.00	0.20
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 20-40 12/06A	400'000	0	(250'000)	150'000	CHF	122'250.00	0.02
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 20-41 15/03A	620'000	0	0	620'000	CHF	504'990.00	0.10
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 21-36 21/04A	250'000	0	0	250'000	CHF	215'375.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW 0.3000 21-36 29/10A	250'000	0	0	250'000	CHF	214'875.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW 0.3750 22-37 16/02A	350'000	0	0	350'000	CHF	302'820.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.5000 15-30 30/04A	700'000	0	(700'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.5000 19-44 25/01A	500'000	0	0	500'000	CHF	414'700.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW 0.8750 19-40 15/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	181'380.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW 0.8750 19-43 19/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	223'550.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW 1.1250 18-48 09/10A	0	100'000	0	100'000	CHF	93'130.00	0.02
PFANDBRIEF SCHW 1.1250 23-47 18/10A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.1250 20-30 02/08A	600'000	0	0	600'000	CHF	553'500.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 16-31 15/07A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 19-29 08/05A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 19-31 14/11A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 21-29 22/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	354'240.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-38 04/08A	400'000	1'000'000	(250'000)	1'150'000	CHF	962'550.00	0.19
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-26 20/10A	290'000	0	(290'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-35 21/12A	250'000	0	0	250'000	CHF	215'425.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-36 25/03A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-42 25/04A	400'000	0	0	400'000	CHF	321'120.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 15-30 21/01	650'000	0	0	650'000	CHF	613'600.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-32 26/01A	600'000	0	0	600'000	CHF	552'420.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-43 23/09A	520'000	0	0	520'000	CHF	419'484.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 20-40 22/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	170'300.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 15-33 25/04A	700'000	0	0	700'000	CHF	648'340.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 15-34 25/01A	600'000	0	0	600'000	CHF	551'640.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 17-37 23/01A	600'000	0	0	600'000	CHF	536'760.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.75 15-34 28/11A	0	920'000	0	920'000	CHF	853'760.00	0.16
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.0000 15-36 25/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'740.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.00 15-32 12/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	289'650.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.125 24-48 09/10A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 14-32 10/12A	1'050'000	250'000	(500'000)	800'000	CHF	794'400.00	0.15
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 22-32 09/04A	700'000	0	0	700'000	CHF	696'710.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 14-35 09/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	99'950.00	0.02

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.5 -22 06/09A	600'000	0	0	600'000	CHF	600'900.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.625 11-41 29/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	152'610.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.625 24-34 15/03A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'012'100.00	0.19
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.625 24-38 21/12A	0	300'000	0	300'000	CHF	304'650.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.00 23-34 25/08A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 14-44 03/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	166'890.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 22-32 07/07A	200'000	300'000	0	500'000	CHF	526'800.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.25 22-37 25/09A	650'000	0	0	650'000	CHF	709'800.00	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.00 22-30 06/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	292'980.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.125 22-52 08/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	185'140.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.375 23-32 10/12A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.625 23-38 03/05A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-29 22/03A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-33 07/07A	250'000	200'000	0	450'000	CHF	460'800.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-33 07/07A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-33 23/12A	0	350'000	0	350'000	CHF	358'085.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-38 09/07A	400'000	0	0	400'000	CHF	412'480.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-43 23/12A	0	1'200'000	(500'000)	700'000	CHF	734'090.00	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-49 26/01A	0	250'000	0	250'000	CHF	264'725.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.875 22-38 25/01A	2'500'000	0	0	2'500'000	CHF	2'620'000.00	0.50
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.875 23-50 24/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	436'400.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.0 23-40 04/10A	700'000	0	(200'000)	500'000	CHF	536'600.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.125 23-32 07/07A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.125 23-35 17/09A	250'000	1'000'000	(250'000)	1'000'000	CHF	1'064'400.00	0.20
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.25 22-52 05/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	356'790.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.375 23-37 20/05A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 0.125 20-32 19/11A	0	500'000	0	500'000	CHF	444'900.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 0.375 21-42 24/01A	650'000	0	(400'000)	250'000	CHF	204'850.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.375 22-32 10/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	248'675.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.75 23-43 24/03A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.875 23-33 14/01A	600'000	0	0	600'000	CHF	620'400.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.25 20-42 06/10A	450'000	0	0	450'000	CHF	356'670.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.25 21-41 24/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	161'640.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 1.75 23-29 22/03A	0	150'000	0	150'000	CHF	153'105.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 2.00 22-34 25/08A	1'250'000	300'000	0	1'550'000	CHF	1'624'865.00	0.31
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 2.0 23-33 02/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	313'650.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 2.0 23-38 02/04A	250'000	0	0	250'000	CHF	266'125.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 20-30 26/02A	500'000	0	0	500'000	CHF	460'500.00	0.09
PFANDBRIEF SCHW HYPO 2.125 22-32 18/10A	600'000	0	0	600'000	CHF	632'700.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW HYPO 2.375 22-37 20/05A	2'100'000	300'000	0	2'400'000	CHF	2'651'280.00	0.51

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEF SCHWIEZ 1.50 12-33 02/08A	450'000	0	0	450'000	CHF	450'405.00	0.09
PFANDBRIEF SCHW KA 0.125 16-31 02/09A	375'000	0	0	375'000	CHF	340'312.50	0.07
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 16-28 24/10A	0	300'000	0	300'000	CHF	287'250.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW KA 0.5 17-32 20/02A	650'000	0	0	650'000	CHF	604'175.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW KA 0.60 16-35 11/12A	500'000	0	0	500'000	CHF	450'250.00	0.09
PFANDBRIEF SCHW KA 1.25 14-29 16/11A	200'000	500'000	(700'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 1.50 12-29 21/05A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTR 0.00 19-37 10/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	81'100.00	0.02
PFANDBRIEFZENTR 0.45 22-42 11/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	125'685.00	0.02
PFANDBRIEFZENTRALE 0.75 18-32 01/10A	600'000	0	0	600'000	CHF	565'860.00	0.11
PFANDBRIEFZENTRALE 0.9 22-33 20/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	190'100.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE 1.0 22-37 12/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	186'960.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE 1.4 22-32 30/08A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'194'120.00	0.23
PFANDBRIEFZENTRALE 1.45 22/42 14/03A	350'000	0	0	350'000	CHF	347'620.00	0.07
PFANDBRIEFZENTRALE 1.8 22-34 12/12A	500'000	0	0	500'000	CHF	514'750.00	0.10
PFANDBRIEFZENTRALE 1.85 23-31 05/05A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE 1.9 22-42 07/07A	300'000	500'000	0	800'000	CHF	849'680.00	0.16
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.3 23-28 27/12A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.4 23-32 16/01A	0	500'000	0	500'000	CHF	498'600.00	0.10
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.45 23-39 18/01A	0	300'000	0	300'000	CHF	298'080.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.5 24-31 02/04A	0	150'000	0	150'000	CHF	151'177.50	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.55 24-33 24/10A	0	500'000	0	500'000	CHF	504'035.00	0.10
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.55 24-39 05/04A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'420.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.7 22-30 02/12A	400'000	0	(200'000)	200'000	CHF	204'100.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.8 23-33 22/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	205'760.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.85 23-38 19/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	262'000.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.85 23-38 25/10A	0	150'000	0	150'000	CHF	156'675.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.85 23-38 26/11A	0	1'800'000	(1'300'000)	500'000	CHF	522'950.00	0.10
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.9 23-38 12/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	210'100.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE S 2.1 23-30 19/07A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.5 19-34 15.05A	300'000	0	0	300'000	CHF	271'290.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.2 21-35 12/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	301'805.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.65 22-31 03/10A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.75 22-37 02/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	136'305.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE SCHW 0.1 21-32 25/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	268'500.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE S K 0.0 21-31 25/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	180'020.00	0.03
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 2.25 10-32 13/08A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFAND SCHWEIZ KBK 2.125 22-30 19/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	209'400.00	0.04
PFAND SCHWEIZ KBK 2.35 22-37 17/11A	600'000	500'000	(250'000)	850'000	CHF	939'250.00	0.18

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFAN SC	1.85 22-37 02/04A	250'000	0	0	250'000	CHF	260'500.00	0.05
PFAN SC	2.1 22-30 19/07A	150'000	100'000	0	250'000	CHF	261'275.00	0.05
PFAN SC	2.2 22-34 04/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	214'640.00	0.04
PFBRF SCHWEIZ HYPO	0.625 17-30 18/10A	290'000	0	0	290'000	CHF	276'051.00	0.05
PFBRF SCHWZ KANTBK	0.625 15-30 01/11A	500'000	0	0	500'000	CHF	475'750.00	0.09
PFBRF SCHWZ KANTBK	0.65 18-33 15/02A	600'000	0	0	600'000	CHF	558'900.00	0.11
PRIMEO HOLDING	0.1000 21-29 28/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	274'800.00	0.05
PRIMEO HOLDING AG	1.875 22-26 23/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	150'900.00	0.03
PROVINCE OF MANITOBA	0.8 19-39 15/03A	500'000	0	0	500'000	CHF	448'750.00	0.09
PROV OF NEW BRUNSWICK	0.25 19-39 06/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	162'500.00	0.03
PSP SWISS PROP	0.15 20-29 02/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'200.00	0.02
PSP SWISS PROPE	0.5500 19-28 04/02A	300'000	0	0	300'000	CHF	288'000.00	0.06
PSP SWISS PROPERTY	0.375 16-26 29/04A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PSP SWISS PROPERTY	0.7 19-27 08/02A	250'000	0	0	250'000	CHF	242'875.00	0.05
PSP SWISS PROPERTY	1.00 15-25 06/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	148'875.00	0.03
PSP SWISS PROPERTY	1.70 24-30 06/02A	0	150'000	0	150'000	CHF	150'126.00	0.03
PSP SWISS PROPERTY	1.80 23-26 11/12A	0	500'000	0	500'000	CHF	502'750.00	0.10
PSP SWISS PROPERTY A 2.0	23-26 01/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	201'900.00	0.04
PSP SWISS PROPERTY A 2.25	23-28 02/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	204'300.00	0.04
PSP SWISS PROPERTY AG	0.16 21-31 16/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	176'600.00	0.03
QUEBEC MONTREAL	2.04 23-33 09/05A	500'000	0	(250'000)	250'000	CHF	263'250.00	0.05
RABOBANK	1.363 22-28 28/04A 22-28 28/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'600.00	0.04
RAIFFEISEN LBK OBER	0.175 19-26 29/10A	80'000	0	0	80'000	CHF	76'440.00	0.01
RAIFFEISEN SCHWEIZ	0.405 21-29 28/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	275'550.00	0.05
RAIFFEISEN SCHWEIZ	0.57 21-31 15/01A	300'000	0	0	300'000	CHF	271'350.00	0.05
RAIFFEISEN SCHWEIZ	0.75 16-31 22/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'150.00	0.02
RAIFFEISEN SCHWEIZ	1.5 20-34 23/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'150.00	0.02
RAIFFEISEN SCHWEIZ	2.625 11-26 04/02A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
RAIFFEISEN SUISSE	0.50 20-28 11/11A	500'000	0	0	500'000	CHF	470'000.00	0.09
RCI BANQUE	3.5 23-28 10/05A	2'040'000	0	0	2'040'000	CHF	2'151'180.00	0.41
REPOWER AG	2.55 22-24 09/12A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
RFF	3.25 06-32 30/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	285'750.00	0.05
RHAETISCHE BAHN AG	1.55 22-38 14/12A	700'000	0	0	700'000	CHF	718'200.00	0.14
RHAETISCHE BAHN AG	1.875 22-34 21/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	157'875.00	0.03
RIETER HOLDING	1.4000 21-27 25/11A	985'000	0	0	985'000	CHF	947'570.00	0.18
RLB OBEROESTERREICH	2.63 23-28 29/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	304'350.00	0.06
ROCHE KAPITALMA	0.7500 22-31 25/02A	700'000	0	0	700'000	CHF	672'350.00	0.13
ROCHE KAPITALMARKT A 1.0	22-37 25/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'100.00	0.04
ROCHE KAPITALMARKT A 1.6	23-28 15/09A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE KAPITALMARKT A 1.75	23-33 15/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	206'300.00	0.04
ROCHE KAPITALMARKT A 1.95	23-38 15/09A	0	250'000	0	250'000	CHF	264'750.00	0.05

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.75 18-30 24/09A	350'000	0	0	350'000	CHF	337'225.00	0.06
ROCH KA 2.0 22-32 23/09A	250'000	0	0	250'000	CHF	262'500.00	0.05
ROMANDE ENERGIE 2.625 22-37 15/07A	350'000	0	0	350'000	CHF	366'625.00	0.07
ROYAL BANK OF CANADA 0.20 21-31 22/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	87'850.00	0.02
ROYAL BANK OF CANADA 0.25 21-29 15/10A0A	150'000	0	0	150'000	CHF	137'700.00	0.03
ROYAL BANK OF CANADA 1.45 22-27 04/05A	400'000	0	(250'000)	150'000	CHF	149'250.00	0.03
ROYAL BANK OF CANADA 2.085 23-28 31/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	307'800.00	0.06
ROYAL BANK OF CANADA 2.445 23-28 25/01A	250'000	0	0	250'000	CHF	256'500.00	0.05
SANDOZ GROUP 2.125 23-26 17/11A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SANDOZ GROUP 2.6 23-31 17/11A	0	1'250'000	(400'000)	850'000	CHF	892'925.00	0.17
SANTANDER CONSUMER F 2.7325 23-25 04/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	151'950.00	0.03
SANTANDER CONSUMER F 2.9325 23-28 04/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	208'600.00	0.04
SANTANDER UK PLC 2.01 23-26 12/09A	0	600'000	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
SCHWYZER KANTON 0.00 20-30 13/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'500.00	0.02
SCHWYZER KANTON 0.1500 21-29 30/11A	250'000	0	0	250'000	CHF	231'250.00	0.04
SCHWYZER KANTONALBAN 1.8 22-31 15/12A	500'000	0	0	500'000	CHF	509'250.00	0.10
SCOTIABANK CHILE 0.385 21-26 22/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'625.00	0.03
SCOTIABANK CHILE 0.418 21-27 31/03A	750'000	0	0	750'000	CHF	709'875.00	0.14
SCOTIABANK SUD AMERI 2.7825 23-25 23/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'890.00	0.02
SEE SPITAL 1.25 18-26 03/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'850.00	0.02
SFS GROUP 1.0 22-25 06/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	148'635.00	0.03
SFS GROUP 1.45 22-27 08/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	99'500.00	0.02
SGS 1.7 22-29 05/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'050.00	0.02
SGS 2.0 23-27 17/11A	0	255'000	(255'000)	0	CHF	0.00	0.00
SGS 2.3 23-31 17/11A	0	400'000	0	400'000	CHF	416'800.00	0.08
SGS S 0.9500 20-26 06/11A	800'000	0	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
SGS SA 0.55 17-26 03/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	293'400.00	0.06
SGS SA 1.25 18-28 27/10A	160'000	0	0	160'000	CHF	156'880.00	0.03
SHELL INT FIN 0.875 15-28 21/08A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
SIKA AG 2.25 23-29 13/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	206'000.00	0.04
SIKA AG 2.35 22-28 28/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	155'025.00	0.03
SITEX PROPERTIES AG 0.375 20-25 17/06A	500'000	0	0	500'000	CHF	490'750.00	0.09
SIX GROUP AG 0.2000 21-29 28/09A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SOCIETE GENERALE 0.745 22-29 26/01A	400'000	400'000	0	800'000	CHF	747'600.00	0.14
SOCIETE GENERALE 2.6825 23-29 19/10A	0	700'000	0	700'000	CHF	726'950.00	0.14
SOCIETE GENERALE SA 0.25 20-27 25/02A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'134'600.00	0.22
SOCIETE GENERALE SA 0.28 22-27 26/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'175.00	0.03
SOCIETE GENERALE SA 0.3325 21/28 29/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	185'900.00	0.04
SOCIETE GENERALE SA 0.7 18-25 26/02A	400'000	0	0	400'000	CHF	394'800.00	0.08
SOCIETE GENERALE SA 2.277 23-26 27/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	151'875.00	0.03

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
SOCIETE GENERALE SA2.617 23-30 27/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	155'100.00	0.03
SOCIETE GENERALE SA 2.625 22-26 14/10A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SOCIETE NATLE SNCF 1.5825 24-39 07/02A	0	100'000	0	100'000	CHF	100'807.00	0.02
SOCIETE NATLE SNCF 1.985 23-33 28/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	262'375.00	0.05
SONOVA HOLDING 0.4000 19-34 11/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	88'300.00	0.02
SONOVA HOLDING AG 1.4 22-32 19/02A	400'000	0	0	400'000	CHF	391'400.00	0.08
SONOVA HOLDING AG 1.95 22-30 12/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	204'800.00	0.04
SPAREBANK 1 BOLIGKRE 1.8675 23-28 23/10A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SPAREBANK 1 N-NORGE 0.125 19-25 11/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'100.00	0.03
SPAREBANK 1 N-NORGE 0.125 21-28 15/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	184'600.00	0.04
SPAREBANK 1 SMN 1.5 22-27 15/06A 15/06A	300'000	100'000	0	400'000	CHF	398'600.00	0.08
SPITAL MAENNEDORF AG 2.95 23-26 13/07A	600'000	0	0	600'000	CHF	606'300.00	0.12
STADT BERN 1.9 22-53 27/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	281'875.00	0.05
STADT ST GALLEN 0.14 20-44 16/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	152'900.00	0.03
STADT ZUERICH 0.00 20-60 26/10U	250'000	0	0	250'000	CHF	158'625.00	0.03
STADT ZUERICH 1.5 22-52 24/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	259'000.00	0.05
ST COOP CENT DEMI PR 1.25 22-42 25/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	99'250.00	0.02
ST COOP CENT DEMI PR 1.7 23-43 20/07A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
ST COOP CENT DEMI PR 2.125 22-42 24/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	170'700.00	0.03
STFTNG KANTONSS 0.1500 21-30 08/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	137'700.00	0.03
ST GALLER KANTO 0.1000 19-41 10/10A	1'460'000	0	0	1'460'000	CHF	1'131'500.00	0.22
ST GALLER KANTO 0.2500 21-35 30/04A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'125'800.00	0.22
ST GALLER KANTO 0.3500 19-28 24/01A	300'000	0	0	300'000	CHF	287'400.00	0.06
ST GALLER KANTONAL 0.625 17-32 23/01A	50'000	0	0	50'000	CHF	46'450.00	0.01
ST GALLER KANTONAL 2.125 10-40 27/12A	110'000	0	0	110'000	CHF	117'260.00	0.02
STGALLER KANTONALBAN 1.8 23-33 13/07A	400'000	0	0	400'000	CHF	408'800.00	0.08
STGALLER KANTONALBANK 1.4 22-30 21/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	298'800.00	0.06
ST GALLER KB 1.50 13-31 12/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'000.00	0.02
ST GALLER KB REGS 1.00 17-27 30/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'750.00	0.02
SULZER AG 0.8000 20-25 23/09A	500'000	0	0	500'000	CHF	488'000.00	0.09
SULZER AG 0.8750 20-27 18/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	145'050.00	0.03
SULZER AG 1.6000 18-24 22/10A	320'000	0	0	320'000	CHF	318'240.00	0.06
SULZER AG WINTERTHUR 3.35 22-26 16/11A	1'450'000	0	(300'000)	1'150'000	CHF	1'183'350.00	0.23
SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25 22-27 24/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	197'800.00	0.04
SWEDBANK AB 2.7725 23-28 13/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	410'000.00	0.08
SWISSCOM 0.75 17-33 24/11A	3'970'000	0	0	3'970'000	CHF	3'694'085.00	0.71
SWISSCOM 1.00 15-35 17/04A	370'000	0	0	370'000	CHF	351'870.00	0.07
SWISSCOM AG 0.25 21-33 18/05A	2'100'000	0	0	2'100'000	CHF	1'848'000.00	0.36
SWISSCOM AG 0.5000 19-29 15/03A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCOM AG 0.7500 18-28 12/10A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
SWISSCOM AG	1.50 14-29 28/09A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCOM AG	1.875 23-30 23/08A	150'000	0	0	150'000	CHF	154'500.00	0.03
SWISSGRID AG	0.0000 20-28 30/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	140'700.00	0.03
SWISSGRID AG	0.05 21-33 30/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	86'100.00	0.02
SWISSGRID AG	0.125 20-36 30/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	326'000.00	0.06
SWISSGRID AG	0.1500 20-34 30/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	127'875.00	0.02
SWISSGRID AG	0.2000 20-32 30/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	133'575.00	0.03
SWISSGRID AG	0.20 21-40 29/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	154'000.00	0.03
SWISSGRID AG	0.625 15-30 25/02M	150'000	0	0	150'000	CHF	142'500.00	0.03
SWISSGRID AG	1.625 13-25 30/01A	0	695'000	0	695'000	CHF	694'444.00	0.13
SWISSGRID LTD	0.050 19-50 30/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	94'050.00	0.02
SWISS LIFE	2.2588 23-28 26/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	102'650.00	0.02
SWISS LIFE	2.61 23-32 26/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	159'525.00	0.03
SWISS LIFE AG	1.7500 21-49 31/12A	250'000	0	0	250'000	CHF	242'625.00	0.05
SWISS LIFE AG	2.125 21-41 29/03A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'214'200.00	0.23
SWISS LIFE AG	FL.R 16-46 24/09A	750'000	0	0	750'000	CHF	774'000.00	0.15
SWISS LIFE AG	FL.R 18-48 25/09A	2'300'000	0	0	2'300'000	CHF	2'250'550.00	0.43
SWISS LIFE HOLD	0.3500 19-29 06/03A	250'000	0	0	250'000	CHF	234'750.00	0.05
SWISS PRIME SIT	0.3750 19-31 30/09A	1'690'000	0	0	1'690'000	CHF	1'502'410.00	0.29
SWISS PRIME SIT	0.3750 21-28 11/02A	1'350'000	0	0	1'350'000	CHF	1'273'725.00	0.24
SWISS PRIME SIT	0.65 20-29 18/12A	2'600'000	0	(400'000)	2'200'000	CHF	2'053'700.00	0.39
SWISS PRIME SIT	1.2500 19-27 02/04A	400'000	0	0	400'000	CHF	393'200.00	0.08
SWISS PRIME SITE A	0.825 17-26 11/05A	800'000	0	(400'000)	400'000	CHF	392'200.00	0.08
SWISS PRIME SITE A	2.00 14-24 10/12A	160'000	0	0	160'000	CHF	160'128.00	0.03
SWISS PRIME SITE FIN	2.267 23-28 18/09A	0	140'000	0	140'000	CHF	141'820.00	0.03
SWITZERLAND	0.25 21-35 23/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	93'500.00	0.02
SWITZERLAND	0.50 15-30 27/05A	0	300'000	0	300'000	CHF	294'570.00	0.06
SWITZERLAND	0.5 16-58 30/05A	1'820'000	400'000	0	2'220'000	CHF	2'009'100.00	0.39
SWITZERLAND	0.5 17-45 28/06A	1'050'000	200'000	(100'000)	1'150'000	CHF	1'062'140.00	0.20
SWITZERLAND	0.5 17-55 24/05A	450'000	300'000	0	750'000	CHF	679'275.00	0.13
SWITZERLAND	0 19-34 26/06U	0	650'000	0	650'000	CHF	596'050.00	0.11
SWITZERLAND	0 19-39 24/07U	250'000	250'000	0	500'000	CHF	435'050.00	0.08
SWITZERLAND	1.2500 23-43 28/06A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND	1.25 12-37 27/06A	343'000	100'000	0	443'000	CHF	463'555.20	0.09
SWITZERLAND	1.25 23-43 28/06A	0	750'000	0	750'000	CHF	795'675.00	0.15
SWITZERLAND	1.50 12-42 30/04A	0	300'000	(100'000)	200'000	CHF	219'960.00	0.04
SWITZERLAND	1.5 22-38 26/10A	1'650'000	1'300'000	(400'000)	2'550'000	CHF	2'763'180.00	0.53
SWITZERLAND	2.00 14-64 25/06A	1'810'000	200'000	(150'000)	1'860'000	CHF	2'678'400.00	0.51
SWITZERLAND	2.50 06-36 08/03A	0	450'000	(100'000)	350'000	CHF	415'765.00	0.08
SWITZERLAND	3.50 03-33 08/04A	0	400'000	0	400'000	CHF	494'520.00	0.10

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
SWITZERLAND 4.00 98-28 08/04A	0	300'000	0	300'000	CHF	339'240.00	0.07
SWITZERLAND 4.00 99-49 06/01A	53'000	200'000	0	253'000	CHF	428'556.70	0.08
SWITZERLAND GOV 1.5 23-38 26/10A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.0 23-34 26/06A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.0 23-39 24/07A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.5 24-55 24/05A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 1.25 23-43 28/06A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 1.5 24-38 26/10A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVT BD 2.5 23-36 08/03A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SYNGENTA FINANCE 1.250 20-23 16/10A	450'000	0	(450'000)	0	CHF	0.00	0.00
SYNGENTA FINANCE A 2.125 14-29 01/11A	135'000	0	(135'000)	0	CHF	0.00	0.00
SYNGENTA FIN LTD 0.70 20-26 09/12A	800'000	0	(400'000)	400'000	CHF	388'000.00	0.07
SYNGENTA FIN LTD 1.625 14-24 01/11A	995'000	0	0	995'000	CHF	990'025.00	0.19
TANNER SERVICIOS FIN 1.15 21-24 26/04A4A	500'000	0	0	500'000	CHF	492'750.00	0.09
TEMENOS AG 2.85 23-28 11/10A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'020'000.00	0.20
TESSINER STAATSBANK 2.05 23-30 24/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	205'700.00	0.04
THE KOREA DEVELOPMENT 0.17 21-31 22/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	269'400.00	0.05
THURGAUER KANTONAL 0.375 16-31 20/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	230'500.00	0.04
THURGAUER KANTONAL 0.50 15-29 16/02A	70'000	0	(70'000)	0	CHF	0.00	0.00
THURGAUER KANTONALBK 0.7 18-30 22/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'300.00	0.04
TORONTO DOMINION BAN 1.4825 24-29 30/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	200'200.00	0.04
TORONTO DOMINION BAN 1.945 23-29 18/09A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
TORONTO DOMINION BAN 1.97 23-26 18/09U	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
TORONTO DOMINION BK 2.2025 23-28 31/01A	500'000	0	(300'000)	200'000	CHF	203'400.00	0.04
TOYOTA MOTOR FI 2.0100 23-26 26/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	202'600.00	0.04
TOYOTA MOTOR FI 2.1200 23-29 26/10A	0	100'000	0	100'000	CHF	102'800.00	0.02
TRAN PU 2.037 22-34 29/09A	800'000	0	0	800'000	CHF	824'800.00	0.16
TRANSPORT PUBLIC GEN 0.90 15-35 21/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	137'175.00	0.03
TRANSPORTS PUBL GE 0.00 20-32 24/02U	250'000	0	0	250'000	CHF	219'000.00	0.04
TRANSPower NEW ZEALAND0.038 21-29 16/03A	125'000	0	(125'000)	0	CHF	0.00	0.00
TRANSURBAN QUEENSLAND 0.65 16-26 02/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'000.00	0.04
TRANSURBAN QUEENSLAND 0.875 21-31 19/11A	500'000	0	0	500'000	CHF	458'500.00	0.09
TRANSURBAN QUEENSLAND 1 18-25 08/12A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS 1.86 23-26 18/10A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS 2.035 23-33 18/10A	0	1'450'000	0	1'450'000	CHF	1'500'025.00	0.29
UBS AG LONDON 0.1500 21-28 29/06A	750'000	0	0	750'000	CHF	701'250.00	0.13
UBS AG LONDON 2.33 22-25 14/11A	400'000	0	0	400'000	CHF	405'000.00	0.08
UBS AG LONDON 2.385 23-25 09/05A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS AG LONDON 2.55 23-29 09/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	208'000.00	0.04

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
UBS GROUP AG 0.375 21-29 24/08A	400'000	0	0	400'000	CHF	368'200.00	0.07
UBS GROUP INC FL.R 16-XX 13/11S	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'508'000.00	0.29
UBS GROUP INC FL.R 22-XX 16/02A	1'800'000	0	0	1'800'000	CHF	1'656'900.00	0.32
UBS GROUP SA 0.435 21-28 09/11A	400'000	0	0	400'000	CHF	375'200.00	0.07
UBS SWITZERLAND AG 1.5427 24-27 22/01A	0	250'000	0	250'000	CHF	250'250.00	0.05
UBS SWITZERLAND AG 1.715 24-34 24/01A	0	250'000	0	250'000	CHF	250'750.00	0.05
UNION BANC PRIV 0.2000 21-26 15/12A	300'000	0	0	300'000	CHF	286'650.00	0.06
USINES ELECTRIQUES DE 2.0 23-30 11/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	102'650.00	0.02
VALIANT BANK 0.0000 19-29 31/07A	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'460'000.00	0.28
VALIANT BANK 0.1000 21-31 07/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	177'400.00	0.03
VALIANT BANK 0.1 21-30 29/11A	250'000	0	0	250'000	CHF	223'625.00	0.04
VALIANT BANK 0.125 19-34 04/12A	350'000	0	0	350'000	CHF	296'450.00	0.06
VARIA US PROPERTIES 2.875 21-25 07/10S	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	996'500.00	0.19
VAUDOISE ASSURANCES 2.0 22-27 08/12A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
VERIZON COMM 0.193 21-28 24/03A	400'000	0	0	400'000	CHF	377'600.00	0.07
VERIZON COMM 0.555 21-31 24/03A	400'000	0	0	400'000	CHF	367'800.00	0.07
VERIZON COMM 1 17-27 30/11A	1'240'000	0	(1'240'000)	0	CHF	0.00	0.00
VILLE DE BERNE 0.7 19-34 30/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	141'750.00	0.03
VILLE DE GENEVE 1.6 23-33 06/12A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'500.00	0.04
VILLE DE LAUSANNE 1.2 37-18 26/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'550.00	0.02
VILLE DE LAUSANNE 1.875 23-76 14/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	170'925.00	0.03
VILLE DE LAUSANNE 2.1 23-48 17/02A	350'000	0	0	350'000	CHF	385'000.00	0.07
VILLE DE LAUSANNE 2.148 22-72 03/11A	0	100'000	0	100'000	CHF	117'150.00	0.02
VILLE DE LAUSANNE 2.355 23-74 25/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	392'850.00	0.08
VILLE DE ST-GALL 0.60 17-37 21/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	44'950.00	0.01
VILLE DE WINTERTHOUR 2.20 23-58 27/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	117'250.00	0.02
WISECA PAYMENT SERVI 2.25 23-26 27/10A	0	250'000	0	250'000	CHF	254'125.00	0.05
VODAFONE GROUP PLC 0.5 16-31 19/09A	630'000	0	0	630'000	CHF	578'655.00	0.11
VODAFONE GROUP PLC 0.625 17-27 15/03A	130'000	0	(130'000)	0	CHF	0.00	0.00
VOLKSWAGEN FIN 2.4925 24-30 12/02A	0	250'000	0	250'000	CHF	252'477.50	0.05
VOLKSWAGEN FINANCIAL 2.2075 24-27 12/02A	0	250'000	0	250'000	CHF	250'937.50	0.05
VONOVIA SE 2.565 24-29 14/02A	0	650'000	0	650'000	CHF	652'561.00	0.13
VORALBERGER LANDESUJ 2.375 23-26 04/05A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
VORARLBERGER LANDES 1.875 23-30 13/09A	0	500'000	0	500'000	CHF	510'500.00	0.10
VORARLBERGER LANDES 2.125 24-27 23/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	150'150.00	0.03
VP BANK AG 0.6000 19-29 29/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	184'300.00	0.04
WALLISER KANTONALBAN 1.8 23-29 29/08A	0	140'000	0	140'000	CHF	142'800.00	0.03
WALLISER KANTONALBAN 2.05 23-28 24/07A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
WALLISER KANTONALBANK 0.125 21-33 15/09A	350'000	0	0	350'000	CHF	303'625.00	0.06
WESTPAC BANKING 0.50 18-28 16/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'475.00	0.03
WESTPAC BANKING 1.8025 22-29 21/09A	400'000	0	0	400'000	CHF	407'600.00	0.08

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
WESTPAC BANKING 2.0125 23-30 13/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	413'400.00	0.08
WWZ AG 0.2 21-33 29/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	87'000.00	0.02
ZUERCHER KANTON 0.0000 21-33 21/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	348'400.00	0.07
ZUERCHER KANTON 0.1000 21-31 31/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	272'100.00	0.05
ZUERCHER KANTON 0.1500 21-31 21/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	179'900.00	0.03
ZUERCHER KANTON 1.4000 22-29 25/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	200'500.00	0.04
ZUERCHER KANTONALB 2.00 10-34 30/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	313'650.00	0.06
ZUERCHER KANTONALB 2.50 11-31 10/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	214'500.00	0.04
ZUERCHER KANTONALBA FL.R 23-30 01/11A	0	400'000	0	400'000	CHF	413'600.00	0.08
ZUGER KANTONALB 0.1000 20-31 14/10A	300'000	0	0	300'000	CHF	269'250.00	0.05
ZUGER KANTONALB 0.1250 19-30 27/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	321'300.00	0.06
ZUGER KANTONALBANK 1.5 12-37 05/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	199'600.00	0.04
ZUGER KANTONALBANK 1.5 12-37 20/11A	2'500'000	0	0	2'500'000	CHF	2'475'000.00	0.48
ZUGER KANTONALBANK A 1.95 23-32 07/07A	400'000	0	0	400'000	CHF	413'200.00	0.08
ZUGER KANTONALBANK AG 0.05 21-31 26/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	135'075.00	0.03
ZUGER KANTONALBANK AG 0.125 19-29 03/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	185'100.00	0.04
ZUGER KANTONALBANK AG 0.3 22-30 31/01A	300'000	0	0	300'000	CHF	279'900.00	0.05
ZUG ESTATES HOLDING A 0.75 22-29 17/04A	1'900'000	0	0	1'900'000	CHF	1'790'750.00	0.34
ZUG ESTATES HOLDING AG 0.10 19-25 02/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'700.00	0.02
ZURCHER KANTONALBANK 2.75 23-28 19/04A	900'000	0	0	900'000	CHF	924'750.00	0.18
ZURICH INSURANC 0.0000 21-31 26/08A	150'000	0	0	150'000	CHF	133'350.00	0.03
ZURICH INSURANC 0.1000 20-32 27/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	175'400.00	0.03
ZURICH INSURANC FL.R 22-52 03/05U	2'000'000	0	0	2'000'000	CHF	1'804'000.00	0.35
ZURICH VERSICHERUNGS 1.125 22-29 04/07	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUR						27'448'919.36	5.28
ABANCA CORP BANCARIA FL.R 19-30 07/04A	500'000	0	0	500'000	EUR	462'002.75	0.09
ABERTIS INFRA FIN FL.R 20-XX 24/02A	200'000	0	(200'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALMAVIVA 4.875 21-26 30/10S	724'000	0	(724'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALTICE FRANCE SA 2.125 20-25 06/02S	583'000	0	0	583'000	EUR	515'718.89	0.10
ALTICE FRANCE SA 3.375 19-28 15/01S	1'150'000	0	(1'150'000)	0	EUR	0.00	0.00
AROUNDTOWN SA 0.3750 21-27 15/04A	400'000	0	0	400'000	EUR	306'016.17	0.06
AROUNDTOWN SA 0 20-26 16/07A	200'000	0	0	200'000	EUR	159'900.61	0.03
ATF NETHERLANDS BV FL.R 16-XX 20/01A	400'000	0	(400'000)	0	EUR	0.00	0.00
AUTOSTRADE 4.75 23-31 24/01A	415'000	0	(415'000)	0	EUR	0.00	0.00
BALDER FINLAND OYJ 1.0 22-27 18/01A	700'000	0	0	700'000	EUR	565'780.11	0.11
BALDER FINLAND OYJ 1 21-29 20/01A	430'000	0	0	430'000	EUR	315'504.73	0.06
BALDER FINLAND OYJ 2 22-31 18/01A8/01A	810'000	0	0	810'000	EUR	587'171.53	0.11
BANCO DE SABADELL FL.R 21-99 31/12Q	400'000	0	0	400'000	EUR	330'634.33	0.06
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-30 17/01A	1'100'000	0	0	1'100'000	EUR	992'252.39	0.19

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BANKINTER SA 7.3750 23-49 31/12Q	600'000	0	(600'000)	0	EUR	0.00	0.00
CASTELLUM AB FL.R 21-XX 02/03A	1'410'000	0	(700'000)	710'000	EUR	552'123.23	0.11
CASTELLUM HELSINKI 0.875 21-29 17/09A	300'000	0	0	300'000	EUR	221'900.25	0.04
CECONOMY AG 1.75 21-26 24/06A	1'000'000	500'000	0	1'500'000	EUR	1'254'841.09	0.24
CITYCON OYJ FL.R 21-XX 10/09A	1'140'000	0	(1'140'000)	0	EUR	0.00	0.00
CPI PROPERTY GROUP 1.7500 22-30 14/01A	1'560'000	460'000	0	2'020'000	EUR	1'282'828.53	0.25
CPI PROPERTY GROUP 4.875 19-XX 16/10A	1'550'000	0	0	1'550'000	EUR	671'450.42	0.13
CPI PROPERTY GROUP FL.R 21-XX 27/07A	400'000	0	0	400'000	EUR	149'391.77	0.03
CPI PROPERTY GROUP S 1.5 21-31 27/01A	1'760'000	0	0	1'760'000	EUR	1'021'019.48	0.20
CTP NV 0.625 21-26 27/09A	480'000	0	0	480'000	EUR	409'074.37	0.08
CULLINAN HOLDCO SCSF 4.625 21-26 15/10S	220'000	0	0	220'000	EUR	176'429.81	0.03
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	700'000	0	(700'000)	0	EUR	0.00	0.00
EUTELSAT SA 2.0000 18-25 02/10A	0	500'000	0	500'000	EUR	434'407.49	0.08
FASTIGHETS AB BALDER 1.125 19-27 29/01A	175'000	0	0	175'000	EUR	142'840.85	0.03
FASTIGHETS AB BALDER 1.875 17-26 23/01A	150'000	0	0	150'000	EUR	129'575.17	0.02
FASTIGHETS AB BALDER FL.R 21-81 02/03A	600'000	0	0	600'000	EUR	472'341.53	0.09
FAURECIA SE 2.375 21-29 15/06S	440'000	0	(440'000)	0	EUR	0.00	0.00
FAURECIA SE 2.75 21-27 15/02S	461'000	0	(461'000)	0	EUR	0.00	0.00
FRIESLANDCAMPINA NV FL.R 20-XX 10/12A	0	450'000	0	450'000	EUR	390'564.20	0.08
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 19-XX 19/02A	320'000	0	0	320'000	EUR	198'820.77	0.04
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 21-XX 01/05A	570'000	300'000	0	870'000	EUR	410'334.81	0.08
HEIMSTADEN BOSTAD FL.R 21-XX 29/01A	1'150'000	300'000	0	1'450'000	EUR	675'669.84	0.13
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.75 21-29 06/09A	100'000	300'000	0	400'000	EUR	264'895.84	0.05
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 1 21-28 13/04A	1'870'000	300'000	0	2'170'000	EUR	1'573'868.81	0.30
IGD SIQ 2.125 19-24 28/11A 19-24 28/11A	150'000	0	(150'000)	0	EUR	0.00	0.00
IMMOBILIARE GRANDE D 5.50 23-27 17/05A	0	135'000	0	135'000	EUR	120'857.51	0.02
INPOST SA 2.25 21-27 15/07S06S	196'000	0	(196'000)	0	EUR	0.00	0.00
INTESA SANPAOLO 5.625 23-33 08/03A	1'080'000	0	(1'080'000)	0	EUR	0.00	0.00
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S	330'000	0	0	330'000	EUR	276'066.58	0.05
LOARRE INVESTMENTS 6.5 22-29 15/05S	1'250'000	0	(750'000)	500'000	EUR	464'192.47	0.09
MATTERHORN TELECOM 2.625 19-24 15/09S	550'000	0	0	550'000	EUR	508'285.02	0.10
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	577'000	0	0	577'000	EUR	453'603.37	0.09
PPF TELECOM GROUP BV 2.125 19-25 31/01A	125'000	0	0	125'000	EUR	114'408.73	0.02
PPF TELECOM GROUP BV 3.125 19-26 27/03A	250'000	0	0	250'000	EUR	229'024.79	0.04
SAMHALLSBYGGNAD 1.1250 19-26 04/09A	1'100'000	0	0	1'100'000	EUR	793'513.90	0.15
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/03A	691'000	0	0	691'000	EUR	122'986.33	0.02
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 21-XX 30/01A	1'520'000	0	0	1'520'000	EUR	268'501.89	0.05
SOFTBANK GROUP CORP. 2.125 21-24 06/07S	1'400'000	0	0	1'400'000	EUR	1'289'048.39	0.25
TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	1'140'000	0	0	1'140'000	EUR	910'132.20	0.17
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	1'680'000	0	(900'000)	780'000	EUR	774'173.45	0.15

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	1'400'000	0	(500'000)	900'000	EUR	784'369.67	0.15
UNICAJA BANCO SA FL.R 22-32 19/07A19/07A	500'000	0	0	500'000	EUR	428'760.78	0.08
UNICAJA BANCO S FL.R 21-99 31/12Q	400'000	0	0	400'000	EUR	317'732.62	0.06
UNITED GROUP BV 3.125 20-26 15/02S	350'000	0	0	350'000	EUR	314'919.28	0.06
UPCB FINANCE VII LTD 3.625 17-29 15/06S	700'000	0	0	700'000	EUR	626'371.80	0.12
VIVION INVESTMENTS SAR FL.R 23-28 31/08S	0	1'520'000	0	1'520'000	EUR	1'154'420.06	0.22
VIVION INVESTMENTS S FL.R 23-29 28/02S	0	540'000	0	540'000	EUR	400'834.37	0.08
VIVION INVESTS 3.00 19-24 08/08A	1'900'000	0	(1'900'000)	0	EUR	0.00	0.00
VIVION INVESTS 3.5 19-25 01/11A	600'000	0	(600'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	300'000	0	0	300'000	EUR	256'591.16	0.05
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 22-XX 28/03A3A	400'000	0	0	400'000	EUR	340'190.86	0.07
VZ SECURED FINANCING 3.5 22-32 15/01S	2'170'000	0	0	2'170'000	EUR	1'832'574.36	0.35
ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	400'000	0	(400'000)	0	EUR	0.00	0.00
ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A	300'000	0	(300'000)	0	EUR	0.00	0.00
GBP						6'130'862.53	1.18
AVIVA PLC FL.R 22-XX 15/12S	810'000	0	0	810'000	GBP	824'641.69	0.16
BARCLAYS PLC FL.R 23-XX 15/03Q	996'000	0	0	996'000	GBP	1'090'017.70	0.21
BRITISH TELECOM FL.R 23-83 20/12A	1'911'000	0	(220'000)	1'691'000	GBP	1'980'638.59	0.38
CMZB FRANCFORT 22-33 28/02A	300'000	0	(300'000)	0	GBP	0.00	0.00
FORD MOTOR CREDIT 6.86 23-26 05/06A	933'000	0	(933'000)	0	GBP	0.00	0.00
ICELAND 10.875 23-27 15/12S	0	362'000	0	362'000	GBP	424'275.12	0.08
ICELAND BONDCO PLC 4.37521-28 15/05S	0	250'000	0	250'000	GBP	238'485.64	0.05
INVESTEC FL.R 22-33 06/03A	840'000	0	0	840'000	GBP	965'461.03	0.19
VMED 02 UK FIN I PLC 4.5 21-31 15/07SS	644'000	0	0	644'000	GBP	607'342.76	0.12
USD						5'233'641.86	1.01
AROUNDTOWN SA 5.375 19-29 21/03S	1'900'000	0	0	1'900'000	USD	1'438'420.41	0.28
BRITISH TELECOM FL.R 21-81 23/11S	430'000	0	0	430'000	USD	346'575.18	0.07
CARNIVAL CORP 5.75 21-27 01/03S	500'000	0	0	500'000	USD	422'923.54	0.08
FORTUNE STAR BVI 5.0 21-26 18/05S	0	200'000	0	200'000	USD	145'468.88	0.03
FORTUNE STAR BVI LTD 5.95 20-25 19/10S	200'000	0	0	200'000	USD	155'010.35	0.03
FORTUNE STAR BVI LTD 6.85 20-24 02/07S	250'000	0	0	250'000	USD	209'918.77	0.04
MACY'S RETAIL HLDG 6.7 20-34 15/07S5/07S	0	500'000	(500'000)	0	USD	0.00	0.00
MINERVA LUXEMBOURG S 8.875 23-33 13/09S	0	600'000	0	600'000	USD	542'473.59	0.10
QVC INC 4.45 14-25 15/02S	1'000'000	0	0	1'000'000	USD	828'815.19	0.16
QVC INC 4.7500 20-27 15/02S	0	1'000'000	0	1'000'000	USD	716'973.46	0.14
QVC INC 4.85 14-24 01/04S	500'000	0	0	500'000	USD	427'062.49	0.08
SABLE INTERNATIONAL 5.75 19-27 07/09S	800'000	0	(800'000)	0	USD	0.00	0.00
SWEDBANK AB FL.R 23-XX 17/03S	400'000	0	(400'000)	0	USD	0.00	0.00
T-MOBILE USA INC 2.625 21-29 15/02S5/02S	800'000	0	(800'000)	0	USD	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
Titres de créances hypothécaires et assimilés Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere Mortgage and asset backed securities						9'315'165.37	1.79
CHF						9'268'882.64	1.78
AUTO LEASENOW 2023 1 2.9775 23-32 23/02A	1'150'000	0	0	1'150'000	CHF	1'167'645.03	0.22
AUTO LEASE-NOW 2023 2.8422 23-33 22/02A	0	250'000	0	250'000	CHF	255'207.80	0.05
FIRST SWISS MOBILI 0.625 20-23 22/11A	2'560'000	0	(2'560'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRST SWISS MOBILITY 2.43 22-31 16/12A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'257'811.13	0.24
FIRST SWISS MOBILITY 4.0 22-31 16/12A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	1'002'443.90	0.19
FIRST SWISS MOBILITY 4.75 23-32 15/05A	1'400'000	0	0	1'400'000	CHF	1'412'024.46	0.27
FIRST SWISS MOBILITY 6.0 22-31 16/12A	600'000	0	0	600'000	CHF	605'381.82	0.12
FIRST SWISS MOBILITY 6.5 23-32 15/05A	600'000	0	0	600'000	CHF	608'469.36	0.12
FIRST SWISS MOBILITY FL.R 23-32 15/05A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	1'013'935.40	0.19
SWISS AUTO LEASE 2020 0.00 20-30 23/03U	440'000	0	0	440'000	CHF	438'752.93	0.08
SWISS CAR ABS 2021-1 0.5 21-31 18/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	199'287.94	0.04
SWISSCARD AECS 1.073 22-27 15/06A	500'000	0	0	500'000	CHF	492'937.27	0.09
SWISSCARD AECS 2.915 23-28 15/06A	800'000	0	0	800'000	CHF	814'985.60	0.16
USD						46'282.73	0.01
AMERICAN AIRLINES 3.375 15-27 01/05S	60'049	0	(2'523)	57'526	USD	46'282.73	0.01
Produits structurés Strukturierte Produkte Structured products						5'465'939.00	1.05
CHF						5'465'939.00	1.05
PFANDBRIEFBANK SCH 0.00 19-49 26/08A	2'470'000	300'000	0	2'770'000	CHF	1'906'314.00	0.37
PSP SWISS PROPERTY 0.00 19-30 06/02U	250'000	0	0	250'000	CHF	224'625.00	0.04
SWISSCOM LTD 0.00 19-44 30/08U	4'600'000	0	0	4'600'000	CHF	3'335'000.00	0.64
Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market						10'817'028.76	2.08
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						357'000.00	0.07
CHF						357'000.00	0.07
AEROPORT INT 0.40 17-27 20/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'400.00	0.02
BANCO SANTANDER SA 1.00 18-24 10/12A	600'000	0	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCOM AG 0.245 20-34 20/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	261'600.00	0.05
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes						10'460'028.76	2.01
Luxembourg Luxemburg Luxembourg						10'460'028.76	2.01
LOF FALLEN ANGELS CHF S CAP SMH	1'097'601	0	0	1'097'601	CHF	10'460'028.76	2.01

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters						2'429'534.50	0.47
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						2'429'534.50	0.47
CHF						2'429'534.50	0.47
NATIONWIDE BUILDING 1.520 22-29 17/12A	800'000	0	0	800'000	CHF	801'600.00	0.15
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.65 22-32 21/12A	595'000	500'000	0	1'095'000	CHF	1'111'534.50	0.21
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.8 22-36 23/05A	0	500'000	0	500'000	CHF	516'400.00	0.10
Total Total Total						491'324'394.85	94.45

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachaustrage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	16'333'829.92	3.14
- à vue Sichtguthaben sight		
CHF	14'413'641.03	2.77
EUR	1'721'580.92	0.33
GBP	198'600.91	0.04
USD	7.06	0.00
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	4'061'795.37	0.78
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	8'500'963.66	1.63
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	520'220'983.80	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total bank liabilities	(6'122'011.06)	
CHF	(2'109'027.38)	
EUR	(1'718'586.29)	
GBP	(17.26)	
USD	(2'294'380.13)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(6'880'819.45)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	507'218'153.29	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal
I Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden
I Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market

Vente de call(s) | Verkauf von Call(s) | Sale of call(s) (14'304.86) (0.00)

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
SWO ITRAXX EUROPE P0.57 SBILGB2L 210224	(43'000'000)	EUR	(14'304.86)	(0.00)

Vente de put(s) | Verkauf von Put(s) | Sale of put(s) (12'801.97) (0.00)

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
SWO ITRAXX EUROPE P0.85 MSLNGB2X 200324	(18'500'000)	EUR	(5'298.19)	(0.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.85 MSLNGB2X 210224	(17'000'000)	EUR	(912.58)	(0.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.90 JPMSG2L 200324	(22'000'000)	EUR	(4'938.15)	(0.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.90 SBILGB2L 210224	(17'000'000)	EUR	(590.70)	(0.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.95 SBILGB2L 210224	(26'000'000)	EUR	(617.30)	(0.00)
SWO ITRAXX EUROPE P1.00 SBILGB2L 210224	(26'000'000)	EUR	(445.05)	(0.00)

Achat de put(s) | Kauf von Put(s) | Purchase of put(s) 60'519.62 0.01

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
SWO ITRAXX EUROPE C0.65 MSLNGB2X 210224	17'000'000	EUR	8'619.50	0.00
SWO ITRAXX EUROPE C0.65 SBILGB2L 210224	26'000'000	EUR	13'182.77	0.00
SWO ITRAXX EUROPE C0.70 JPMSG2L 200324	22'000'000	EUR	16'101.62	0.00
SWO ITRAXX EUROPE C0.70 MSLNGB2X 200324	18'500'000	EUR	13'540.00	0.00
SWO ITRAXX EUROPE C0.75 SBILGB2L 210224	43'000'000	EUR	6'138.33	0.00
SWO ITRAXX XOVER M C4.50 BARCGB22 210224	15'500'000	EUR	2'937.40	0.00

Vente de future(s) | Verkauf von Future(s) | Sale of future(s) (1'585'923.53) (0.30)

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
EURO BOBL FUTURE 03/24	(100)	EUR	(79'203.00)	(0.02)
EURO BUND FUTURE 03/24	(60)	EUR	(74'566.28)	(0.01)
LONG GILT FUTURE-LIF 03/24	(19)	GBP	(78'618.83)	(0.02)
US 10YR ULTRA (CBOT) 03/24	(321)	USD	(1'153'048.30)	(0.22)
US ULTRA BD CBT 30YR 03/24	(27)	USD	(200'487.12)	(0.04)

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Achat de future(s) Kauf von Future(s) Purchase of future(s)			1'523'504.28	0.29
Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
US 10 YEARS NOTE 03/24	457	USD	1'253'199.18	0.24
US 5 YEARS NOTE-CBT 03/24	134	USD	270'305.10	0.05

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

Swaps

Interest Rate Swaps			2'044'463.51	0.39
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %	¹
UBS Ltd London IRS FIX 0% 28.03.2028	CHF	(1'859'140.75)		(0.36)
UBS Ltd London IRS FIX 0% 01.12.2029	CHF	(407'070.74)		(0.08)
UBS Ltd London IRS FIX 0% 01.12.2029	CHF	570'763.57		0.11
UBS Ltd London IRS FIX 0% 06.03.2033	CHF	(1'017'733.38)		(0.20)
Goldman Sachs Intl Ldn IRS FIX 1.193% 11.12.2033	CHF	(561'365.22)		(0.11)
UBS Ltd London IRS FIX 0% 06.03.2033	CHF	1'767'034.15		0.34
UBS Ltd London IRS FIX 0% 28.03.2028	CHF	2'990'055.29		0.57
Goldman Sachs Intl Ldn IRS FIX 1.193% 11.12.2033	CHF	561'920.59		0.11

Swaps

Equity Swaps			(170'737.15)	(0.03)
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %	¹
BNP Paribas Paris30.03.2023 EQS PAYER 27.03.2024	EUR	0.00		0.00
BNP Paribas Paris30.03.2023 EQS REC 27.03.2024	USD	(55'612.43)		(0.01)
BNP Paribas Paris30.03.2023 EQS REC 27.03.2024	EUR	(115'124.72)		(0.02)
BNP Paribas Paris30.03.2023 EQS PAYER 27.03.2024	USD	0.00		0.00

Swaps

Credit Default Swaps			2'105'542.54	0.41
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %	¹
Goldman Sachs and Co 04.12.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	(106'949.07)		(0.02)
Goldman Sachs and Co 16.01.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	89'787.31		0.02
Goldman Sachs and Co 16.01.2024 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	(121'208.95)		(0.02)
Goldman Sachs and Co 19.12.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	2'008'847.48		0.39
Goldman Sachs and Co 19.12.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	1'041'532.81		0.20
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.12.2033	USD	(150'910.27)		(0.03)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.12.2033	EUR	(31'951.46)		(0.01)
Goldman Sachs and Co 25.09.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	(318'452.16)		(0.06)
Goldman Sachs and Co 27.11.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	(305'153.15)		(0.06)

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de change à terme Devisentermingeschäfte Foreign exchange forward contracts						111'532.93	0.02
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹	
CHF	18'331'256.26	20.03.2024	EUR	(19'663'370.99)	64'635.53	0.01	
CHF	6'482'136.09	20.03.2024	EUR	(6'953'186.67)	22'855.85	0.00	
CHF	4'971'287.91	20.03.2024	GBP	(4'595'028.59)	(24'766.22)	(0.00)	
CHF	2'954'382.34	20.03.2024	USD	(3'478'735.64)	(14'744.32)	(0.00)	
CHF	1'856'711.13	20.03.2024	USD	(2'186'246.21)	(9'266.22)	(0.00)	
CHF	1'627'331.20	20.03.2024	EUR	(1'745'587.79)	5'737.93	0.00	
CHF	1'492'921.30	20.03.2024	USD	(1'700'000.00)	41'958.70	0.01	
CHF	1'512'569.60	20.03.2024	EUR	(1'600'000.00)	26'222.57	0.01	
CHF	655'993.77	20.03.2024	GBP	(606'343.91)	(3'268.07)	(0.00)	
CHF	458'634.76	20.03.2024	EUR	(492'801.00)	838.94	0.00	
CHF	503'636.84	20.03.2024	GBP	(465'518.34)	(2'509.05)	(0.00)	
CHF	357'198.75	20.03.2024	USD	(414'011.00)	3'837.29	0.00	
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente Total derivative financial instruments						4'061'795.37	0.78

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	488'865'853.89	93.97
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	6'520'336.33	1.25
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Call(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
SWO ITRAXX EUROPE C0.90 SBILGB2L 170124	EUR	29'600'000.00	(29'600'000.00)
IEUROP395M OTC OCT 0.625 18.10.23 CALL	EUR	12'600'000.00	(12'600'000.00)
IEUROP395M OTC OCT 0.625 18.10.23 CALL	EUR	17'000'000.00	(17'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.75 SBILGB2L 210224	EUR	43'000'000.00	-
SWO ITRAXX XOVER M C4.50 BARCGB22 210224	EUR	15'500'000.00	-
IEUROP405M OTC FEB 0.575 21.02.24 CALL	EUR	43'000'000.00	(43'000'000.00)

Put(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
IEUROP395M OTC AUG 0.850 16.08.23 PUT	EUR	-	(29'600'000.00)
IEUROP395M OTC AUG 0.950 16.08.23 PUT	EUR	-	(94'000'000.00)
IEUROP395M OTC AUG 1.050 16.08.23 PUT	EUR	12'600'000.00	-
IEUROP395M OTC AUG 1.150 16.08.23 PUT	EUR	17'000'000.00	-
IEUROP395M OTC OCT 0.800 18.10.23 PUT	EUR	12'600'000.00	(12'600'000.00)
IEUROP395M OTC OCT 0.800 18.10.23 PUT	EUR	17'000'000.00	(17'000'000.00)
IEUROP395M OTC OCT 0.925 18.10.23 PUT	EUR	12'600'000.00	(12'600'000.00)
IEUROP395M OTC OCT 1.000 18.10.23 PUT	EUR	17'000'000.00	(17'000'000.00)
IEUROP395M OTC SEP 0.825 20.09.23 PUT	EUR	-	(29'600'000.00)
IEUROP395M OTC SEP 1.000 20.09.23 PUT	EUR	12'600'000.00	-
IEUROP395M OTC SEP 1.100 20.09.23 PUT	EUR	17'000'000.00	-
IEUROP405M OTC FEB 0.750 21.02.24 PUT	EUR	43'000'000.00	(43'000'000.00)
IEUROP405M OTC FEB 0.900 21.02.24 PUT	EUR	17'000'000.00	(17'000'000.00)
IEUROP405M OTC FEB 1.000 21.02.24 PUT	EUR	26'000'000.00	(26'000'000.00)
IEUROP405M OTC JAN 0.900 17.01.24 PUT	EUR	-	(29'600'000.00)
IEUROP405M OTC JAN 1.050 17.01.24 PUT	EUR	12'600'000.00	-
IEUROP405M OTC JAN 1.150 17.01.24 PUT	EUR	17'000'000.00	-
IEUROP405M OTC NOV 1.100 15.11.23 PUT	EUR	73'500'000.00	(73'500'000.00)
IXOVER405M OTC FEB 4.500 21.02.24 PUT	EUR	15'500'000.00	(15'500'000.00)
IXOVER405M OTC NOV 5.500 15.11.23 PUT	EUR	29'400'000.00	(29'400'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.65 MSLNGB2X 210224	EUR	17'000'000.00	-
SWO ITRAXX EUROPE C0.65 SBILGB2L 210224	EUR	26'000'000.00	-
SWO ITRAXX EUROPE C0.70 JPMSG2L 200324	EUR	22'000'000.00	-
SWO ITRAXX EUROPE C0.70 MSLNGB2X 200324	EUR	18'500'000.00	-
SWO ITRAXX EUROPE P0.57 SBILGB2L 210224	EUR	-	(43'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.85 MSLNGB2X 200324	EUR	-	(18'500'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.85 MSLNGB2X 210224	EUR	-	(17'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.90 JPMSG2L 200324	EUR	-	(22'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.90 SBILGB2L 210224	EUR	-	(17'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.95 SBILGB2L 210224	EUR	-	(26'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P1.00 SBILGB2L 210224	EUR	-	(26'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P1.05 SBILGB2L 170124	EUR	12'600'000.00	(12'600'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P1.15 SBILGB2L 170124	EUR	17'000'000.00	(17'000'000.00)
XNAIG4015 OTC OCT 0.700 18.10.23 PUT	USD	31'000'000.00	(31'000'000.00)
XNAIG4015 OTC OCT 0.850 18.10.23 PUT	USD	17'000'000.00	(17'000'000.00)
XNAIG4015 OTC OCT 0.950 18.10.23 PUT	USD	14'000'000.00	(14'000'000.00)
XNAIG4015 OTC SEP 0.800 20.09.23 PUT	USD	-	(29'600'000.00)
XNAIG4015 OTC SEP 1.000 20.09.23 PUT	USD	12'600'000.00	-
XNAIG4015 OTC SEP 1.100 20.09.23 PUT	USD	17'000'000.00	-

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Future(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
EURO BOBL FUTURE 03/24	EUR	-	(100.00)
US 5 YEARS NOTE-CBT 12/23	USD	403.00	(403.00)
US 10 YEARS NOTE 12/23	USD	544.00	(544.00)
US 5 YEARS NOTE-CBT 03/24	USD	134.00	-
EURO BUND FUTURE 12/23	EUR	83.00	(83.00)
EURO BOBL FUTURE 09/23	EUR	167.00	-
US 5 YEARS NOTE-CBT 09/23	USD	338.00	(331.00)
US 10 YEARS NOTE 09/23	USD	169.00	(499.00)
US ULTRA BD CBT 30YR 12/23	USD	83.00	(83.00)
US 2 YEARS NOTE- CBT 12/23	USD	68.00	(68.00)
US 10YR ULTRA (CBOT) 03/24	USD	64.00	(385.00)
EURO BOBL FUTURE 12/23	EUR	232.00	(232.00)
US 10 YEARS NOTE 03/24	USD	548.00	(91.00)
US ULTRA BD CBT 30YR 09/23	USD	66.00	(66.00)
US 2 YEARS NOTE- CBT 09/23	USD	-	(141.00)
EURO BUND FUTURE 09/23	EUR	48.00	(40.00)
US 10YR ULTRA (CBOT) 09/23	USD	360.00	(63.00)
LONG GILT FUTURE-LIF 09/23	GBP	21.00	-
US ULTRA BD CBT 30YR 03/24	USD	2.00	(29.00)
US 10YR ULTRA (CBOT) 12/23	USD	354.00	(354.00)
EURO BUND FUTURE 03/24	EUR	-	(60.00)
LONG GILT FUTURE-LIF 12/23	GBP	21.00	(21.00)
LONG GILT FUTURE-LIF 03/24	GBP	-	(19.00)

Interest Rate Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
BNP Paribas Paris IRS FIX 0.256% 09.01.2039	CHF	(4'800'000.00)
UBS Ltd London IRS FIX 0% 21.11.2025	CHF	(14'700'000.00)
Goldman Sachs Intl Ldn IRS FIX 1.193% 11.12.2033	CHF	5'000'000.00

Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2033	EUR	49'000'000.00
Goldman Sachs and Co 04.09.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	6'000'000.00
Goldman Sachs and Co 10.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	6'000'000.00
Goldman Sachs and Co 27.11.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	17'000'000.00
Goldman Sachs and Co 25.05.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 25.09.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	3'546'690.00
Goldman Sachs and Co 11.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(12'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2033	USD	(50'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 12.07.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	7'500'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(127'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.10.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	17'000'000.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	16'000'000.00
Goldman Sachs and Co 24.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	5'000'000.00
Goldman Sachs and Co 27.11.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(97'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 10.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(106'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 11.07.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	7'500'000.00
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(2'400'000.00)
Goldman Sachs and Co 11.10.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	2'500'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	108'000'000.00
Goldman Sachs and Co 15.06.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(7'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	46'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 23.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 27.09.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	USD	6'500'000.00
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	2'400'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(114'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 19.12.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(115'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(38'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.01.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(5'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 08.11.2023 CDS PAYER 0% 20.12.2028	USD	(2'475'000.00)
Goldman Sachs and Co 27.03.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	USD	(6'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 28.11.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	USD	2'475'000.00
Goldman Sachs and Co 27.09.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2028	USD	(5'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.12.2033	USD	55'000'000.00
Goldman Sachs and Co 18.04.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(46'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 03.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	5'000'000.00
Goldman Sachs and Co 31.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	6'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2033	USD	50'500'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2033	EUR	(49'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 13.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(6'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.01.2024 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	1'700'000.00
Goldman Sachs and Co 04.12.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	1'500'000.00
Goldman Sachs and Co 30.05.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(46'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 12.05.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 02.08.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(6'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(12'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	EUR	(7'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 17.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	5'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	32'000'000.00
Goldman Sachs and Co 18.07.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(2'400'000.00)
Goldman Sachs and Co 05.09.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(6'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 03.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(6'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 24.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 14.09.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 28.11.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	500'000.00
Goldman Sachs and Co 16.06.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	EUR	(9'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	6'000'000.00
Goldman Sachs and Co 14.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.10.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	USD	2'500'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2028	EUR	(5'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 19.12.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(58'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.07.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	2'400'000.00
BNP Paribas Paris 02.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2024	EUR	98'000'000.00
Goldman Sachs and Co 19.05.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 24.03.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	3'500'000.00
Goldman Sachs and Co 05.12.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	5'000'000.00
Goldman Sachs and Co 29.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	51'000'000.00

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Goldman Sachs and Co 28.11.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(12'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 19.10.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	14'000'000.00
Goldman Sachs and Co 09.05.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	9'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	39'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 15.04.2020 CDS PAYER 1% 20.12.2024	EUR	(49'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 28.11.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(12'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 27.11.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(108'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 01.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	6'500'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	114'000'000.00
Goldman Sachs and Co 02.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(6'500'000.00)
BNP Paribas Paris 15.04.2020 CDS PAYER 1% 20.12.2024	EUR	(49'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 08.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	5'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(125'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 19.10.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(14'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(108'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 12.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	46'000'000.00
Goldman Sachs and Co 01.11.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(6'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(32'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 05.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(6'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 28.11.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	2'500'000.00
Goldman Sachs and Co 18.10.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	14'000'000.00
Goldman Sachs and Co 27.11.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2028	EUR	(3'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 26.04.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(8'000'000.00)

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	423'598.37	EUR	(440'325.00)	23.08.2023
CHF	6'736'512.36	EUR	0.00	23.08.2023
CHF	25'548'345.18	EUR	0.00	23.08.2023
CHF	766'976.80	EUR	0.00	23.08.2023
CHF	383'841.13	EUR	0.00	23.08.2023
CHF	6'098'159.43	GBP	0.00	23.08.2023
CHF	740'917.22	GBP	0.00	23.08.2023
CHF	405'022.80	GBP	(363'357.50)	23.08.2023
CHF	1'941'133.79	USD	0.00	23.08.2023
CHF	1'937'506.93	USD	0.00	23.08.2023
CHF	1'234'568.71	USD	0.00	23.08.2023
CHF	320'087.70	USD	(366'690.38)	23.08.2023
CHF	1'467'322.50	EUR	0.00	20.09.2023
CHF	25'247'370.79	EUR	(26'378'320.16)	20.09.2023
CHF	1'182'926.85	EUR	(1'235'915.75)	20.09.2023
CHF	7'101'838.58	EUR	(7'419'963.58)	20.09.2023
CHF	412'053.03	GBP	(368'526.58)	20.09.2023
CHF	6'148'488.91	GBP	(5'499'004.76)	20.09.2023
CHF	744'947.24	GBP	(666'256.13)	20.09.2023
CHF	1'277'491.60	USD	0.00	20.09.2023
CHF	2'026'904.91	USD	(2'307'618.64)	20.09.2023
CHF	2'259'296.52	USD	(2'572'195.04)	20.09.2023
CHF	550'023.40	USD	(616'901.71)	20.09.2023

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	1'268'581.75	USD	(1'444'272.44)	20.09.2023
CHF	20'077.71	USD	(22'388.00)	20.09.2023
EUR	505'935.00	CHF	(483'166.41)	20.09.2023
EUR	876'708.68	CHF	(839'960.56)	20.09.2023
GBP	223'126.70	CHF	(249'584.39)	20.09.2023
USD	688'395.77	CHF	(605'956.04)	20.09.2023
USD	242'273.45	CHF	(212'048.07)	20.09.2023
USD	276'278.72	CHF	(243'868.74)	20.09.2023
USD	237'325.00	CHF	(212'834.63)	20.09.2023
CHF	178'146.61	EUR	(186'006.00)	18.10.2023
CHF	1'189'982.88	EUR	(1'243'323.96)	18.10.2023
CHF	25'010'593.48	EUR	(26'131'695.48)	18.10.2023
CHF	6'122'886.59	EUR	(6'397'345.51)	18.10.2023
CHF	495'472.90	GBP	(446'901.42)	18.10.2023
CHF	6'186'660.63	GBP	(5'580'178.89)	18.10.2023
CHF	415'345.02	GBP	(374'628.52)	18.10.2023
CHF	2'853'053.49	USD	(3'190'178.83)	18.10.2023
CHF	2'084'277.15	USD	(2'330'561.58)	18.10.2023
EUR	3'444'872.00	CHF	(3'295'577.10)	18.10.2023
EUR	2'221'193.00	CHF	(2'127'340.04)	18.10.2023
EUR	383'582.00	CHF	(367'374.36)	18.10.2023
GBP	1'252'748.00	CHF	(1'390'438.91)	18.10.2023
USD	407'919.00	CHF	(368'124.34)	18.10.2023
CHF	19'299'981.59	EUR	(20'372'854.83)	22.11.2023
CHF	1'350'039.77	EUR	(1'425'087.59)	22.11.2023
CHF	5'504'701.06	EUR	(5'810'703.76)	22.11.2023
CHF	4'738'543.44	GBP	(4'327'926.24)	22.11.2023
CHF	488'789.58	GBP	(446'433.65)	22.11.2023
CHF	409'560.82	GBP	(374'070.44)	22.11.2023
CHF	1'725'707.91	USD	(1'922'813.83)	22.11.2023
CHF	2'775'477.64	USD	(3'092'485.55)	22.11.2023
CHF	261'338.35	EUR	(280'970.00)	17.01.2024
CHF	19'600'222.04	EUR	(20'348'138.21)	17.01.2024
CHF	1'282'655.40	EUR	(1'362'460.00)	17.01.2024
CHF	5'599'265.99	EUR	(5'812'925.89)	17.01.2024
CHF	1'404'480.59	EUR	(1'458'073.54)	17.01.2024
CHF	22'988.11	EUR	(23'964.95)	17.01.2024
CHF	103'341.55	GBP	(95'004.00)	17.01.2024
CHF	4'903'169.50	GBP	(4'467'737.95)	17.01.2024
CHF	408'756.30	GBP	(372'456.23)	17.01.2024
CHF	503'325.44	GBP	(458'627.05)	17.01.2024
CHF	246'071.53	GBP	(227'042.00)	17.01.2024
CHF	2'898'272.64	USD	(3'296'866.05)	17.01.2024
CHF	1'725'917.50	USD	(1'963'279.35)	17.01.2024
CHF	420'817.09	USD	(484'099.00)	17.01.2024
EUR	248'229.00	CHF	(234'417.29)	17.01.2024
EUR	2'727'986.00	CHF	(2'568'576.14)	17.01.2024
USD	163'671.00	CHF	(141'435.48)	17.01.2024
USD	150'856.00	CHF	(129'067.91)	17.01.2024
CHF	1'627'331.20	EUR	0.00	20.03.2024
CHF	458'634.76	EUR	0.00	20.03.2024
CHF	1'512'569.60	EUR	0.00	20.03.2024
CHF	18'331'256.26	EUR	0.00	20.03.2024
CHF	6'482'136.09	EUR	0.00	20.03.2024
CHF	503'636.84	GBP	0.00	20.03.2024
CHF	4'971'287.91	GBP	0.00	20.03.2024

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	655'993.77	GBP	0.00	20.03.2024
CHF	1'492'921.30	USD	0.00	20.03.2024
CHF	357'198.75	USD	0.00	20.03.2024
CHF	2'954'382.34	USD	0.00	20.03.2024
CHF	1'856'711.13	USD	0.00	20.03.2024

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Swiss Franc High Grade Bond

Rapport semestriel non révisé · Ungeprüfter Halbjahresbericht ·
Unaudited semi-annual report

31.01.2024

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.01.2024	31.07.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	4'786'318.06	1'422'442.24
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	291'353'604.90	249'132'699.44
- Produits structurés Strukturierte Produkte Structured products	481'740.00	668'200.00
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	818.61	64'572.11
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	7'768'013.94	1'535'050.02
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	304'390'495.51	252'822'963.81
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	0.00	(260'000.00)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(2'381'437.60)	(79'639.21)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	302'009'057.91	252'483'324.60

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	173'556.49272	120'990.55681
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	105'767.04778	70'258.26531
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(64'759.25614)	(17'692.32940)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	214'564.28436	173'556.49272
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	107.76	105.10

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	65'316.65790	64'115.27545
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	33'823.78872	8'895.24261
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(14'165.15237)	(7'693.86016)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	84'975.29425	65'316.65790
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	109.54	106.83

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	2'902.30919	1'567.00277
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	4'268.00000	1'335.30642
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(2'010.47616)	0.00000
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	5'159.83303	2'902.30919
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	107.50	104.75

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	2'153'023.54165	1'204'464.95653
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	418'595.45454	1'000'208.78512
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(79'945.00000)	(51'650.20000)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	2'491'673.99619	2'153'023.54165
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	107.97	105.42

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	15'446.56	24'749.71
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	1'452'529.49	1'775'198.39
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	138'030.37	368'013.92
Total des revenus Total Erträge Total income	1'606'006.42	2'167'962.02
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	1'488.62	2'577.77
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	0.00	584.15
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	21'680.42	32'684.56
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	270.91	356.16
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	121'110.92	174'208.14
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	3'333.33
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	50'409.33	22'848.71
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	194'960.20	236'592.82
Résultat net Nettoertrag Net income	1'411'046.22	1'931'369.20

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(204'712.27)	(1'483'401.92)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	1'206'333.95	447'967.28
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	8'042'966.79	(2'331'062.46)
Résultat total Gesamterfolg Total return	9'249'300.74	(1'883'095.18)
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	85'750.95	104'132.18
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	33'834.74	38'807.14
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	1'510.45	1'136.61
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D	1'289'950.08	1'787'293.27

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de la période/l'exercice Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the period/fiscal year	252'483'324.60	150'505'952.78
Distribution Ausschüttung Distribution	(2'254'124.54)	(840'962.16)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	42'530'557.11	104'701'429.16
Résultat total Gesamterfolg Total return	9'249'300.74	(1'883'095.18)
Fortune nette à la fin de la période/l'exercice Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the end of the period/fiscal year	302'009'057.91	252'483'324.60

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2021	23'660'688.16	119.97	197'222.48848	0.4000
31.07.2022	13'042'235.10	107.80	120'990.55681	0.3600
31.07.2023	18'240'176.98	105.10	173'556.49272	0.6000
31.01.2024	23'120'922.39	107.76	214'564.28436	0.0000
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2021	21'830'022.08	121.96	179'000.17157	0.3800
31.07.2022	7'026'246.97	109.59	64'115.27545	0.3600
31.07.2023	6'978'034.20	106.83	65'316.65790	0.6000
31.01.2024	9'308'270.00	109.54	84'975.29425	0.0000
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2021	633'000.51	119.55	5'294.85238	0.1500
31.07.2022	168'345.04	107.43	1'567.00277	0.1500
31.07.2023	304'002.33	104.75	2'902.30919	0.3900
31.01.2024	554'694.76	107.50	5'159.83303	0.0000
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D				
31.07.2021	133'718'289.70	120.36	1'110'996.04658	0.6500
31.07.2022	130'269'125.67	108.16	1'204'464.95653	0.6200
31.07.2023	226'961'111.09	105.42	2'153'023.54165	0.8300
31.01.2024	269'025'170.76	107.97	2'491'673.99619	0.0000

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.150	0.000	0.150
M-D	0.165	0.000	0.150
P-D	0.150	0.200	0.150
Z-D	0.000	0.000	0.080

Pour la Classe Z, les éléments de gestion sont facturés séparément sur la base d'un mandat de gestion de fortune discrétionnaire conclu à titre onéreux avec une entité du Groupe Lombard Odier. | Für die Klasse Z werden die Bestandteile Verwaltung auf der Grundlage eines Vermögensverwaltungsauftrags, der gegen Entgelt mit einer Einheit der Gruppe Lombard Odier abgeschlossen wurde, separat verrechnet. | For Class Z, the management components are invoiced separately pursuant to an asset management mandate agreed for valuable consideration with an entity of the Lombard Odier Group.

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
Z-D	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Swiss Franc High Grade Bond	0.200	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Classe Klasse Class	TER	TER	TER
	31.01.2024	31.07.2023	31.07.2022
	%	%	%
I-D	0.30	0.30	0.30
M-D	0.32	0.32	0.31
P-D	0.50	0.50	0.50
Z-D	0.08	0.08	0.08

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.23 – 31.01.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 ¹	31.12.18 – 31.12.23 ¹
	%	%	%	%
I-D	3.12	7.49	(2.77)	(1.06)
M-D	3.11	7.48	(2.78)	(1.07)
P-D	3.01	7.28	(2.96)	(1.26)
Z-D	3.23	7.73	(2.55)	(0.84)
SBI AAA-AA@	2.88	7.79	(2.83)	(0.90)

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de la période sont les suivantes : | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während der Geschäftsperiode geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the period are as follows:

- BNP Paribas SA
- Citigroup Global Markets Ltd
- UBS AG/London

À la date du bilan, il n'y avait aucun collateral détenu et versé afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC. | Am Bilanzstichtag wurden keine Sicherheiten zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivativen Finanzinstrumenten gehalten oder gezahlt. | At the balance sheet date, there were no collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivative financial instruments.

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.01.2024	31.07.2023	31.01.2024	31.07.2023
Cash	CHF	0.00	320'000.00	0.00	260'000.00

6. VALUE-AT-RISK (VaR) + BACKTESTING

La VaR se définit comme la perte potentielle maximale consécutive à une évolution défavorable des prix de marché, dans un laps de temps spécifié et à un niveau donné de probabilité. La VaR du compartiment est calculée quotidiennement selon la méthode paramétrique avec un intervalle de confiance unilatéral de 99% et une période de détention de 20 jours ouvrables.

Der VaR entspricht dem maximal möglichen Verlust, der in einem bestimmten Zeitraum und mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit infolge einer ungünstigen Entwicklung der Marktkurse eintritt. Der VaR des Teilvermögens wird täglich anhand der parametrischen Methode mit einem einseitigen Konfidenzintervall von 99% und einer Haltedauer von 20 Werktagen berechnet.

VaR is the maximum expected loss caused by a downturn in market prices, over a given time period and for a given probability. The sub-fund's VaR is calculated on a daily basis using a parametric method with a 99% one-tailed confidence interval and a holding period of 20 bank business days.

La VaR du portefeuille (VaR Ptf) et la VaR de l'indice de référence (VaR Bch) sont exprimées, dans le graphique ci-dessous, en pourcentage de la fortune nette du compartiment au même jour. La VaR relative (VaR Relative) correspond au rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence. À aucun moment, ce ratio ne doit être supérieur à 2.

L'indice de référence du compartiment est le SBI AAA-AA®.

Der VaR des Portfolios (VaR Ptf) und der VaR des Referenzindex (VaR Bch) sind in untenstehender Grafik in Prozent des Nettoteilvermögens des Teilvermögens desselben Tages ausgedrückt. Der relative VaR (Rel VaR) entspricht dem Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex. Dieser Wert darf zu keinem Zeitpunkt 2 übersteigen.

Referenzindex des Teilvermögens ist der SBI AAA-AA®.

The portfolio's VaR (VaR Ptf) and the benchmark's VaR (VaR Bch) are shown in the chart below as a percentage of the sub-fund's net asset value on the same day. The relative VaR column (VaR Rel) shows the ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR. This ratio may at no time exceed 2.

The sub-fund's benchmark is the SBI AAA-AA®.

Le backtesting ou test rétro-actif de validité consiste à tester la pertinence de la VaR comme mesure de risque. Le nombre de dépassements sur la période ne doit pas excéder 6. Il y a dépassement lorsque la variation de valeur du portefeuille sur un jour est supérieure à la mesure de la VaR du jour précédent calculée par le modèle.

Le nombre de dépassements sur la période d'observation du 01.08.2023 au 31.01.2024 est de 1.

Das Backtesting bzw. der Rückvergleich ist ein Verfahren, mit dem der VaR als Risikomass evaluiert wird. Die Anzahl Überschreitungen in einem Beobachtungszeitraum darf höchstens 6 betragen. Eine Überschreitung liegt vor, wenn an einem Tag die Wertveränderung des Portfolios gemäss Modellberechnung den entsprechenden VaR-Wert des Tages vorher übertrifft.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

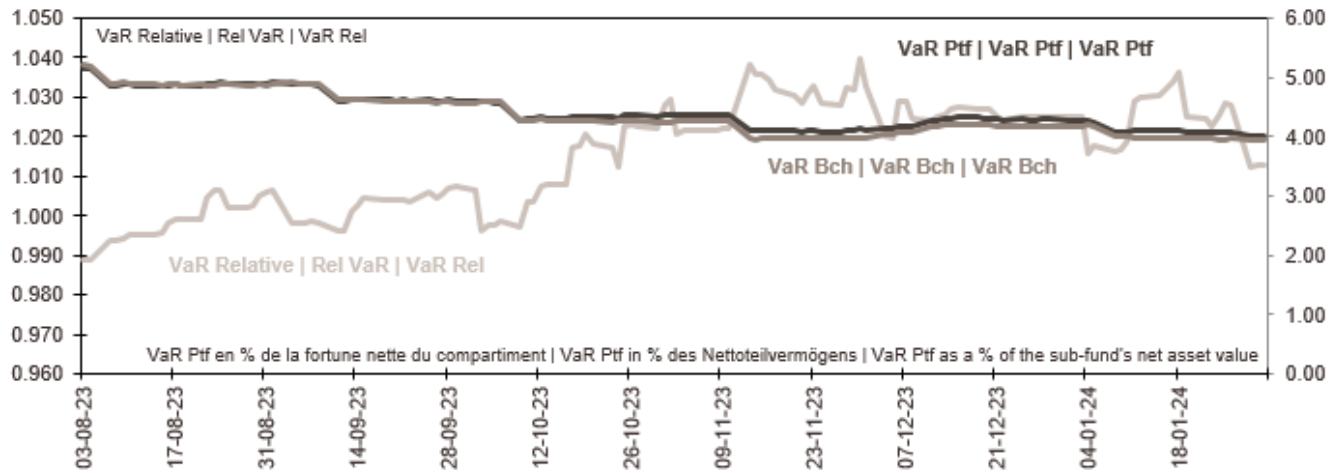
Während des Zeitraums von 01.08.2023 bis 31.01.2024 gab es 1 Überschreitung.

Backtesting is a technique used to assess the accuracy of the VaR as a measure of risk. Over the observation period, no more than 6 excesses may occur.

An excess occurs when the daily variation in the portfolio's net asset value is greater than the VaR of the day before, as calculated by the model.

Over the observation period from 01.08.2023 to 31.01.2024, excesses occurred 1 time.

Graphique VaR | VaR Grafik | VaR chart



À aucun moment la VaR relative du portefeuille n'a dépassé la limite susmentionnée. La VaR minimale, la VaR maximale, la VaR moyenne et la VaR médiane sur la période d'observation sont indiquées dans le tableau ci-dessous : | Der relative VaR des Portfolios hat die genannt Limite zu keinem Zeitpunkt überschritten. Der minimale VaR, der maximale VaR, der durchschnittliche VaR und der mittlere VaR für den Beobachtungszeitraum sind in untenstehender Tabelle aufgeführt. | At no time did the portfolio's relative VaR exceed the above-mentioned limit. The following table shows minimum VaR, maximum VaR, mean VaR, and median VaR over the observation period:

	Ptf ¹	Bch ¹	Rel ²
Min. Min. Min.	4.00	3.95	0.99
Moy. Durchschn. Mean	4.43	4.37	1.02
Med. Mittl. Median	4.34	4.26	1.02
Max. Max. Max.	5.16	5.21	1.04

¹ % de la fortune nette | % des Nettovermögens | % of net asset

² Rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence | Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex | Ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR

7. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	EUR
CHF 1 =	1.07319

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
Valeurs mobilières Effekten Securities						291'835'344.90	95.88
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						290'311'094.90	95.37
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						285'327'152.00	93.74
CHF						285'092'913.70	93.66
AAREKRAFTWERK K 0.6250 19-29 03/08A	350'000	0	0	350'000	CHF	331'975.00	0.11
AARGAUISCHE KAN 0.0100 20-30 18/02A	90'000	0	0	90'000	CHF	82'530.00	0.03
AARGAUISCHE KAN 0.5000 18-27 15/11A	100'000	100'000	0	200'000	CHF	193'100.00	0.06
AARGAUISCHE KANTON 0.06 16-25 01/07A	400'000	0	0	400'000	CHF	391'600.00	0.13
AARGAUISCHE KANTON 0.625 15-28 13/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'700.00	0.03
AARGAUISCHE KANTON 0.875 15-30 23/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'825.00	0.05
AARGAUISCHE KANTON 1.60 12-37 18/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	202'100.00	0.07
AEW ENERGIE AG 1.5 22-29 29/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	99'200.00	0.03
AFD EMTN 2.625 10-25 18/02A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
AKADEMISKA HUS 0.65 18-44 08/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	125'025.00	0.04
AKADEMISKA HUS AB 0.3522-27 24/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'850.00	0.03
AKADEMISKA HUS AB 1.992 23-33 14/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	311'400.00	0.10
AKAD HU 1.68 22-32 20/09A	250'000	0	0	250'000	CHF	253'875.00	0.08
AMAG LEASING AG 0.0000 21-25 18/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'820.00	0.05
AMAG LEASING AG 2.2 23-27 22/11A	0	250'000	0	250'000	CHF	253'500.00	0.08
AMAG LEASING AG 2.25 22-26 06/02A	50'000	0	0	50'000	CHF	50'375.00	0.02
AMAG LEASING AG 2.4 23-30 22/11A	0	250'000	0	250'000	CHF	259'125.00	0.09
ANDEAN DEV CORP 0.50 15-26 26/02A	400'000	0	0	400'000	CHF	387'800.00	0.13
ANDEAN DEV CORP 1.50 14-28 01/12A	550'000	0	0	550'000	CHF	537'075.00	0.18
ANDEAN DEVELOPMENT C 2.5525 23-29 25/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	205'700.00	0.07
APPLE INC 0.75 15-30 25/02A	1'235'000	0	(435'000)	800'000	CHF	778'000.00	0.26
AROUNDTOWN SA 0.732 18-25 30/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	387'200.00	0.13
ASIAN DEVELOPMENT BA 1.5525 23-33 03/08A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
ASIAN INFRASTRUCTURE 1.75 23-30 25/06A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
AUCKLAND COUNCIL 1.5 14-25 28/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	300'450.00	0.10
AUCKLAND COUNCIL 1.56 23-29 30/11A	0	250'000	0	250'000	CHF	253'250.00	0.08
AUCKLAND COUNCIL 1.66 22-27 18/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	101'100.00	0.03
AUCKLAND COUNCIL 2.005 22-32 18/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	104'200.00	0.03
BALOISE LIFE LTD 2.2 17-48 19/06A	770'000	0	0	770'000	CHF	759'990.00	0.25
BANCA D'STATO C 0.0500 19-29 10/07A	700'000	0	0	700'000	CHF	644'000.00	0.21
BANCA D'STATO C 0.4500 19-29 26/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	142'200.00	0.05

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BANCA D STATO 0.375 18-28 08/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'400.00	0.03
BANCO SANTANDER CHILE 2.445 24-27 25/01A	0	300'000	0	300'000	CHF	302'100.00	0.10
BANK OF NOVA SC 0.2000 18-25 19/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	195'400.00	0.06
BANK OF NOVA SCOTIA 0.1425 21-28 25/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	186'100.00	0.06
BANK OF NOVA SCOTIA 0.278 22-27 01/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	192'900.00	0.06
BANK OF NOVA SCOTIA 0.7325 22-2925/04A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'150.00	0.02
BANK OF NOVA SCOTIA 2.0425 23-26 04/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	202'600.00	0.07
BANK OF NOVA SCOTIA 2.1425 23-30 03/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	207'500.00	0.07
BANK V.NED.GEM. EMTN 2.50 05-25 21/07A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQ CA 1.25 22-29 29/08A	450'000	0	0	450'000	CHF	444'375.00	0.15
BANQ CANT FRIBOURG 0.20 18-26 20/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'350.00	0.03
BANQ CANTONALE 0.1000 21-31 18/04A	0	200'000	0	200'000	CHF	180'600.00	0.06
BANQ CANTONALE 0.2500 19-29 24/05A	50'000	0	0	50'000	CHF	46'825.00	0.02
BANQ CANTONALE 0.3000 22-30 07/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'900.00	0.03
BANQ CANTONALE 0.3500 18-27 07/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'075.00	0.02
BANQ CANTONALE DU 0.2 17-26 02/02A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'675.00	0.02
BANQ CANTONALE DU 0.40 15-25 15/09A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQ CANTONALE FRI 0.30 17-27 17/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	193'200.00	0.06
BANQ CANTONALE FRI 0.50 16-28 23/02A	300'000	0	0	300'000	CHF	288'150.00	0.09
BANQ CANTONALE FRI 0.60 15-27 09/04A	600'000	0	0	600'000	CHF	584'700.00	0.19
BANQUE CANTON. GRISONS 0.625 15-29 20/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'950.00	0.03
BANQUE CANTONALE 0.4000 21-36 05/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	128'250.00	0.04
BANQUE CANTONALE ARGOVIE 0.1 21-30 09/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'950.00	0.03
BANQUE CANTONALE D'ARG 0.01 20-28 29/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'100.00	0.03
BANQUE CANTONALE D'ARG 0 19-29 17/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	46'025.00	0.02
BANQUE CANTONALE DAR 1.75 23-33 28/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	152'325.00	0.05
BANQUE CANTONALE DE 0.14 20-30 12/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	274'650.00	0.09
BANQUE CANTONALE DE 0.3126 22-32 02/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	135'675.00	0.04
BANQUE CANTONALE DE 0.625 22-29 16/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	190'500.00	0.06
BANQUE CANTONALE DE 1.875 22-30 09/12A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'500.00	0.07
BANQUE CANTONALE DE BA 0.01 22-26 28/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'450.00	0.03
BANQUE CANTONALE DE T 0.125 21-32 21/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	133'350.00	0.04
BANQUE CANTONALE DE ZU 0.05 20-31 05/02A	450'000	0	0	450'000	CHF	406'575.00	0.13
BANQUE CANTONALE DE ZU 0.75 15-30 28/10A	350'000	0	0	350'000	CHF	333'550.00	0.11
BANQUE CANTONALE V 0.40 16-31 07/04A	720'000	0	0	720'000	CHF	658'440.00	0.22
BANQUE CANTONALE V 0.5 17-29 12/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'350.00	0.03
BANQUE CANTONALE VAU 2.1 23-32 07/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	155'175.00	0.05
BANQUE CANTONALE ZURI 0.2 22-30 31/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'600.00	0.05
BANQUE CANTONALE VAUDO 0.25 17-25 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'600.00	0.03
BANQUE CANTONALE VALAIS 0.15 20-32 05/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	88'100.00	0.03

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BANQUE DES LETTRES 0.125 19-30 10/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	367'080.00	0.12
BANQUE DES LETTRES 0.5 19-41 17/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	168'600.00	0.06
BANQUE DES LETTRES DE 0.125 21-31 19/08A	150'000	0	0	150'000	CHF	136'200.00	0.04
BANQUE DES LETTRES DE 0.25 21-32 10/03A	250'000	0	0	250'000	CHF	227'400.00	0.07
BANQUE FED CRED 0.1500 21-28 06/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'400.00	0.03
BANQUE FEDERATIVE DU 2.2225 24-32 30/01A	0	500'000	0	500'000	CHF	510'000.00	0.17
BANQUE VALIANT SA 0.2 19-27 29/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'850.00	0.03
BASELLANDSCHAFT 0.0100 21-33 28/01A	300'000	0	(150'000)	150'000	CHF	130'500.00	0.04
BASELLANDSCHAFT 0.0500 20-31 28/01A	400'000	0	(100'000)	300'000	CHF	271'500.00	0.09
BASELLANDSCHAFT 0.1250 21-31 06/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'600.00	0.03
BASELLANDSCHAFT 0.2500 20-32 02/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'650.00	0.03
BASELLANDSCHAFT 0.25 19-27 04/02A	350'000	0	0	350'000	CHF	336'175.00	0.11
BASELLANDSCHAFT 0.375 19-30 13/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	186'500.00	0.06
BASELLANDSCHAFT 1.7000 22-42 13/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'300.00	0.07
BASELLANDSCHAFTLICHE 2.0 23-34 23/02A	300'000	0	(100'000)	200'000	CHF	208'100.00	0.07
BASELLANDSCHAFTLICHE 2.125 22-52 04/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	231'000.00	0.08
BASELLANDSSCHAFT 0.25 18-27 25/01A	300'000	0	0	300'000	CHF	289'500.00	0.10
BASLER KANTONAL 0.1500 19-27 02/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'075.00	0.05
BASLER KANTONALBAN 0.00 19-34 23/08A	100'000	0	0	100'000	CHF	84'950.00	0.03
BASLER KANTONALBAN 0.3 17-27 22/06A	200'000	200'000	0	400'000	CHF	385'000.00	0.13
BASLER KANTONALBAN 2.00 10-32 15/11A	120'000	0	0	120'000	CHF	124'320.00	0.04
BASLER KANTONALBANK 0.25 21-36 10/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	86'900.00	0.03
BASLER KANTONALBANK 2.1 23-33 03/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	157'425.00	0.05
BASL KA 1.75 22-29 21/09A	450'000	0	0	450'000	CHF	457'875.00	0.15
BAWAG BK 1.585 23-26 16/12A	300'000	0	0	300'000	CHF	300'150.00	0.10
BAWAG BK 1.96 23-31 26/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	257'250.00	0.08
BAWAG BK 2.0525 23-28 14/04A	450'000	0	0	450'000	CHF	459'225.00	0.15
BC BALE CAMPAGNE 0.75 15-28 30/03A	100'000	200'000	0	300'000	CHF	291'600.00	0.10
BCO SANTANDER CHILE 0.135 19-29 29/08A8A	400'000	0	0	400'000	CHF	352'800.00	0.12
BC THURGOVIE 1.50 13-27 04/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	300'750.00	0.10
BC TICINO 0.30 17-27 15/06A	50'000	0	0	50'000	CHF	47'950.00	0.02
BC VALAIS 0.3 19-27 01/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	193'000.00	0.06
BC ZURICH 0.02 16-27 16/08A	300'000	0	0	300'000	CHF	285'300.00	0.09
BC ZURICH 2.125 17-XX 30/10A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	995'000.00	0.33
BEI 1.625 12-26 02/04A	300'000	0	0	300'000	CHF	302'850.00	0.10
BERLIN HYP AG 0.2500 21-31 10/03A	700'000	0	0	700'000	CHF	624'750.00	0.21
BERLIN HYP AG 0.25 20-28 11/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'850.00	0.03
BERLIN HYP AG 0.25 21-29 04/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'400.00	0.03
BERLIN HYP AG 0.375 22-25 21/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'550.00	0.03
BERLIN HYP AG 0.968 22-26 04/08A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'900.00	0.03

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BERLIN HYP AG 2.125 23-26 27/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'750.00	0.03
BFCM 0.20 20-28 03/11A	750'000	0	0	750'000	CHF	694'875.00	0.23
BFCM 0.25 21-29 21/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'100.00	0.03
BFCM 0.60 17-27 05/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'500.00	0.03
BFCM 1.00 18-26 13/11A	500'000	0	0	500'000	CHF	491'500.00	0.16
BFCM 1.5 22-27 01/06A 1.5 22-27 01/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	297'450.00	0.10
BFCM BANQUE FEDERATI 2.3 23-27 30/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	204'000.00	0.07
BFCM BANQUE FEDERATI 2.73 23-30 11/07A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	1'054'000.00	0.35
BK CANTONALE 0.375 18-26 23/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'650.00	0.03
BK CANTO SCHAFFHOUSE 0.5 18-28 31/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'100.00	0.03
BK NEDERLANDSE GEM 2.125 10-29 09/11A	25'000	0	0	25'000	CHF	26'162.50	0.01
BLS 2.0 22-34 26/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	107'000.00	0.04
BLS AG 0.4000 18-28 12/12A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'200.00	0.02
BLS AG 2.0000 22-47 26/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	281'125.00	0.09
BNG BANK NV 1.6875 23-30 19/05A	0	250'000	0	250'000	CHF	257'250.00	0.08
BNP PAR 2.4125 23-28 13/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	205'100.00	0.07
BNP PAR 2.63 23-29 07/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	208'300.00	0.07
BNP PARIBAS 2.1225 24-32 12/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	202'500.00	0.07
BQ CANTONALE VAUDOIS 1.875 19-XX 31/12A	1'500'000	0	0	1'500'000	CHF	1'339'500.00	0.44
BQE LETTRE 2.625 11-31 16/02A	200'000	500'000	0	700'000	CHF	757'050.00	0.25
BQUE LETTER 1.125 18-47 19/10A	700'000	250'000	0	950'000	CHF	882'265.00	0.29
BQUE LETTRE GAG 0.25 18-25 13/07A	0	400'000	0	400'000	CHF	391'960.00	0.13
BQUE LETTRE GAG 0.5 18-29 13/07A	900'000	0	0	900'000	CHF	864'540.00	0.28
CA 2.19 22-27 07/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	101'550.00	0.03
CABEI 0.405 20-25 25/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'020.00	0.03
CA HOME LOAN 1.825 23-28 26/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	254'750.00	0.08
CAISSE DEPOTS ET CONS 0.0 20-26 16/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	193'500.00	0.06
CAISSE DES DEPO 0.0000 21-28 26/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'900.00	0.06
CAISSE DES DEPOTS 0.30 17-27 12/11A	400'000	0	0	400'000	CHF	385'400.00	0.13
CANADA 0.25 17-29 28/06A	400'000	200'000	(300'000)	300'000	CHF	284'250.00	0.09
CANADIAN IMPERIAL BK 1.7125 22-27 13/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	201'800.00	0.07
CA NEXT 1.607 22-27 23/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	200'100.00	0.07
CA NEXT 1.97 22-32 23/09A	1'450'000	0	(300'000)	1'150'000	CHF	1'173'575.00	0.39
CA NEXT BANK SU 0.0700 20-29 18/09A	850'000	0	(450'000)	400'000	CHF	365'800.00	0.12
CA NEXT BANK SUISSE 0.125 21-31 09/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'200.00	0.03
CA NEXT BANK SUISSE 1.8984 23-26 23/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	151'500.00	0.05
CA NEXT BANK SUISSE 1.91 23-30 25/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	203'500.00	0.07
CA NEXT BANK SUISSE 1.932 23-30 23/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	102'250.00	0.03
CAN IMP BK 0.9675 22-29 26/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	195'000.00	0.06
CAN IMP BK 1.91 23-28 14/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	255'000.00	0.08

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
CANTON BALE CAMPAGNE 0.125 15-26 26/02A	0	275'000	(275'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON DE BALEVILLE 1.2 22-28 22/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	150'375.00	0.05
CANTON DE BALEVILLE 1.4 22-27 24/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	303'000.00	0.10
CANTON DE BERNE 0.625 22-35 27/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'500.00	0.03
CANTON DE BERNE 1.75 10-25 24/09A	400'000	0	0	400'000	CHF	402'800.00	0.13
CANTON DE BERNE 1 12-24 25/10A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON DE BERNE 2.25 11-26 20/04A	280'000	0	(280'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON DE GENEVE 0.00 19-59 23/09A	1'160'000	0	0	1'160'000	CHF	720'940.00	0.24
CANTON DE GENEVE 0.05 20-29 15/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	187'100.00	0.06
CANTON DE GENEVE 0.25 17-27 29/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	289'650.00	0.10
CANTON DE GENEVE 0.25 20-40 15/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	123'375.00	0.04
CANTON DE GENEVE 0.3 18-26 29/11A	90'000	0	(90'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON DE GENEVE 0.50 17-31 28/11A	90'000	0	0	90'000	CHF	84'645.00	0.03
CANTON DE GENEVE 0.6 17-38 24/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	178'800.00	0.06
CANTON DE GENEVE 1.25 12-26 26/10A	300'000	0	0	300'000	CHF	300'150.00	0.10
CANTON DE GENEVE 1.5 12-28 27/01A	0	300'000	0	300'000	CHF	303'000.00	0.10
CANTON DE ZURICH 0.00 18-25 27/06U	290'000	0	(290'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON DE ZURICH 1.2 24-30 07/03A	0	100'000	0	100'000	CHF	100'311.00	0.03
CANTON DE ZURICH 1.45 22-29 14/12A	500'000	0	(300'000)	200'000	CHF	203'200.00	0.07
CANTON DE ZURICH 1.45 23-34 01/12A	0	100'000	0	100'000	CHF	101'750.00	0.03
CANTON OF AARGAU 0.375 17-31 17/02A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF BASLE 1.7500 13-43 26/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	106'200.00	0.03
CANTON OF BASLE LAND 1.00 15-40 05/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	283'650.00	0.09
CANTON OF BASLE-ST 0.00 16-26 04/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'100.00	0.06
CANTON OF BERN 0.0 21-33 18/05A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF BERN 0.05 16-31 18/11A	0	300'000	0	300'000	CHF	273'150.00	0.09
CANTON OF BERN 0.50 17-37 28/09A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF BERN 1.25 12-27 30/03A	0	300'000	0	300'000	CHF	300'750.00	0.10
CANTON OF GENEVE 0.00 19-28 26/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'800.00	0.03
CANTON OF GENEVE 0.0300 20-30 28/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'825.00	0.05
CANTON OF GENEVE 0.0500 21-41 27/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	155'900.00	0.05
CANTON OF GENEVE 0.2000 20-35 28/09A	300'000	0	(150'000)	150'000	CHF	131'025.00	0.04
CANTON OF GENEVE 0.3000 19-39 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	83'550.00	0.03
CANTON OF GENEVA 0.40 16-36 28/04A	100'000	200'000	(150'000)	150'000	CHF	133'500.00	0.04
CANTON OF GENEVA 0.50 15-30 27/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	190'400.00	0.06
CANTON OF GENEVA 0.60 16-46 04/07A	350'000	0	0	350'000	CHF	291'375.00	0.10
CANTON OF GENEVA 1.00 14-26 29/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	49'675.00	0.02
CANTON OF GENEVA 1.375 14-34 29/09A	50'000	150'000	0	200'000	CHF	200'600.00	0.07
CANTON OF GENEVA 1.50 12-32 05/03A	170'000	230'000	(200'000)	200'000	CHF	203'500.00	0.07

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³	
CANTON OF GENEVA	1.625 14-29 30/07A	0	300'000	0	300'000	CHF	306'300.00	0.10
CANTON OF GENEVA	1.75 13-33 22/03A	125'000	0	0	125'000	CHF	129'750.00	0.04
CANTON OF GENEVA	1.75 13-34 24/05A	80'000	0	0	80'000	CHF	83'160.00	0.03
CANTON OF GENEVE	0.125 19-32 28/05A	400'000	0	(200'000)	200'000	CHF	181'800.00	0.06
CANTON OF GRAUBUNDEN	0.25 15-27 26/11A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF SOLOT	0.2000 16-28 15/12A	0	300'000	0	300'000	CHF	286'050.00	0.09
CANTON OF ST. GALL	1.75 13-28 18/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	205'400.00	0.07
CANTON OF TICINO	1.25 12-27 11/06A	600'000	0	(300'000)	300'000	CHF	299'700.00	0.10
CANTON OF TICINO	1.80 13-43 15/05A	200'000	0	(100'000)	100'000	CHF	104'350.00	0.03
CANTON OF TICINO	2.125 10-34 24/11A	0	400'000	(200'000)	200'000	CHF	214'700.00	0.07
CANTON OF VAUD	2.00 13-33 24/10A	170'000	0	0	170'000	CHF	182'070.00	0.06
CANTON OF ZURIC	0.0000 21-33 10/11A	400'000	200'000	(300'000)	300'000	CHF	265'500.00	0.09
CANTON OF ZURICH	0.00 20-28 23/06A	0	400'000	0	400'000	CHF	380'400.00	0.12
CANTON OF ZURICH	0.1000 20-45 23/06A	400'000	0	(200'000)	200'000	CHF	153'200.00	0.05
CANTON OF ZURICH	1.00 14-27 06/10A	300'000	0	0	300'000	CHF	298'650.00	0.10
CANTON OF ZURICH	2.00 13-38 29/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	107'850.00	0.04
CARIBBEAN DEV	0.297 16-28 07/07A	125'000	0	0	125'000	CHF	118'312.50	0.04
CELLNEX TELECOM SA	0.775 20-27 18/02A	250'000	0	0	250'000	CHF	240'000.00	0.08
CEMBRA MONEY BANK AG	2.215 24-30 05/02A	0	150'000	0	150'000	CHF	150'697.50	0.05
CENTRAL AMERICA	0.1100 21-28 15/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'150.00	0.05
CENTRAL AMERICAN BAN	1.5462 22-26 30/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	198'900.00	0.07
CENTRAL AMERICAN BANK	0.17 21-31 29/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	88'200.00	0.03
CENTRAL AMERICAN BK	2.1375 22-27 13/12A	300'000	0	0	300'000	CHF	303'900.00	0.10
CENTRALE DE LETTRES	0.02 20-40 30/01A	0	300'000	0	300'000	CHF	235'770.00	0.08
CENTRALE DE LETTRES	0.25 18-26 20/07A	90'000	0	0	90'000	CHF	87'678.00	0.03
CENTRALE DE LETTRES DE	0.2 20-42 22/05A	650'000	0	0	650'000	CHF	513'370.00	0.17
CIE DE FIN.FONCIER	2.50 06-31 24/02A	0	350'000	0	350'000	CHF	373'625.00	0.12
CIE DE FINANCEMENT	1.837 23-30 18/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	204'400.00	0.07
CIE DE FINANCEMENT F	1.903 23-28 16/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	255'125.00	0.08
CIE FINANCEMENT	1.3500 24-31 24/01A	0	100'000	0	100'000	CHF	99'450.00	0.03
CIE SUISSE REASSURANCE	0.75 15-27 21/01A	2'700'000	0	(2'500'000)	200'000	CHF	196'000.00	0.06
CITY OF BERN	0.5 16-36 31/03A	0	300'000	(200'000)	100'000	CHF	90'650.00	0.03
CITY OF BERN	0.625 17-39 13/06A	300'000	0	(200'000)	100'000	CHF	89'000.00	0.03
CITY OF GENEVA	1.375 12-29 19/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	200'400.00	0.07
CITY OF LAUSANN	0.0500 19-54 28/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	128'500.00	0.04
CITY OF LAUSANN	0.5400 21-62 06/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	205'500.00	0.07
CITY OF LAUSANN	0.6000 20-50 06/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	117'375.00	0.04
CITY OF LAUSANN	0.6000 20-56 30/11A	260'000	0	0	260'000	CHF	196'560.00	0.06
CITY OF LAUSANN	1.0500 19-44 07/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	181'400.00	0.06
CITY OF LAUSANNE	0.875 17-42 06/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	177'800.00	0.06
CITY OF LUGANO	0.1500 20-70 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	52'500.00	0.02

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
CITY OF WINTERT	0.1000 19-28 20/03A	50'000	0	0	50'000	CHF	47'600.00	0.02
CITY OF WINTERTHUR	0.150 18-25 26/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'340.00	0.03
CITY OF WINTERTHUR	0.30 15-27 10/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'900.00	0.03
CITY OF WINTERTHUR	1.50 13-36 24/01A	260'000	0	0	260'000	CHF	256'750.00	0.08
CITY OF ZURICH	0.0 21-30 25/11A	150'000	150'000	(150'000)	150'000	CHF	137'775.00	0.05
CITY OF ZURICH	0.2500 21-51 24/11A	100'000	200'000	(150'000)	150'000	CHF	110'400.00	0.04
CITY OF ZURICH	0.55 17-37 08/05A	50'000	0	0	50'000	CHF	44'975.00	0.01
CITY OF ZURICH	0.70 17-39 24/11A	50'000	0	0	50'000	CHF	45'075.00	0.01
CITY OF ZURICH	0.9500 18-42 19/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'700.00	0.03
CITY OF ZURICH	1.5000 12-32 12/04A	300'000	200'000	(100'000)	400'000	CHF	408'000.00	0.13
CITY OF ZURICH	2.55 06-36 10/03A	180'000	200'000	0	380'000	CHF	431'680.00	0.14
CITY OF ZURICH	2.625 11-38 10/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	116'350.00	0.04
CITY OF ZURICH SWITZ	1.30 24-34 26/01A	0	150'000	0	150'000	CHF	149'850.00	0.05
CITY OF ZURICH SWITZ	1.30 24-47 26/01A	0	100'000	0	100'000	CHF	98'800.00	0.03
CITY OF ZURICH SWITZ	1.45 23-42 13/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	253'000.00	0.08
CITY OF ZURICH SWITZ	1.625 23-37 26/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	153'600.00	0.05
CITY OF ZURICH SWITZ	1.7 23-44 26/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	159'375.00	0.05
CITY OF ZURICH SWITZ	1.75 23-41 23/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	211'900.00	0.07
CITY OF ZURICH SWITZER	0.25 19-39 26/05A	820'000	0	0	820'000	CHF	694'130.00	0.23
CLARIANT AG	1.1250 19-26 15/04A	1'190'000	0	(390'000)	800'000	CHF	788'800.00	0.26
COMMONW BK AUSTRALIA	0.113 19-29 10/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	366'000.00	0.12
COMMONW BK AUSTRALIA	0.40 17-26 25/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	145'800.00	0.05
COMMONWEALTH BA	0.1575 21-31 08/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'700.00	0.04
COMMONWEALTH BA	0.1875 21-28 08/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	140'400.00	0.05
COOPERATIEVE RABOBK	3.125 06/26 15/09A	1'335'000	0	0	1'335'000	CHF	1'388'400.00	0.46
CORNER BANCA	2.25 22-27 11/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	153'000.00	0.05
CORNER BANCA SA	2.05 23-28 26/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	202'900.00	0.07
CORP ANDINA	2.08 22-28 31/08A	850'000	0	0	850'000	CHF	852'550.00	0.28
CORP ANDINA	2.4275 23-30 15/02A	400'000	0	0	400'000	CHF	407'600.00	0.13
CORP ANDINA DE	0.4500 22-27 24/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'000.00	0.06
CORPORACION ANDINA	0.7 20-25 04/09A	750'000	0	0	750'000	CHF	735'000.00	0.24
CREDIT AGRICOLE	0.1637 21-28 28/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'500.00	0.03
CREDIT AGRICOLE	0.2125 21-29 21/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'950.00	0.03
CREDIT AGRICOLE	0.2500 19-29 10/10A	400'000	0	0	400'000	CHF	366'600.00	0.12
CREDIT AGRICOLE	0.2500 21-31 10/03A	500'000	0	0	500'000	CHF	450'000.00	0.15
CREDIT AGRICOLE	1.8425 24-30 17/01A	0	100'000	0	100'000	CHF	100'600.00	0.03
CREDIT AGRICOLE HOME	0.1 16-27 26/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'100.00	0.05
CREDIT AGRICOLE HOME	0.25 19-29 24/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'100.00	0.03
CREDIT AGRICOLE HOME	0.45 19*29 24/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'025.00	0.05
CREDIT AGRICOLE HOME	0.50 18-28 10/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'075.00	0.05

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
CREDIT AGRICOLE LDN 0.1275 20-28 27/07A	2'050'000	0	0	2'050'000	CHF	1'905'475.00	0.63
CREDIT AGRICOLE LDN 0.50 20-26 01/10A	400'000	0	0	400'000	CHF	385'600.00	0.13
CREDIT AGRICOLE LDN 0.55 16-26 14/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'850.00	0.03
CREDIT AGRICOLE LDN 1.00 15-25 27/01A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 2.125 14-24 30/10A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 2.125 15-25 29/09A	1'105'000	0	0	1'105'000	CHF	1'107'762.50	0.36
CREDIT AGRICOLE NEXT 0.03 21 31 24/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	131'400.00	0.04
CREDIT AGRICOLE SA 2.362 23-28 05/10A	0	150'000	0	150'000	CHF	153'975.00	0.05
CREDIT AGRICOLE SA 2.5413 23-30 03/09A	60'000	0	0	60'000	CHF	62'550.00	0.02
CREDIT SUISSE S 0.0000 20-25 31/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'940.00	0.06
CREDIT SUISSE S 0.0000 20-30 31/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	179'400.00	0.06
CREDIT SUISSE S 0.00 20-24 17/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	147'615.00	0.05
CREDIT SUISSE S 0.2500 20-28 16/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	141'450.00	0.05
CREDIT SUISSE SCHWEIZ 0.00 21-27 27/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'300.00	0.03
CREDIT SUISSE SWITZERLAND 19-29 16/07A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'147'500.00	0.38
CRED SU 2.458 23-24 22/11A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'306'500.00	0.43
CRED SUIS SA SCH AG 1.875 22-26 29/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	201'300.00	0.07
CT BALE CHAMPAGNE 1.375 14-34 29/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	152'100.00	0.05
CT DE GENEVE 1.50 12-27 28/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	403'800.00	0.13
CW BK AUST 1.94 23-30 26/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	257'625.00	0.08
CW BK AUST RCV 1.24 22-29 02/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	99'000.00	0.03
DANSKE BANK BG 1.81 23-26 05/10A	0	250'000	0	250'000	CHF	252'750.00	0.08
DANSKE BANK BG 1.865 23-30 04/10A	0	250'000	0	250'000	CHF	256'750.00	0.08
DBS BANK 1.515 22-25 12/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	200'000.00	0.07
DEUT BA 1.95 22-32 21/09A	150'000	100'000	0	250'000	CHF	261'375.00	0.09
DEUTSCHE BA 0.25 21-31 27/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	137'625.00	0.05
DEUTSCHE BAHN F 0.1000 21-36 28/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	170'100.00	0.06
DEUTSCHE BAHN FIN 0.45 17-30 08/11A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BAHN FIN 0.50 18-28 18/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	193'300.00	0.06
DEUTSCHE BAHN FIN 0.50 19-34 19/06A	160'000	0	0	160'000	CHF	145'600.00	0.05
DEUTSCHE BAHN FINA 1.885 23-35 13/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	156'750.00	0.05
DEUTSCHE BAHN FINA 2.285 22-42 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	112'400.00	0.04
DEUTSCHE BAHN FINANCE 0.2 21-33 20/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	357'400.00	0.12
DEUTSCHE BK PARIS BR 2.245 24-30 25/01A	0	320'000	0	320'000	CHF	323'040.00	0.11
DNB BANK ASA 1.1675 22-27 03/06A	60'000	0	0	60'000	CHF	58'950.00	0.02
DZ BANK AG DEUT 2.202 23-28 18/09A	0	250'000	0	250'000	CHF	254'625.00	0.08
EMIS FUER GEM W 0.1000 20-38 02/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	83'550.00	0.03
EMIS FUER GEM W 0.7500 18-32 29/11A	320'000	0	(220'000)	100'000	CHF	95'850.00	0.03
EMIS FUER GEM W 0.7700 18-33 16/05A	50'000	0	0	50'000	CHF	47'775.00	0.02

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
EMIS FUER GEM WOHN 0.375 15-30 27/05A	70'000	100'000	0	170'000	CHF	161'415.00	0.05
EMIS FUER GEM WOHN 0.375 17-32 22/06A	50'000	200'000	(150'000)	100'000	CHF	93'000.00	0.03
EMIS FUER GEM WOHN 0.40 16-31 09/12A	50'000	0	0	50'000	CHF	46'800.00	0.02
EMIS FUER GEM WOHN 0.625 15-33 07/09A	0	140'000	0	140'000	CHF	131'810.00	0.04
EMIS FUER GEM WOHN 1.125 14-29 24/09A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUROFIMA 0.0000 21-31 22/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'850.00	0.03
EUROFIMA 3.00 06-26 15/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	311'400.00	0.10
EUROFIMA BALE 2.875 05-30 04/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	109'350.00	0.04
EUROP.INVEST.BK 3.125 06-36 30/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	243'800.00	0.08
EXP-IMP.BANK KOREA 0.00 19-25 27/05A	70'000	0	0	70'000	CHF	68'502.00	0.02
EXP-IMP BANK KOREA 0.17 17-25 18/07A	1'465'000	0	0	1'465'000	CHF	1'434'381.50	0.47
EXPORTIMPORT BANK OF 2.0175 23-28 14/11A	0	250'000	0	250'000	CHF	255'375.00	0.08
FED CAISSES DESJARDI 1.735 23-28 31/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	202'200.00	0.07
FIRST ABU DHABI 0.0680 21-27 31/03A	650'000	0	0	650'000	CHF	613'600.00	0.20
FIRST ABU DHABI 0.07 19-27 18/10A	70'000	0	0	70'000	CHF	65'450.00	0.02
FIRST ABU DHABI 0.4010 19-24 02/10A	540'000	0	0	540'000	CHF	533'250.00	0.18
FLUGHAFEN ZURICH A 0.625 17-29 24/05A	750'000	0	0	750'000	CHF	710'250.00	0.23
FREIBURGER KANTONALBK 0.00 20-30 26/02U	100'000	0	0	100'000	CHF	91'600.00	0.03
FREIBURGER KANTONALBK 0.0 21-31 05/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'550.00	0.04
FREIBURGER KB 0.1 19-44 01/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	73'600.00	0.02
GLARNER KANTONA 0.00 19-29 16/10A	700'000	0	0	700'000	CHF	643'650.00	0.21
GLARNER KANTONA 0.00 20-28 06/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'600.00	0.03
GLARNER KANTONA 0.4000 18-26 30/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'150.00	0.03
GLARNER KANTONALBA 0.15 17-25 26/09A	500'000	0	0	500'000	CHF	488'250.00	0.16
GLARNER KANTONALBANK 1.05 22-26 19/06A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
GRAND CITY PROPERTIES 0.57 19-24 24/06A	480'000	0	0	480'000	CHF	473'328.00	0.16
GRANDE DIXENCE 0.8000 19-26 17/06A	520'000	0	0	520'000	CHF	509'080.00	0.17
GRANDE DIXENCE SA 1.375 15-25 18/02A	1'145'000	0	(1'145'000)	0	CHF	0.00	0.00
GRAUBUNDNER KAN 0.1000 21-29 07/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'400.00	0.03
GRAUBUNDNER KAN 0.1000 21-31 07/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	135'450.00	0.04
GRAUBUNDNER KAN 1.3000 22-30 27/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	396'200.00	0.13
GRAUBUNDNER KANTON 0.25 16-28 10/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	190'600.00	0.06
HELVETIA ASSURANCE 1.75 20-49 31/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	375'000.00	0.12
HIAG IMMOBILIEN HOLDI 0.875 19-24 08/05A	1'200'000	0	(1'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
HYPOTHEK VORARLBERG BK 0.1250 19-29 03/09A	700'000	0	0	700'000	CHF	623'700.00	0.20
HYPOTHEK VORARLBERG BK 0.125 20-21 27/03A	970'000	0	0	970'000	CHF	853'115.00	0.28
HYPOTHEK VORARLBERG BK 0.2500 18-25 12/11A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'850.00	0.02
IKA LIMECO 0.375 18-26 25/09A	70'000	0	0	70'000	CHF	67'690.00	0.02
INDUST BANK OF KOREA 0.0219 19-25 16/07A	900'000	0	0	900'000	CHF	875'790.00	0.29
JPMORGAN CHASE CO 0.45 16-26 11/11A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
KANTONSSPITAL AARAU 0.75 17-32 28/05A	400'000	0	(200'000)	200'000	CHF	188'000.00	0.06

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
KANTONSSPITAL AARAU 1.65 22-37 22/05A	650'000	0	(100'000)	550'000	CHF	537'900.00	0.18
KANTONSSPITAL B 0.7000 18-28 23/05A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
KANTONSSPITAL B 2.5500 23-38 21/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	108'600.00	0.04
KANTONSSPITAL BADEN 0.35 21-36 30/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	83'550.00	0.03
KANTONSSPITAL BASEL 1.7 22-32 24/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	200'300.00	0.07
KANTONSSPITAL S 0.0500 21-31 30/09A	600'000	0	0	600'000	CHF	534'000.00	0.18
KANTONSSPITAL S 0.3000 21-36 30/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	83'100.00	0.03
KANTONSSPITAL ST GAL 2.4 23-33 06/09A	0	100'000	0	100'000	CHF	106'700.00	0.04
KANTONSSPITAL ST GAL 2.5 23-38 06/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	162'825.00	0.05
KANTONSSPITAL WINTERT 0.00 19-31 30/09U	125'000	0	0	125'000	CHF	110'625.00	0.04
KANTONSSPITAL WINTERTHUR 0 21-25 30/09A	600'000	0	0	600'000	CHF	584'100.00	0.19
KANTON TESSIN 1.7 23-33 31/10A	0	150'000	0	150'000	CHF	154'125.00	0.05
KANTON TESSIN 2.0 22-37 20/11A	500'000	0	(300'000)	200'000	CHF	212'000.00	0.07
KBN 1.275 22-27 22/12A	0	300'000	0	300'000	CHF	300'450.00	0.10
KFW 2.75 07-37 16/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	173'700.00	0.06
KINDERSPITAL ZUERI 0.25 16-28 28/07A	590'000	0	(500'000)	90'000	CHF	85'275.00	0.03
KINDERSPITAL ZUERI 0.75 16-36 28/07A	45'000	0	0	45'000	CHF	39'757.50	0.01
KOMMUNEKREDIT 0.00 21-42 03/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	154'000.00	0.05
KOMMUNEKREDIT 1.625 23-30 12/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	256'250.00	0.08
KOMMUNEKREDIT EMTN 2.875 06-31 13/10A	300'000	0	0	300'000	CHF	335'100.00	0.11
KOREA DEV BANK 0.445 20-25 08/05A	1'200'000	0	(1'000'000)	200'000	CHF	196'840.00	0.06
KOREA DEVELOPME 0.9400 22-27 28/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	147'300.00	0.05
KOREA HOU FINANCE 2.155 22-25 14/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	151'275.00	0.05
KOREA HOUS FINANCE 2.465 22-27 14/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	154'425.00	0.05
KOREA HOUSING FINANC 1.815 23-26 10/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	150'525.00	0.05
KOREA HOUSING FINANC 1.8925 23-28 10/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	151'125.00	0.05
KOREA HOUSING FINANCE 1.778 24-27 01/02A	0	250'000	0	250'000	CHF	250'500.00	0.08
KOREA HOUSING FINANCE 1.845 24-30 01/02A	0	250'000	0	250'000	CHF	252'000.00	0.08
KOREA HYDRO & N 0.0500 19-27 19/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'450.00	0.05
KOREA LAND HOUSING 1.8225 24-26 13/02A	0	450'000	0	450'000	CHF	450'405.00	0.15
KOREA RAILROAD 2.0275 23-25 14/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'300.00	0.07
KOREA RAILROAD CORP 0.00 19-24 19/11A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOREA RAILROAD CORP 0.00 19-25 13/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'730.00	0.03
KOREA WATER RESOURCE 2.172 23-25 18/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	151'200.00	0.05
KRAFTWERKE LINTH L 2.375 13-26 10/12A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'223'400.00	0.40
KRAFTWERKE LINTH L 2.875 11-31 30/06A	220'000	0	0	220'000	CHF	235'950.00	0.08
KRAFTWERKE LINTH L 2.875 12-42 27/03A	710'000	0	0	710'000	CHF	773'900.00	0.25
KRAFTWERKE LINTH L 3.00 12-52 27/09A	750'000	0	0	750'000	CHF	835'125.00	0.27
KRAFTWERKE LINTH L 3.00 13-48 02/04A	600'000	0	0	600'000	CHF	668'400.00	0.22
KRED.ANST.WIEDERAUFB. 2.50 05-25 25/08A	0	300'000	0	300'000	CHF	305'400.00	0.10

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
LGT BANK LTD 2.0 24-34 15/02A	0	250'000	0	250'000	CHF	250'522.50	0.08
LIECHTENSTEINISCHE LA 0.00 19-29 27/09A	200'000	250'000	0	450'000	CHF	407'025.00	0.13
LIECHTENSTEIN LDBANK 0.125 19-26 28/05A	750'000	0	0	750'000	CHF	724'125.00	0.24
LLOYDS BANKING GROUP 1.87 23-27 31/08A	0	450'000	0	450'000	CHF	456'975.00	0.15
LUCERNE CANTON DE 0.00 20-30 23/07A	0	300'000	0	300'000	CHF	278'250.00	0.09
LUZE KA 2.05 22-47 16/09A	0	100'000	0	100'000	CHF	111'050.00	0.04
LUZERNER KANTON 0.2500 22-30 24/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'000.00	0.03
LUZERNER KANTON 0.4100 19-29 31/01A	600'000	0	0	600'000	CHF	570'900.00	0.19
LUZERNER KANTON 0.5000 19-41 26/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	206'500.00	0.07
LUZERNER KANTON 0.625 18-28 25/09A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'248'650.00	0.41
LUZERNER KANTON 1.8750 10-35 26/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	102'950.00	0.03
LUZERNER KANTON 2.0000 21-49 31/12A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	810'000.00	0.27
LUZERNER KANTONAL 1.625 22-42 13/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'450.00	0.03
LUZERNER KANTONALB 0.10 16-31 15/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	179'700.00	0.06
LUZERNER KANTONALB 1.625 12-37 20/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	198'600.00	0.07
LUZERNER KANTONALBA 2.05 23-47 16/09A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
LUZERNER KANTONALBAN 1.9 23-31 19/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	205'600.00	0.07
LUZERNER KANTONALBAN 2.0 23-38 19/11A	200'000	300'000	(100'000)	400'000	CHF	421'800.00	0.14
LUZERNER KANTONALBAN 2.125 23-32 30/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	209'300.00	0.07
LUZERNER KANTONALBAN 2.5 11-43 11/03A	500'000	0	0	500'000	CHF	575'000.00	0.19
LUZERNER KANTONALBANK 0.125 20-32 25/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	176'500.00	0.06
LUZERNER KANTONAL BANK 0.15 19-44 07/10A	1'100'000	0	0	1'100'000	CHF	820'600.00	0.27
LUZERNER KANTONALBANK 0.40 21-38 15/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	252'600.00	0.08
LUZERNER KANTONALBANK 0.85 19-42 12/03A	50'000	0	0	50'000	CHF	43'425.00	0.01
LUZERNER KANTONALBANKFL.R 20-XX XX/XXA	0	450'000	0	450'000	CHF	355'725.00	0.12
LUZERNER KANTONALBK 0.2500 20-40 28/08A	350'000	0	0	350'000	CHF	282'450.00	0.09
LUZERNER KANTONALBK 0.35 18-27 05/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'800.00	0.03
LUZERNER KANTONALBK 2.125 11-41 04/10A	300'000	0	0	300'000	CHF	319'950.00	0.11
LUZERNER KB 0.00 20-28 07/08U	150'000	0	0	150'000	CHF	140'625.00	0.05
LUZERNER KB 2.00 10-39 27/12A	160'000	0	0	160'000	CHF	167'920.00	0.06
LUZERNER KB FL.R 19-XX XX/XXA	400'000	0	0	400'000	CHF	342'400.00	0.11
MASSMUTUAL GLOBAL FU 2.65 23-28 03/05A	700'000	0	0	700'000	CHF	725'900.00	0.24
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.125 19-27 11/06A	110'000	0	0	110'000	CHF	104'665.00	0.03
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.125 20-28 25/09A	600'000	0	0	600'000	CHF	559'800.00	0.18
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.30 17-26 19/01A	1'050'000	0	0	1'050'000	CHF	1'023'750.00	0.34
MET LIFE GLOB F 0.1500 21-29 25/09A	100'000	100'000	0	200'000	CHF	183'600.00	0.06
METROP LIFE GL FUN I 2.15 22-26 17/12A	350'000	0	0	350'000	CHF	355'250.00	0.12
MUENCHENER HYPO 0.0100 21-26 10/11A	0	250'000	0	250'000	CHF	240'875.00	0.08
MUENCHENER HYPO 0.2000 19-31 18/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	364'400.00	0.12

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
MUENCHENER HYPO 0.25 19-30 10/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'700.00	0.03
MUENCHENER HYPO 0.25 20-28 18/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	139'575.00	0.05
MUENCHENER HYPO 0.3750 22-26 07/04A	250'000	0	0	250'000	CHF	244'625.00	0.08
MUENCHENER HYPO 0.5000 18-28 14/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	192'800.00	0.06
MUENCHENER HYPO 0.55 17-32 22/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'150.00	0.03
MUENCHENER HYPO 0.55 19-34 15/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'750.00	0.03
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.125 19-27 18/11A	1'170'000	0	0	1'170'000	CHF	1'099'800.00	0.36
MUENCHENER HYPOTHEKE 1.25 22-27 30/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	397'800.00	0.13
MUENCHENER HYPOTHEKE 1.75 23-28 23/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	152'625.00	0.05
MUENCHENER HYPOTHEKENBA 0.2 21-31 27/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	181'300.00	0.06
MUNICIPALITY FINANCE 1.625 23-28 16/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'500.00	0.07
MUNI FI 2.375 11-26 30/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	306'750.00	0.10
NANT DE DRANCE 2.0 24-34 26/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	202'204.00	0.07
NANT DE DRANCE 2.375 13-28 15/02A	130'000	0	0	130'000	CHF	133'380.00	0.04
NATIONAL AUSTRALIA 0.2925 22-28 03/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'150.00	0.03
NATIONAL AUSTRALIA 0.5650 22-31 03/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'900.00	0.03
NATIONAL AUSTRALIA B 2.201 23-29 12/04A	0	300'000	0	300'000	CHF	308'550.00	0.10
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.065 20-29 29/01A	110'000	0	0	110'000	CHF	102'025.00	0.03
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.125 19-27 21/06A	600'000	0	0	600'000	CHF	571'200.00	0.19
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.30 17-25 31/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'750.00	0.03
NATIONAL BK ABU DHABI 0.148 21-26 17/11A	550'000	0	0	550'000	CHF	525'250.00	0.17
NATIONWIDE BUILDING 0.1675 19-31 11/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	180'800.00	0.06
NATIONWIDE BUILDING 1.7575 23-26 23/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	150'600.00	0.05
NATIONWIDE BUILDING 2.0125 23-30 23/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	154'575.00	0.05
NATL AUSTRALIA BANK 1.715 23-33 03/02A	250'000	0	0	250'000	CHF	253'875.00	0.08
NATL BANK OF ABU DHA 1.0625 22-26 14/04A	300'000	0	0	300'000	CHF	294'600.00	0.10
NESTLE 1.625 22-26 15/07A	600'000	0	0	600'000	CHF	604'500.00	0.20
NESTLE 1.625 23-27 20/11A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'025.00	0.05
NESTLE 1.875 23-31 20/11A	0	400'000	0	400'000	CHF	414'200.00	0.14
NESTLE 2.0 23-33 28/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	314'250.00	0.10
NESTLE 2.0 23-36 20/11A	0	300'000	0	300'000	CHF	315'750.00	0.10
NESTLE 2.125 22-30 15/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	209'600.00	0.07
NESTLE 2.125 23-38 28/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	321'450.00	0.11
NESTLE 2.25 22-29 08/11A	600'000	0	0	600'000	CHF	630'600.00	0.21
NESTLE 2.5 22-34 14/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	164'850.00	0.05
NESTLE 2.625 22-35 08/11A	1'000'000	0	(400'000)	600'000	CHF	672'300.00	0.22
NESTLE HOLDINGS INC 0.25 17-27 04/10A	450'000	0	0	450'000	CHF	433'800.00	0.14
NESTLE HOLDINGS INC 0.55 17-32 04/10A	50'000	0	0	50'000	CHF	46'400.00	0.02
NESTLE LTD. 0.75 18-19 28/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'800.00	0.03
NESTLE LTD. 1.875 23-29 28/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	205'700.00	0.07
NEW SOUTH WALES TREA 2.375 11-41 26/04A	0	200'000	0	200'000	CHF	234'700.00	0.08

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
NEW YORK LIFE G 0.1250 21-30 23/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	226'750.00	0.07
NEW YORK LIFE GLB 0.125 20-29 11/09A	1'400'000	150'000	0	1'550'000	CHF	1'427'550.00	0.47
NEW YORK LIFE GLB 0.25 19-27 18/10A	940'000	0	0	940'000	CHF	898'170.00	0.30
NIDWALDNER KANT 0.00 19-29 05/11A	50'000	50'000	0	100'000	CHF	91'350.00	0.03
NIDWALDNER KANTONA 0.25 16-26 27/05A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
NIDWALDNER KANTONALBK 0.05 21-31 27/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'150.00	0.03
NIDWALDNER KANTONALBK 0.2 18-25 28/03A	40'000	0	0	40'000	CHF	39'336.00	0.01
NORDEA BANK 0.125 20-26 02/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'600.00	0.03
NORDEA BANK AB 0.55 15-25 23/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'530.00	0.03
NORTH AMERICAN DEV BK 0.20 20-28 28/11A	1'000'000	200'000	0	1'200'000	CHF	1'131'000.00	0.37
NORTH AMERICAN DEV BK 0.55 20-33 27/05A	650'000	0	0	650'000	CHF	594'750.00	0.20
NOVARTIS AG 1.05 15-35 11/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'400.00	0.05
NRWBANK 1.6275 23-28 27/07A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
NWB 1.375 12-27 13/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	301'500.00	0.10
NWB EMTN 3.25 06-29 07/08A	250'000	200'000	0	450'000	CHF	497'700.00	0.16
NY LIFE GL FUNDING 1.375 22-28 04/05A05A	350'000	0	0	350'000	CHF	346'850.00	0.11
OESTER.KONTROLLBK 2.875 05-30 25/02A	200'000	400'000	(200'000)	400'000	CHF	438'800.00	0.14
OESTER.KONTROLLBK 3.25 06-36 25/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	181'875.00	0.06
PACIFIC LIFE GF 0.2500 21-28 26/10A	750'000	0	0	750'000	CHF	693'750.00	0.23
PACIFIC LIFE GF II 1.75 22-29 02/05A/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	247'375.00	0.08
PFANDBREIFBANK 0.375 18-28 07/09A	500'000	0	0	500'000	CHF	480'050.00	0.16
PFANDBRIEF 0.55 19-31 08/02A	0	700'000	0	700'000	CHF	660'940.00	0.22
PFANDBRIEF 0.625 14-25 19/03A	850'000	0	(850'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFBANK 0.25 17-27 12/10A	500'000	0	0	500'000	CHF	481'000.00	0.16
PFANDBRIEFBANK 1.75 23-43 24/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	208'260.00	0.07
PFANDBRIEFBANK SCHWEI 0.00 19-27 06/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'940.00	0.05
PFANDBRIEFBANK SCHWEI 0.00 20-28 25/02A	350'000	350'000	0	700'000	CHF	663'880.00	0.22
PFANDBRIEFBANK SCHWEI 0.25 17-26 27/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'445.00	0.05
PFANDBRIEFBANK SCHWEI 1,5 22-42 22/12A	350'000	0	0	350'000	CHF	349'055.00	0.11
PFANDBRIEFBANK SCHWEI 2.75 11-26 15/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	104'030.00	0.03
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZ 0.00 20-45 10/05U	300'000	0	0	300'000	CHF	217'800.00	0.07
PFANDBRIEFF 0.50 18-28 02/05A	270'000	630'000	0	900'000	CHF	865'800.00	0.28
PFANDBRIEF SCH HYPO 1.625 22-38 03/05A	400'000	150'000	(100'000)	450'000	CHF	456'975.00	0.15
PFANDBRIEF SCH KANTBK 0.625 17-35 25/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'120.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 19-27 15/06A	500'000	0	0	500'000	CHF	478'600.00	0.16
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 20-31 02/04A	680'000	0	0	680'000	CHF	615'264.00	0.20
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-29 05/02A	350'000	0	0	350'000	CHF	327'565.00	0.11
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-33 18/03A	250'000	0	0	250'000	CHF	218'575.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-36 15/02A	350'000	0	0	350'000	CHF	292'250.00	0.10
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-41 20/05A	50'000	0	0	50'000	CHF	38'310.00	0.01

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEF SCHW	0.00 20-28 21/06A	550'000	0	0	550'000	CHF	519'365.00	0.17
PFANDBRIEF SCHW	0.00 20-30 19/07A	500'000	0	0	500'000	CHF	457'750.00	0.15
PFANDBRIEF SCHW	0.1000 19-31 03/12A	450'000	0	0	450'000	CHF	405'900.00	0.13
PFANDBRIEF SCHW	0.1000 20-30 12/06A	900'000	0	0	900'000	CHF	830'610.00	0.27
PFANDBRIEF SCHW	0.1000 21-31 03/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	180'880.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW	0.1000 21-31 05/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	136'560.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW	0.1000 21-32 25/06A	500'000	0	0	500'000	CHF	446'850.00	0.15
PFANDBRIEF SCHW	0.1250 20-32 23/03A	160'000	0	0	160'000	CHF	143'920.00	0.05
PFANDBRIEF SCHW	0.1250 20-32 23/04A	200'000	700'000	0	900'000	CHF	808'380.00	0.27
PFANDBRIEF SCHW	0.1250 20-35 03/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	256'800.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW	0.1250 20-40 17/08A	500'000	0	0	500'000	CHF	397'250.00	0.13
PFANDBRIEF SCHW	0.1250 21-28 15/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	141'720.00	0.05
PFANDBRIEF SCHW	0.1250 21-31 19/03A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	913'900.00	0.30
PFANDBRIEF SCHW	0.1250 21-31 19/12A	900'000	0	0	900'000	CHF	812'970.00	0.27
PFANDBRIEF SCHW	0.2000 20-35 13/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	216'375.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW	0.2500 19-34 26/04A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'106'875.00	0.36
PFANDBRIEF SCHW	0.2500 20-40 12/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	81'500.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW	0.2500 20-41 15/03A	500'000	0	0	500'000	CHF	407'250.00	0.13
PFANDBRIEF SCHW	0.2500 21-36 21/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	86'150.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW	0.3000 21-36 29/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	128'925.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW	0.3750 22-37 16/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	129'780.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW	0.375 17-28 24/07A	500'000	0	0	500'000	CHF	479'700.00	0.16
PFANDBRIEF SCHW	0.5000 15-30 30/04A	600'000	0	0	600'000	CHF	569'100.00	0.19
PFANDBRIEF SCHW	0.5000 19-44 25/01A	350'000	0	0	350'000	CHF	290'290.00	0.10
PFANDBRIEF SCHW	0.6250 18-28 09/10A	400'000	0	0	400'000	CHF	387'480.00	0.13
PFANDBRIEF SCHW	0.6250 18-29 08/03A	1'750'000	650'000	0	2'400'000	CHF	2'317'440.00	0.76
PFANDBRIEF SCHW	0.8750 19-40 15/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'690.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW	0.8750 19-43 19/06A	100'000	165'000	0	265'000	CHF	236'963.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW	1.1250 18-48 09/10A	0	150'000	0	150'000	CHF	139'695.00	0.05
PFANDBRIEF SCHW	1.1250 23-47 18/10A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW	1.5000 22-29 17/12A	500'000	0	0	500'000	CHF	504'100.00	0.17
PFANDBRIEF SCHW	2.6250 10-30 27/03A	80'000	0	0	80'000	CHF	85'880.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ	0.1250 20-30 02/08A	400'000	0	0	400'000	CHF	369'000.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ	0.125 16-27 15/12A	275'000	0	0	275'000	CHF	262'790.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ	0.125 16-28 06/09A	600'000	0	0	600'000	CHF	568'260.00	0.19
PFANDBRIEF SCHWEIZ	0.125 16-31 15/07A	0	600'000	(350'000)	250'000	CHF	227'350.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ	0.125 16-32 23/09A	0	400'000	0	400'000	CHF	356'840.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ	0.125 19-29 08/05A	0	300'000	0	300'000	CHF	281'670.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ	0.125 19-31 14/11A	600'000	0	0	600'000	CHF	542'820.00	0.18

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 20-25 13/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'900.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 21-29 22/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	88'560.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 21-31 20/06A	500'000	200'000	0	700'000	CHF	637'280.00	0.21
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-26 05/08A	180'000	0	0	180'000	CHF	175'284.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-38 04/08A	500'000	0	0	500'000	CHF	418'500.00	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-40 17/05A	40'000	130'000	0	170'000	CHF	138'720.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-26 20/10A	700'000	0	(200'000)	500'000	CHF	485'950.00	0.16
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-27 18/01A	650'000	350'000	(200'000)	800'000	CHF	775'600.00	0.25
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-35 21/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	344'680.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-36 25/03A	700'000	0	(100'000)	600'000	CHF	516'300.00	0.17
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-42 25/04A	0	300'000	0	300'000	CHF	240'840.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 15-26 26/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'080.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 15-30 21/01	200'000	400'000	0	600'000	CHF	566'400.00	0.19
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-32 26/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	184'140.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-39 08/07	250'000	70'000	0	320'000	CHF	269'344.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-43 23/09A	0	400'000	0	400'000	CHF	322'680.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-46 15/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	157'360.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 17-28 21/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	288'780.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 18-27 15/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	291'120.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 15-28 05/05A	420'000	0	0	420'000	CHF	405'972.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 20-40 22/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	85'150.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.5 17-29 21/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	142'800.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 15-31 16/05A	700'000	0	0	700'000	CHF	662'550.00	0.22
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 15-33 25/04A	800'000	0	(250'000)	550'000	CHF	509'410.00	0.17
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 15-34 25/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	183'880.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 17-37 23/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	357'840.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.75 15-34 28/11A	350'000	350'000	0	700'000	CHF	649'600.00	0.21
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.875 15-35 07/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	233'625.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.0000 15-36 25/01A	0	400'000	0	400'000	CHF	377'480.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.00 14-26 07/07A	175'000	0	0	175'000	CHF	173'687.50	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.125 15-42 19/06A	260'000	400'000	0	660'000	CHF	619'080.00	0.20
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.125 24-48 09/10A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 12-27 13/08A	190'000	0	0	190'000	CHF	190'418.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 14-32 10/12A	250'000	250'000	0	500'000	CHF	496'500.00	0.16
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 22-32 09/04A	900'000	0	0	900'000	CHF	895'770.00	0.29
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 12-27 27/04A	300'000	0	0	300'000	CHF	301'890.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 12-28 21/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	403'040.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.5 -22 06/09A	250'000	550'000	0	800'000	CHF	801'200.00	0.26
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.625 11-41 29/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'480.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.625 24-34 15/03A	0	700'000	0	700'000	CHF	708'470.00	0.23
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.625 24-38 21/12A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'325.00	0.05

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.75 13-25 15/07A	600'000	0	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.875 10-31 15/09A	800'000	0	0	800'000	CHF	826'160.00	0.27
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.00 23-34 25/08A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 10-28 01/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	415'000.00	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 14-44 03/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	333'780.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 22-32 07/07A	100'000	200'000	0	300'000	CHF	316'080.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.25 22-37 25/09A	600'000	0	0	600'000	CHF	655'200.00	0.22
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 0.75 22-25 12/08A	400'000	0	0	400'000	CHF	395'800.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.00 22-30 06/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'490.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.125 22-52 08/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'570.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.375 23-32 10/12A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.625 23-38 03/05A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-29 22/03A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-33 07/07A	150'000	150'000	0	300'000	CHF	307'200.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-33 07/07A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-33 23/12A	0	250'000	0	250'000	CHF	255'775.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-38 09/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	309'360.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-43 23/12A	0	1'000'000	(600'000)	400'000	CHF	419'480.00	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-49 26/01A	0	150'000	0	150'000	CHF	158'835.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.875 22-38 25/01A	450'000	0	0	450'000	CHF	471'600.00	0.15
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.875 23-50 24/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	436'400.00	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.0 23-40 04/10A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	1'073'200.00	0.35
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.125 23-26 07/07A	400'000	0	0	400'000	CHF	407'600.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.125 23-30 15/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	314'220.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.125 23-32 07/07A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.125 23-35 17/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	319'320.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.25 22-52 05/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	356'790.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.375 23-37 20/05A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 0,125 20-32 19/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	266'940.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 0.375 21-42 24/01A	150'000	150'000	0	300'000	CHF	245'820.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1,375 22-32 10/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	149'205.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.75 23-43 24/03A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.875 23-33 14/01A	300'000	0	0	300'000	CHF	310'200.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.00 19-26 30/03A	800'000	0	0	800'000	CHF	777'360.00	0.26
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.00 2°-29 26/10A	600'000	0	0	600'000	CHF	555'540.00	0.18
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.00 22-26 26/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'990.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.25 20-42 06/10A	400'000	0	0	400'000	CHF	317'040.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.25 21-41 24/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	80'820.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 1.75 23-29 22/03A	200'000	100'000	0	300'000	CHF	306'210.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 2.00 22-34 25/08A	450'000	200'000	0	650'000	CHF	681'395.00	0.22

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 2.0 23-33 02/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	209'100.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 2.0 23-38 02/04A	350'000	300'000	0	650'000	CHF	691'925.00	0.23
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 20-30 26/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	184'200.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW HYPO 2.125 22-32 18/10A	800'000	0	0	800'000	CHF	843'600.00	0.28
PFANDBRIEF SCHW HYPO 2.375 22-37 20/05A	1'550'000	250'000	(350'000)	1'450'000	CHF	1'601'815.00	0.53
PFANDBRIEF SCHWIEZ 1.50 12-33 02/08A	350'000	0	0	350'000	CHF	350'315.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW KA 0.00 16-27 27/01A	900'000	0	(200'000)	700'000	CHF	673'330.00	0.22
PFANDBRIEF SCHW KA 0.125 15-24 17/07A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.125 15-26 25/02A	0	200'000	0	200'000	CHF	194'980.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW KA 0.125 16-31 02/09A	600'000	0	0	600'000	CHF	544'500.00	0.18
PFANDBRIEF SCHW KA 0.25 16-28 11/02A	300'000	400'000	0	700'000	CHF	670'810.00	0.22
PFANDBRIEF SCHW KA 0.25 17-25 01/12A	0	600'000	0	600'000	CHF	587'760.00	0.19
PFANDBRIEF SCHW KA 0.25 17-27 26/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	386'240.00	0.13
PFANDBRIEF SCHW KA 0.30 16-31 06/06A	700'000	0	0	700'000	CHF	646'240.00	0.21
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 16-28 24/10A	660'000	0	(300'000)	360'000	CHF	344'700.00	0.11
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 17-26 07/12A	600'000	0	0	600'000	CHF	584'460.00	0.19
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 17-27 21/09A	800'000	0	0	800'000	CHF	773'680.00	0.25
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 15-30 20/09A	600'000	0	0	600'000	CHF	566'760.00	0.19
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 16-34 30/03A	450'000	0	0	450'000	CHF	407'565.00	0.13
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 17-29 12/10A	1'590'000	0	0	1'590'000	CHF	1'515'747.00	0.50
PFANDBRIEF SCHW KA 0.5 17-32 20/02A	300'000	400'000	0	700'000	CHF	650'650.00	0.21
PFANDBRIEF SCHW KA 0.60 16-35 11/12A	210'000	200'000	0	410'000	CHF	369'205.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW KA 0.625 15-30 12/02A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	957'900.00	0.31
PFANDBRIEF SCHW KA 1.25 14-29 16/11A	225'000	0	0	225'000	CHF	223'695.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW KA 1.375 13-25 16/04A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 1.375 13-27 05/11A	700'000	0	0	700'000	CHF	701'610.00	0.23
PFANDBRIEF SCHW KA 1.50 14-29 05/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	151'155.00	0.05
PFANDBRIEF SCHW KA 1.625 12-28 17/04A	370'000	0	0	370'000	CHF	374'662.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW KA 1.75 11-26 02/09A	800'000	0	0	800'000	CHF	808'640.00	0.27
PFANDBRIEFZENTR 0.00 19-37 10/09A	110'000	0	0	110'000	CHF	89'210.00	0.03
PFANDBRIEFZENTR 0.375 22-32 03/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	182'240.00	0.06
PFANDBRIEFZENTR 0.45 22-42 11/02A	550'000	0	0	550'000	CHF	460'845.00	0.15
PFANDBRIEFZENTR 0.625 15-27 30/06A	800'000	0	0	800'000	CHF	782'000.00	0.26
PFANDBRIEFZENTRALE 0.50 18-28 19/05A	400'000	400'000	0	800'000	CHF	773'040.00	0.25
PFANDBRIEFZENTRALE 0.75 18-32 01/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'620.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE 0.9 22-33 20/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'050.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE 1.0 22-37 12/10A	400'000	0	0	400'000	CHF	373'920.00	0.12
PFANDBRIEFZENTRALE 1.1 22-28 18/04A	150'000	150'000	0	300'000	CHF	297'330.00	0.10
PFANDBRIEFZENTRALE 1.4 22-32 30/08A	550'000	0	0	550'000	CHF	547'305.00	0.18

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEFZENTRALE 1.45 22/42 14/03A		150'000	0	0	150'000	CHF	148'980.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE 1.7 22-32 27/07A		300'000	300'000	0	600'000	CHF	611'760.00	0.20
PFANDBRIEFZENTRALE 1.8 22-34 12/12A		200'000	0	0	200'000	CHF	205'900.00	0.07
PFANDBRIEFZENTRALE 1.85 23-31 05/05A		0	900'000	0	900'000	CHF	927'990.00	0.30
PFANDBRIEFZENTRALE 1.9 22-42 07/07A		400'000	100'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.3 23-28 27/12A		0	150'000	0	150'000	CHF	149'805.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.4 23-32 16/01A		0	250'000	0	250'000	CHF	249'300.00	0.08
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.45 23-39 18/01A		0	1'250'000	(750'000)	500'000	CHF	496'800.00	0.16
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.5 24-31 02/04A		0	100'000	0	100'000	CHF	100'785.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.55 24-33 24/10A		0	350'000	0	350'000	CHF	352'824.50	0.12
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.55 24-39 05/04A		0	150'000	0	150'000	CHF	151'065.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.8 23-33 22/07A		0	100'000	0	100'000	CHF	102'880.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.85 23-38 19/07A		200'000	500'000	(200'000)	500'000	CHF	524'000.00	0.17
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.85 23-38 25/10A		0	100'000	0	100'000	CHF	104'450.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.85 23-38 26/11A		0	350'000	0	350'000	CHF	366'065.00	0.12
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.9 23-38 12/02A		150'000	0	0	150'000	CHF	157'575.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE S 2.0 23-29 17/12A		400'000	0	0	400'000	CHF	414'360.00	0.14
PFANDBRIEFZENTRALE S 2.05 23-32 25/05A		400'000	0	0	400'000	CHF	418'960.00	0.14
PFANDBRIEFZENTRALE S 2.1 23-30 19/07A		0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE S 2.1 23-35 27/04A		300'000	0	0	300'000	CHF	318'450.00	0.10
PFANDBRIEFZENTRALE S 2.125 23-38 21/09A		200'000	0	0	200'000	CHF	216'720.00	0.07
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.0 21-28 13/03A		700'000	0	0	700'000	CHF	663'460.00	0.22
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.3 19-29 05/03A		700'000	0	0	700'000	CHF	664'020.00	0.22
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.5 19-34 15.05A		230'000	0	0	230'000	CHF	207'989.00	0.07
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.00 20-30 15/03A		1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	920'300.00	0.30
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.2 21-35 12/06A		200'000	0	0	200'000	CHF	172'460.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.35 22-27 02/08A		0	400'000	0	400'000	CHF	387'000.00	0.13
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.65 22-31 03/10A		150'000	0	0	150'000	CHF	141'585.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.75 22-37 02/03A		600'000	0	(200'000)	400'000	CHF	363'480.00	0.12
PFANDBRIEFZENTRALE SCHW 0.1 21-32 25/05A		100'000	0	0	100'000	CHF	89'500.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE S K 0.0 21-31 25/07A		600'000	0	0	600'000	CHF	540'060.00	0.18
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 1.50 14-25 15/12A		400'000	0	0	400'000	CHF	400'920.00	0.13
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 1.625 13-30 03/07A		500'000	0	0	500'000	CHF	507'750.00	0.17
PFAND SCHWEIZ KBK 1.625 22-26 07/04A		100'000	0	0	100'000	CHF	100'600.00	0.03
PFAND SCHWEIZ KBK 2.125 22-30 19/08A		100'000	0	0	100'000	CHF	104'700.00	0.03
PFAND SCHWEIZ KBK 2.35 22-37 17/11A		700'000	0	0	700'000	CHF	773'500.00	0.25
PFAN SC 1.5 22-29 22/05A		250'000	0	0	250'000	CHF	252'075.00	0.08
PFAN SC 1.85 22-37 02/04A		100'000	0	0	100'000	CHF	104'200.00	0.03
PFAN SC 2.1 22-30 19/07A		0	100'000	0	100'000	CHF	104'510.00	0.03
PFAN SC 2.2 22-34 04/10A		100'000	300'000	0	400'000	CHF	429'280.00	0.14
PFBRF SCHWEIZ HYPO 0.625 17-30 18/10A		500'000	0	0	500'000	CHF	475'950.00	0.16

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFBRF SCHWZ HYPO 0.25 19-30 15/04A		250'000	300'000	0	550'000	CHF	513'700.00	0.17
PFBRF SCHWZ HYPO 0.50 15-29 15/06A		1'100'000	0	0	1'100'000	CHF	1'052'700.00	0.35
PFBRF SCHWZ HYPO 0.75 17-38 18/10A		90'000	300'000	0	390'000	CHF	351'546.00	0.12
PFBRF SCHWZ HYPO 1.375 12-29 20/09A		500'000	0	0	500'000	CHF	500'750.00	0.16
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.05 16-26 06/11A		700'000	0	0	700'000	CHF	676'200.00	0.22
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.25 17-27 06/12A		0	700'000	0	700'000	CHF	672'420.00	0.22
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.625 15-30 01/11A		300'000	0	0	300'000	CHF	285'450.00	0.09
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.65 18-33 15/02A		230'000	0	0	230'000	CHF	214'245.00	0.07
PFBRF SCHWZ KANTBK 1.00 14-28 22/09A		400'000	400'000	0	800'000	CHF	788'400.00	0.26
PFBRF SCHWZ KANTBK 1.625 14-26 17/06A		460'000	0	0	460'000	CHF	463'128.00	0.15
PFDBRF SCHWEIZ HYPO 0.125 20-28 07/06A		350'000	0	0	350'000	CHF	332'535.00	0.11
QUEBEC MONTREAL 2.04 23-33 09/05A		300'000	0	0	300'000	CHF	315'900.00	0.10
QUEB MO 0.03 21-31 18/06A		400'000	0	0	400'000	CHF	361'400.00	0.12
RAIFFEISEN SCHW 2.2500 21-XX XX/XXA		1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	955'000.00	0.31
RAIFFEISEN SCHWEIZ 2.625 11-26 04/02A		0	300'000	0	300'000	CHF	305'700.00	0.10
RFF 2.00 10-26 12/11A		200'000	0	0	200'000	CHF	203'600.00	0.07
RFF 2.625 11-31 10/03A		0	200'000	0	200'000	CHF	216'000.00	0.07
RFF 3.25 06-32 30/06A		0	100'000	0	100'000	CHF	114'300.00	0.04
RHAETISCHE BAHN AG 1.55 22-38 14/12A		600'000	0	0	600'000	CHF	615'600.00	0.20
RHAETISCHE BAHN AG 1.875 22-34 21/07A		100'000	0	0	100'000	CHF	105'250.00	0.03
ROCHE KAPITALMA 0.5000 22-27 25/02A		300'000	0	0	300'000	CHF	293'250.00	0.10
ROCHE KAPITALMA 0.7500 22-31 25/02A		200'000	0	0	200'000	CHF	192'100.00	0.06
ROCHE KAPITALMARKT 0.45 17-29 23/03A		500'000	0	0	500'000	CHF	480'500.00	0.16
ROCHE KAPITALMARKT A 1.0 22-37 25/02A		100'000	0	0	100'000	CHF	94'050.00	0.03
ROCHE KAPITALMARKT A 1.6 23-28 15/09A		0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE KAPITALMARKT A 1.75 23-33 15/09A		0	150'000	0	150'000	CHF	154'725.00	0.05
ROCHE KAPITALMARKT A 1.95 23-38 15/09A		0	200'000	0	200'000	CHF	211'800.00	0.07
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.25 18-25 24/09A		300'000	0	0	300'000	CHF	294'600.00	0.10
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.75 18-30 24/09A		150'000	0	0	150'000	CHF	144'525.00	0.05
ROCH KA 1.5 22-26 23/06A		100'000	300'000	0	400'000	CHF	402'000.00	0.13
ROCH KA 2.0 22-32 23/09A		300'000	0	0	300'000	CHF	315'000.00	0.10
ROYAL BANK OF C 1.4950 22-25 08/07A		0	300'000	0	300'000	CHF	299'820.00	0.10
ROYAL BANK OF CANADA 0.25 21-29 15/10A0A		150'000	0	0	150'000	CHF	137'700.00	0.05
ROYAL BANK OF CANADA 0.4 22-26 05/10A		200'000	0	0	200'000	CHF	194'800.00	0.06
ROYAL BANK OF CANADA 2.085 23-28 31/03A		150'000	0	0	150'000	CHF	153'900.00	0.05
SANTANDER UK PLC 2.01 23-26 12/09A		0	400'000	0	400'000	CHF	406'200.00	0.13
SCHAFFHAUSER KANTO 0.375 15-27 16/02A		300'000	0	0	300'000	CHF	290'700.00	0.10
SCHWYZER KANTON 0.00 20-30 13/11A		100'000	0	0	100'000	CHF	90'500.00	0.03
SCHWYZER KANTON 0.1500 21-29 30/11A		100'000	0	0	100'000	CHF	92'500.00	0.03
SCHWYZER KANTONALB 0.10 16-28 25/10A		100'000	0	0	100'000	CHF	93'750.00	0.03

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
SCHWYZER KANTONALB 0.25 15-27 04/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	193'100.00	0.06
SCHWYZER KANTONALBAN 1.8 22-31 15/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	203'700.00	0.07
SHELL INT FIN 0.875 15-28 21/08A	1'300'000	400'000	0	1'700'000	CHF	1'666'000.00	0.55
SNCF SA 0.227 20-30 18/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	186'200.00	0.06
SOCIETE COOPERATIVE 0.32 16-36 09/05A	0	150'000	0	150'000	CHF	132'600.00	0.04
SOCIETE NATLE SNCF 1.5825 24-39 07/02A	0	100'000	0	100'000	CHF	100'807.00	0.03
SOCIETE NATLE SNCF 1.985 23-33 28/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	209'900.00	0.07
SPAREBANK 1 0.5075 22-27 06/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	145'725.00	0.05
SPAREBANK 1 BOLIGKRE 1.8675 23-28 23/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	204'000.00	0.07
SPAREBANK 1 SMN 1.5 22-27 15/06A 15/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	199'300.00	0.07
STADT BERN 1.7 23-33 24/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	103'450.00	0.03
STADT BERN 1.9 22-53 27/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	112'750.00	0.04
STADT LUGANO 0.625 15-25 01/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	295'950.00	0.10
STADT LUGANO 1.625 23-29 01/02A	0	300'000	0	300'000	CHF	303'750.00	0.10
STADT ZUERICH 0.00 20-60 26/10U	50'000	0	0	50'000	CHF	31'725.00	0.01
STADT ZUERICH 1.5 22-52 24/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	310'800.00	0.10
STADT ZUERICH 1.75 14-29 06/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	205'200.00	0.07
ST COOP CENT DEMI PR 0.15 21-41 09/09A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	819'500.00	0.27
ST COOP CENT DEMI PR 0.6 17-35 14/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	184'200.00	0.06
ST COOP CENT DEMI PR 1.25 22-42 25/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	99'250.00	0.03
ST COOP CENT DEMI PR 1.7 23-43 20/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	321'150.00	0.11
ST COOP CENT DEMI PR 1.95 23-43 20/03A	0	100'000	0	100'000	CHF	110'500.00	0.04
ST COOP CENT DEMI PR 2.125 22-42 24/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	227'600.00	0.07
STFTNG KANTONSS 0.1500 21-30 08/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'800.00	0.03
ST GALLER KANTO 0.1000 19-41 10/10A	1'070'000	0	0	1'070'000	CHF	829'250.00	0.27
ST GALLER KANTO 0.2500 21-35 30/04A	100'000	200'000	0	300'000	CHF	259'800.00	0.09
ST GALLER KANTO 0.3500 19-28 24/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'800.00	0.03
ST GALLER KANTONAL 0.50 15-25 24/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	197'060.00	0.06
ST GALLER KANTONAL 0.625 17-32 23/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	139'350.00	0.05
ST GALLER KANTONAL 1.375 12-27 22/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	99'950.00	0.03
STGALLER KANTONALBAN 1.8 23-33 13/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	306'600.00	0.10
STGALLER KANTONALBANK 1.4 22-30 21/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	149'400.00	0.05
SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25 22-27 24/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	395'600.00	0.13
SVENSK EXPORTKREDIT 1.7125 23-30 17/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	153'225.00	0.05
SWISSGRID AG 0.0000 20-28 30/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	281'400.00	0.09
SWISSGRID AG 0.05 21-33 30/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	86'100.00	0.03
SWISSGRID AG 0.125 20-36 30/06A	1'100'000	0	0	1'100'000	CHF	896'500.00	0.29
SWISSGRID AG 0.1500 20-34 30/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	85'250.00	0.03
SWISSGRID AG 0.2000 20-32 30/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	222'625.00	0.07

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
SWISSGRID AG	0.625 15-30 25/02M	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	950'000.00	0.31
SWISSGRID AG	1.1 22-27 30/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	197'600.00	0.06
SWISSGRID AG	1.625 13-25 30/01A	695'000	0	(695'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSGRID AG	1.9 23-26 30/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'950.00	0.03
SWISSGRID LTD	0.050 19-50 30/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	156'750.00	0.05
SWISSGRID SA	0.00 21-26 30/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'500.00	0.03
SWISS LIFE AG	1.7500 21-49 31/12A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	970'500.00	0.32
SWISS PRIME SIT	0.3750 19-31 30/09A	360'000	0	0	360'000	CHF	320'040.00	0.11
SWISS PRIME SIT	1.2500 19-27 02/04A	600'000	0	0	600'000	CHF	589'800.00	0.19
SWITZERLAND 0.00	16-29 22/06U	1'300'000	500'000	0	1'800'000	CHF	1'724'760.00	0.57
SWITZERLAND 0.25	21-35 23/06A	950'000	100'000	0	1'050'000	CHF	981'750.00	0.32
SWITZERLAND 0.5000	18-32 27/06A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'169'160.00	0.38
SWITZERLAND 0.50	15-30 27/05A	900'000	600'000	(300'000)	1'200'000	CHF	1'178'280.00	0.39
SWITZERLAND 0.5	16-58 30/05A	970'000	600'000	(100'000)	1'470'000	CHF	1'330'350.00	0.44
SWITZERLAND 0.5	17-45 28/06A	1'500'000	0	0	1'500'000	CHF	1'385'400.00	0.46
SWITZERLAND 0.5	17-55 24/05A	755'000	700'000	0	1'455'000	CHF	1'317'793.50	0.43
SWITZERLAND 0	19-34 26/06U	0	700'000	(200'000)	500'000	CHF	458'500.00	0.15
SWITZERLAND 0	19-39 24/07U	770'000	900'000	0	1'670'000	CHF	1'453'067.00	0.48
SWITZERLAND	1.2500 23-43 28/06A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND	1.25 12-37 27/06A	600'000	800'000	(150'000)	1'250'000	CHF	1'308'000.00	0.43
SWITZERLAND	1.25 14-26 28/05A	0	100'000	0	100'000	CHF	100'750.00	0.03
SWITZERLAND	1.25 23-43 28/06A	0	600'000	0	600'000	CHF	636'540.00	0.21
SWITZERLAND	1.50 12-42 30/04A	1'160'000	700'000	(300'000)	1'560'000	CHF	1'715'688.00	0.56
SWITZERLAND	1.50 13-25 24/07A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND	1.5 22-38 26/10A	1'000'000	700'000	(300'000)	1'400'000	CHF	1'517'040.00	0.50
SWITZERLAND	2.00 14-64 25/06A	1'800'000	400'000	(300'000)	1'900'000	CHF	2'736'000.00	0.90
SWITZERLAND	2.25 11-31 22/06A	900'000	400'000	(100'000)	1'200'000	CHF	1'324'320.00	0.44
SWITZERLAND	2.50 06-36 08/03A	1'528'000	600'000	(350'000)	1'778'000	CHF	2'112'086.20	0.69
SWITZERLAND	3.25 07-27 27/06A	865'000	1'100'000	(865'000)	1'100'000	CHF	1'188'220.00	0.39
SWITZERLAND	3.50 03-33 08/04A	1'450'000	750'000	(150'000)	2'050'000	CHF	2'534'415.00	0.83
SWITZERLAND	4.00 98-28 08/04A	1'200'000	600'000	(300'000)	1'500'000	CHF	1'696'200.00	0.56
SWITZERLAND	4.00 99-49 06/01A	750'000	300'000	(100'000)	950'000	CHF	1'609'205.00	0.53
SWITZERLAND GOV	1.5 23-38 26/10A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME	0.0 23-34 26/06A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME	0.0 23-39 24/07A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME	0.5 24-55 24/05A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME	1.25 23-43 28/06A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME	1.5 24-38 26/10A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVT BD	2.5 23-36 08/03A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
TESSINER STAATSBANK	2.05 23-30 24/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	154'275.00	0.05
THURGAUER KANTONAL	0.375 15-25 31/03A	50'000	0	0	50'000	CHF	49'295.00	0.02

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
THURGAUER KANTONAL 0.375 16-31 20/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'200.00	0.03
THURGAUER KANTONAL 0.50 15-29 16/02A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
THURGAUER KANTONALBK 0.7 18-30 22/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'650.00	0.03
TORONTO DOMINION BAN 1.4825 24-29 30/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	200'200.00	0.07
TORONTO DOMINION BAN 1.945 23-29 18/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	205'400.00	0.07
TORONTO DOMINION BAN 1.97 23-26 18/09U	0	200'000	0	200'000	CHF	202'700.00	0.07
TOTAL CAPITAL INTL 0.166 19-29 21/12A	650'000	0	0	650'000	CHF	605'150.00	0.20
TRAN PU 2.037 22-34 29/09A	350'000	0	0	350'000	CHF	360'850.00	0.12
TRANSPORT PUBLIC GEN 0.90 15-35 21/05A	770'000	0	0	770'000	CHF	704'165.00	0.23
TRANSPORTS PUBL GE 0.00 20-32 24/02U	100'000	0	0	100'000	CHF	87'600.00	0.03
TRANSPower NEW ZEALAND0.038 21-29 16/03A	75'000	100'000	0	175'000	CHF	163'887.50	0.05
UBS 1.86 23-26 18/10A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS 2.035 23-33 18/10A	0	550'000	0	550'000	CHF	568'975.00	0.19
UBS SWITZERLAND AG 1.5427 24-27 22/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	200'200.00	0.07
UBS SWITZERLAND AG 1.715 24-34 24/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	200'600.00	0.07
VALIANT BANK 0.0000 19-29 31/07A	690'000	200'000	0	890'000	CHF	812'125.00	0.27
VALIANT BANK 0.0000 21-26 20/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'750.00	0.03
VALIANT BANK 0.00 19-25 31/10A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'600.00	0.02
VALIANT BANK 0.1 21-30 29/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'175.00	0.04
VALIANT BANK 0.125 19-34 04/12A	425'000	0	0	425'000	CHF	359'975.00	0.12
VILLE DE BERN 1.5 13-28 25/02A	300'000	0	0	300'000	CHF	303'300.00	0.10
VILLE DE BERNE 0.7 19-34 30/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	189'000.00	0.06
VILLE DE GENEVE 1.6 23-33 06/12A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'625.00	0.05
VILLE DE LAUSANNE 1.875 23-76 14/09A	0	100'000	0	100'000	CHF	113'950.00	0.04
VILLE DE LAUSANNE 2.1 23-48 17/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	220'000.00	0.07
VILLE DE LAUSANNE 2.148 22-72 03/11A	0	100'000	0	100'000	CHF	117'150.00	0.04
VILLE DE LAUSANNE 2.355 23-74 25/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	392'850.00	0.13
VILLE DE WINTERTHOUR 2.20 23-58 27/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	117'250.00	0.04
VODAFONE GROUP PLC 0.5 16-31 19/09A	120'000	0	0	120'000	CHF	110'220.00	0.04
VORARLBERGER LANDES 0.5 22-27 07/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'950.00	0.03
VORARLBERGER LANDES 1.875 23-30 13/09A	0	300'000	0	300'000	CHF	306'300.00	0.10
WALLISER KANTONALBAN 1.8 23-29 29/08A	0	200'000	0	200'000	CHF	204'000.00	0.07
WALLISER KANTONALBAN 2.05 23-28 24/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	153'975.00	0.05
WALLISER KANTONALBANK 0.00 20-29 14/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'950.00	0.03
WALLISER KANTONALBANK 0.125 21-33 15/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	130'125.00	0.04
WEST BA 1.48 22-26 21/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	200'500.00	0.07
WESTPAC BANKING 0.25 19-27 29/01A	220'000	0	0	220'000	CHF	212'410.00	0.07
WESTPAC BANKING 0.50 18-28 16/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'650.00	0.03
WESTPAC BANKING 1.8025 22-29 21/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	203'800.00	0.07
WESTPAC BANKING 2.0125 23-30 13/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	310'050.00	0.10

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
WESTPAC BANKING GROUP 0.30 17-25 28/11A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
WWZ AG 0.2 21-33 29/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	87'000.00	0.03
ZUERCHER KANTON 0.0000 20-30 12/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'400.00	0.03
ZUERCHER KANTON 0.0000 21-33 21/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	174'200.00	0.06
ZUERCHER KANTON 0.1000 21-31 31/03A	1'150'000	0	0	1'150'000	CHF	1'043'050.00	0.34
ZUERCHER KANTON 0.1250 19-29 06/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'300.00	0.03
ZUERCHER KANTON 0.1500 19-27 25/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	192'600.00	0.06
ZUERCHER KANTON 0.1500 21-31 21/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'950.00	0.03
ZUERCHER KANTON 1.4000 22-29 25/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'250.00	0.03
ZUERCHER KANTONALB 0.05 16-26 23/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'300.00	0.05
ZUERCHER KANTONALB 0.25 17-26 27/01A	200'000	300'000	0	500'000	CHF	488'500.00	0.16
ZUERCHER KANTONALB 2.00 10-25 08/09A	350'000	0	0	350'000	CHF	352'975.00	0.12
ZUERCHER KANTONALB 2.00 10-34 30/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	156'825.00	0.05
ZUERCHER KANTONALBA FL.R 23-30 01/11A	0	300'000	0	300'000	CHF	310'200.00	0.10
ZUERCHER KANTONAL BANK 0.3 18-28 25/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'600.00	0.06
ZUGER KANTONALBANK 0.375 16-27 15/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	385'400.00	0.13
ZUGER KANTONALBANK 1.5 12-37 05/06A	0	400'000	0	400'000	CHF	399'200.00	0.13
ZUGER KANTONALBANK 1.5 12-37 20/11A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	990'000.00	0.33
ZUGER KANTONALBANK A 1.95 23-32 07/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	309'900.00	0.10
ZUGER KANTONALBANK AG 0.125 19-29 03/12A	450'000	0	0	450'000	CHF	416'475.00	0.14
ZUGER KANTONALBANK AG 0.3 22-30 31/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	139'950.00	0.05
ZURCHER KANTONALBANK 0.25 22-28 28/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'300.00	0.03
ZURCHER KANTONALBANK 1.85 22-27 29/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	203'200.00	0.07
ZURCHER KANTONALBANK 2.75 23-28 19/04A	500'000	0	0	500'000	CHF	513'750.00	0.17
ZURICH 0.75 22-31 25/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'600.00	0.03
ZURICH INSURANC 0.1000 20-32 27/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	175'400.00	0.06
ZURICH VERSICHERUNGS 1.125 22-29 04/07	200'000	0	0	200'000	CHF	195'300.00	0.06
EUR						234'238.30	0.08
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S	280'000	0	0	280'000	EUR	234'238.30	0.08
Titres de créances hypothécaires et assimilés Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere Mortgage and asset backed securities						4'502'202.90	1.48
CHF						4'502'202.90	1.48
AUTO LEASENOW 2023 1 2.9775 23-32 23/02A	750'000	0	0	750'000	CHF	761'507.62	0.25
AUTO LEASE-NOW 2023 2.8422 23-33 22/02A	0	150'000	0	150'000	CHF	153'124.68	0.05
FIRST SWISS MOBILI 0.625 20-23 22/11A	1'250'000	0	(1'250'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRST SWISS MOBILITY 2.43 22-31 16/12A	500'000	0	0	500'000	CHF	503'124.45	0.17
FIRST SWISS MOBILITY 4.75 23-32 15/05A	500'000	0	0	500'000	CHF	504'294.45	0.17
FIRST SWISS MOBILITY FL.R 23-32 15/05A	600'000	0	0	600'000	CHF	608'361.24	0.20
SWICA 2020-1 A FL.R 20-23 18/10A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
SWISS AUTO LEASE 2020 0.00 20-30 23/03U	1'220'000	0	0	1'220'000	CHF	1'216'542.20	0.40
SWISS CAR ABS 2021-1 0.5 21-31 18/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	99'643.96	0.03
SWISSCARD AECS 1.073 22-27 15/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	197'174.90	0.06
SWISSCARD AECS 2.915 23-28 15/06A	450'000	0	0	450'000	CHF	458'429.40	0.15
Produits structurés Strukturierte Produkte Structured products						481'740.00	0.16
CHF						481'740.00	0.16
PFANDBRIEFBANK SCH 0.00 19-49 26/08A	1'000'000	0	(300'000)	700'000	CHF	481'740.00	0.16
Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters						1'524'250.00	0.50
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						1'524'250.00	0.50
CHF						1'524'250.00	0.50
NATIONWIDE BUILDING 1.520 22-29 17/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'200.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.45 22-30 30/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	150'750.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.65 22-32 21/12A	350'000	650'000	0	1'000'000	CHF	1'015'100.00	0.33
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.8 22-36 23/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	258'200.00	0.08
Total Total Total						291'835'344.90	95.88

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachaustrage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	4'786'318.06	1.57
- à vue Sichtguthaben sight		
CHF	4'786'294.71	1.57
EUR	23.35	0.00
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	818.61	0.00
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	7'768'013.94	2.55
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	304'390'495.51	100.00
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(2'381'437.60)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	302'009'057.91	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

Contrats de change à terme Devisentermingeschäfte Foreign exchange forward contracts						818.61	0.00
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value	en in in CHF	% ¹
CHF	242'072.24	20.03.2024	EUR	(259'701.00)	818.61		0.00
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente Total derivative financial instruments						818.61	0.00

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	290'311'094.90	95.37
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	1'525'068.61	0.50
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Interest Rate Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
BNP Paribas Paris IRS FIX 0.256% 09.01.2039	CHF	(2'400'000.00)
UBS Ltd London IRS FIX 0% 21.11.2025	CHF	(5'500'000.00)

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	244'661.59	EUR	0.00	23.08.2023
CHF	236'568.46	EUR	(247'165.48)	20.09.2023
CHF	239'707.61	EUR	(250'452.52)	18.10.2023
CHF	228'011.35	EUR	(240'686.35)	22.11.2023
CHF	231'690.35	EUR	(240'531.32)	17.01.2024
CHF	242'072.24	EUR	0.00	20.03.2024

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Swiss Franc Credit Bond

Rapport semestriel non révisé · Ungeprüfter Halbjahresbericht ·
Unaudited semi-annual report

31.01.2024

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.01.2024	31.07.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	53'733'931.83	34'438'991.77
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	1'038'134'767.98	1'287'283'749.83
- Produits structurés Strukturierte Produkte Structured products	1'862'037.50	2'274'240.00
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	24'048'723.70	32'994'527.32
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	3'825'121.61	6'418'078.97
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	13'888'945.34	13'896'770.64
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	1'135'493'527.96	1'377'306'358.53
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(14'388'413.11)	(21'576'208.66)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(26'380'974.85)	(448'513.69)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	1'094'724'140.00	1'355'281'636.18

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	4'327'527.18667	4'811'307.10894
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	649'352.54101	1'243'196.89000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(585'869.11872)	(1'726'976.81227)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	4'391'010.60896	4'327'527.18667
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	111.10	107.30

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	1'472'527.54918	897'418.25865
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	540'365.78303	691'349.34698
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(199'855.79392)	(116'240.05645)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	1'813'037.53829	1'472'527.54918
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	110.74	107.54

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	383'333.02697	1'876'973.00082
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	64'589.77626	91'155.43104
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(28'077.12085)	(1'584'795.40489)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	419'845.68238	383'333.02697
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	110.80	107.05

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	1'591'639.76062	905'721.03108
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	315'378.09627	918'290.55754
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(273'429.45310)	(232'371.82800)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	1'633'588.40379	1'591'639.76062
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	111.12	107.99

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	4'799'651.51962	5'164'571.55557
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	60'936.65411	368'100.57105
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(3'260'563.76328)	(733'020.60700)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	1'600'024.41045	4'799'651.51962
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	111.28	108.27

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	367'028.53	394'048.25
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	11'057'427.36	22'431'191.76
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	0.00	1'249'404.52
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	848'480.90	1'831'542.08
Total des revenus Total Erträge Total income	12'272'936.79	25'906'186.61
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	32'223.80	104'050.04
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	0.00	18'066.20
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	1'251'800.11	2'610'644.98
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	76'309.01	471'063.51
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	689'429.66	1'668'874.34
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	3'333.34
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	1'413'148.39	1'437'775.35
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	3'462'910.97	6'313'807.76
Résultat net Nettoertrag Net income	8'810'025.82	19'592'378.85

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(21'067'751.15)	(55'351'604.46)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	(12'257'725.33)	(35'759'225.61)
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	55'463'800.08	52'477'278.01
Résultat total Gesamterfolg Total return	43'206'074.75	16'718'052.40
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	3'765'961.20	3'049'528.51
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	1'525'171.50	1'903'049.67
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	279'498.13	211'746.66
Classe S-D Klasse S-D Class S-D	1'535'464.17	2'360'076.12
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D	1'703'930.82	8'278'789.55

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de la période/l'exercice Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the period/fiscal year	1'355'281'636.18	1'517'912'573.90
Distribution Ausschüttung Distribution	(10'484'524.30)	(13'507'084.77)
Distribution intermédiaire Zwischenausschüttung Interim distribution	0.00	(3'789'189.33)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(293'279'046.63)	(162'052'716.41)
Résultat total Gesamterfolg Total return	43'206'074.75	16'718'052.40
Fortune nette à la fin de la période/l'exercice Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the end of the period/fiscal year	1'094'724'140.00	1'355'281'636.18

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2021	550'889'910.88	120.31	4'578'870.36135	1.0200
31.07.2022	517'738'677.53	107.61	4'811'307.10894	0.8400
03.03.2023 - Distribution intermédiaire Zwischenausschüttung Interim distribution				0.6200
31.07.2023	464'334'321.51	107.30	4'327'527.18667	0.7100
31.01.2024	487'860'239.37	111.10	4'391'010.60896	0.0000
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2021	92'178'391.07	119.89	768'877.00476	0.9900
31.07.2022	96'222'120.10	107.22	897'418.25865	0.8000
31.07.2023	158'357'207.30	107.54	1'472'527.54918	1.2900
31.01.2024	200'781'787.48	110.74	1'813'037.53829	0.0000
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2021	245'611'105.42	119.75	2'050'964.00938	0.6100
31.07.2022	201'029'472.52	107.10	1'876'973.00082	0.4400
03.03.2023 - Distribution intermédiaire Zwischenausschüttung Interim distribution				0.4000
31.07.2023	41'034'441.17	107.05	383'333.02697	0.5600
31.01.2024	46'519'851.85	110.80	419'845.68238	0.0000
Classe S-D Klasse S-D Class S-D				
31.07.2021	90'599'835.15	120.41	752'457.58322	1.1900
31.07.2022	97'541'841.40	107.70	905'721.03108	1.0100
31.07.2023	171'884'692.71	107.99	1'591'639.76062	1.4800
31.01.2024	181'517'082.35	111.12	1'633'588.40379	0.0000
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D				
31.07.2021	551'507'171.62	120.74	4'567'684.13338	1.4700
31.07.2022	557'707'170.57	107.99	5'164'571.55557	1.2600
31.07.2023	519'670'973.49	108.27	4'799'651.51962	1.7300
31.01.2024	178'045'178.95	111.28	1'600'024.41045	0.0000

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.300	0.000	0.150
M-D	0.330	0.000	0.150
P-D	0.300	0.350	0.150
S-D	0.225	0.000	0.080
Z-D	0.000	0.000	0.080

Pour la Classe Z, les éléments de gestion sont facturés séparément sur la base d'un mandat de gestion de fortune discrétionnaire conclu à titre onéreux avec une entité du Groupe Lombard Odier. | Für die Klasse Z werden die Bestandteile Verwaltung auf der Grundlage eines Vermögensverwaltungsauftrags, der gegen Entgelt mit einer Einheit der Gruppe Lombard Odier abgeschlossen wurde, separat verrechnet. | For Class Z, the management components are invoiced separately pursuant to an asset management mandate agreed for valuable consideration with an entity of the Lombard Odier Group.

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	0.000	0.000
Z-D	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Swiss Franc Credit Bond	0.450	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe Klasse Class	TER	TER	TER
	31.01.2024	31.07.2023	31.07.2022
	%	%	%
I-D	0.45	0.45	0.45
M-D	0.48	0.48	0.48
P-D	0.80	0.80	0.80
S-D	0.30	0.31	0.30
Z-D	0.08	0.08	0.08

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.23 – 31.01.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 ¹	31.12.18 – 31.12.23 ¹
	%	%	%	%
I-D	4.23	6.77	(1.39)	0.22
M-D	4.21	6.74	(1.42)	0.19
P-D	4.05	6.40	(1.73)	(0.13)
S-D	4.31	6.93	(1.24)	0.37
Z-D	4.42	7.17	(1.02)	0.59
SBI A-BBB®	2.90	5.85	(1.43)	(0.22)

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de la période sont les suivantes : | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während der Geschäftsperiode geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the period are as follows:

- Barclays Bank PLC
- BNP Paribas SA
- Citigroup Global Markets Ltd
- Goldman Sachs International
- JPMorgan Chase & Co
- Morgan Stanley & Co. International PLC
- UBS AG/London

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.01.2024	31.07.2023	31.01.2024	31.07.2023
Cash	CHF	1'600'000.00	1'840'000.00	0.00	5'160'000.00

6. VALUE-AT-RISK (VaR) + BACKTESTING

La VaR se définit comme la perte potentielle maximale consécutive à une évolution défavorable des prix de marché, dans un laps de temps spécifié et à un niveau donné de probabilité. La VaR du compartiment est calculée quotidiennement selon la méthode paramétrique avec un intervalle de confiance unilatéral de 99% et une période de détention de 20 jours ouvrables.

Der VaR entspricht dem maximal möglichen Verlust, der in einem bestimmten Zeitraum und mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit infolge einer ungünstigen Entwicklung der Marktkurse eintritt. Der VaR des Teilvermögens wird täglich anhand der parametrischen Methode mit einem einseitigen Konfidenzintervall von 99% und einer Haltedauer von 20 Werktagen berechnet.

VaR is the maximum expected loss caused by a downturn in market prices, over a given time period and for a given probability. The sub-fund's VaR is calculated on a daily basis using a parametric method with a 99% one-tailed confidence interval and a holding period of 20 bank business days.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

La VaR du portefeuille (VaR Ptf) et la VaR de l'indice de référence (VaR Bch) sont exprimées, dans le graphique ci-dessous, en pourcentage de la fortune nette du compartiment au même jour. La VaR relative (VaR Relative) correspond au rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence. À aucun moment, ce ratio ne doit être supérieur à 2.

L'indice de référence du compartiment est le SBI A-BBB®.

Der VaR des Portfolios (VaR Ptf) und der VaR des Referenzindex (VaR Bch) sind in untenstehender Grafik in Prozent des Nettoteilvermögens des Teilvermögens desselben Tages ausgedrückt. Der relative VaR (Rel VaR) entspricht dem Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex. Dieser Wert darf zu keinem Zeitpunkt 2 übersteigen.

Referenzindex des Teilvermögens ist der SBI A-BBB®.

The portfolio's VaR (VaR Ptf) and the benchmark's VaR (VaR Bch) are shown in the chart below as a percentage of the sub-fund's net asset value on the same day. The relative VaR column (VaR Rel) shows the ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR. This ratio may at no time exceed 2.

The sub-fund's benchmark is the SBI A-BBB®.

Le backtesting ou test rétro-actif de validité consiste à tester la pertinence de la VaR comme mesure de risque. Le nombre de dépassements sur la période ne doit pas excéder 6. Il y a dépassement lorsque la variation de valeur du portefeuille sur un jour est supérieure à la mesure de la VaR du jour précédent calculée par le modèle.

Le nombre de dépassements sur la période d'observation du 01.08.2023 au 31.01.2024 est de 0.

Das Backtesting bzw. der Rückvergleich ist ein Verfahren, mit dem der VaR als Risikomass evaluiert wird. Die Anzahl Überschreitungen in einem Beobachtungszeitraum darf höchstens 6 betragen. Eine Überschreitung liegt vor, wenn an einem Tag die Wertveränderung des Portfolios gemäss Modellberechnung den entsprechenden VaR-Wert des Tages vorher übertrifft.

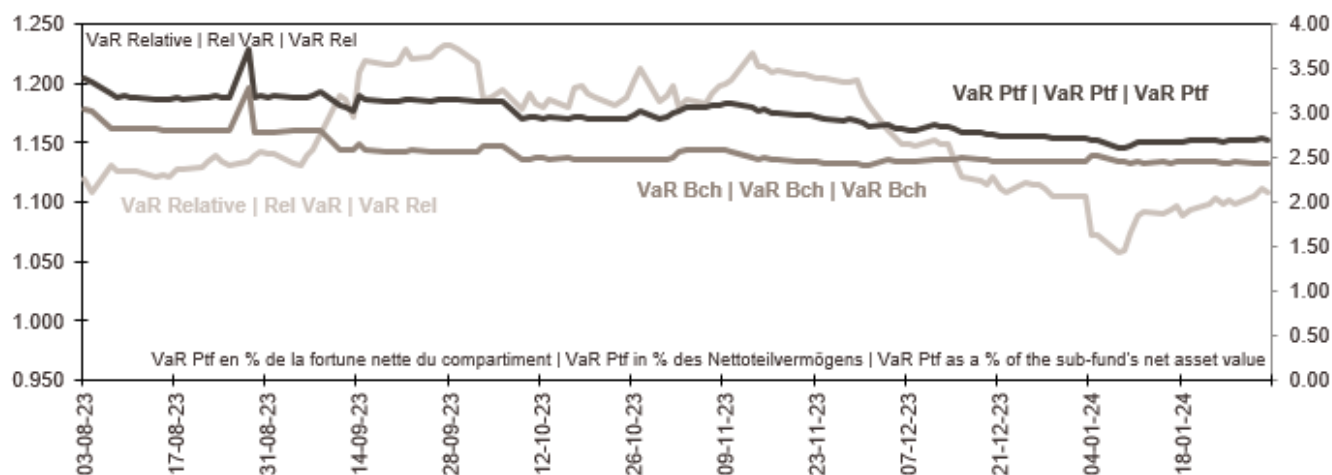
Während des Zeitraums von 01.08.2023 bis 31.01.2024 gab es 0 Überschreitung.

Backtesting is a technique used to assess the accuracy of the VaR as a measure of risk. Over the observation period, no more than 6 excesses may occur.

An excess occurs when the daily variation in the portfolio's net asset value is greater than the VaR of the day before, as calculated by the model.

Over the observation period from 01.08.2023 to 31.01.2024, excesses occurred 0 time.

Graphique VaR | VaR Grafik | VaR chart



ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

À aucun moment la VaR relative du portefeuille n'a dépassé la limite susmentionnée. La VaR minimale, la VaR maximale, la VaR moyenne et la VaR médiane sur la période d'observation sont indiquées dans le tableau ci-dessous : | Der relative VaR des Portfolios hat die genannt Limite zu keinem Zeitpunkt überschritten. Der minimale VaR, der maximale VaR, der durchschnittliche VaR und der mittlere VaR für den Beobachtungszeitraum sind in untenstehender Tabelle aufgeführt: | At no time did the portfolio's relative VaR exceed the above-mentioned limit. The following table shows minimum VaR, maximum VaR, mean VaR, and median VaR over the observation period:

	Ptf ¹	Bch ¹	Rel ²
Min. Min. Min.	2.60	2.41	1.06
Moy. Durchschn. Mean	2.97	2.57	1.16
Med. Mittl. Median	2.97	2.49	1.15
Max. Max. Max.	3.71	3.27	1.23

¹ % de la fortune nette | % des Nettovermögens | % of net asset

² Rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence | Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex | Ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR

7. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	EUR	GBP	USD
CHF 1 =	1.07319	0.91543	1.16575

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
Valeurs mobilières Effekten Securities						1'064'045'529.18	93.71
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						1'038'270'065.48	91.44
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						1'026'019'282.73	90.36
CHF						926'926'065.85	81.63
ABN AMRO BANK 2.505 23-28 26/06A	3'000'000	0	(600'000)	2'400'000	CHF	2'472'000.00	0.22
ABN AMRO BANK 2.625 23-28 02/03A	4'800'000	1'000'000	(2'000'000)	3'800'000	CHF	3'876'000.00	0.34
ABN AMRO BK 2.3 23-25 26/06A	2'600'000	0	(2'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACHMEA BANK 0.50 17-25 03/10A	1'600'000	0	(600'000)	1'000'000	CHF	981'000.00	0.09
ACHMEA BANK NV 2.47 23-26 16/10A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'016'500.00	0.09
ACHMEA BANK NV 2.7475 23-30 16/10A	0	3'200'000	0	3'200'000	CHF	3'296'000.00	0.29
ADCB FINANCE CAYMAN 0.50 19-24 29/11A	2'070'000	0	(2'070'000)	0	CHF	0.00	0.00
AERO IN 2.2 22-26 22/09A	1'450'000	0	(1'450'000)	0	CHF	0.00	0.00
AEROPORT INTERNATION 0.31 19-29 27/09A	5'250'000	0	(2'595'000)	2'655'000	CHF	2'458'530.00	0.22
AEROPORT INTERNATION 0.95 21-31 25/03A	3'250'000	0	(715'000)	2'535'000	CHF	2'382'900.00	0.21
AFRICA FINANCE CORP 1.205 20-25 30/09A	6'170'000	0	(1'360'000)	4'810'000	CHF	4'675'320.00	0.41
AKEB AG FUER KERNENE 3.1 22-25 19/12A	2'540'000	0	(555'000)	1'985'000	CHF	2'024'700.00	0.18
AKEB KERNENERGIE LU 1.45 20-27 23/07A	4'870'000	0	(1'070'000)	3'800'000	CHF	3'720'200.00	0.33
ALLREAL 3.0 23-28 19/04A	1'800'000	600'000	(395'000)	2'005'000	CHF	2'097'230.00	0.18
ALLREAL HOLDING 0.4000 19-29 26/09A	2'300'000	0	(505'000)	1'795'000	CHF	1'645'117.50	0.14
ALLREAL HOLDING 0.7000 20-28 22/09A	2'020'000	0	(445'000)	1'575'000	CHF	1'491'525.00	0.13
ALLREAL HOLDING AG 0.75 17-26 19/06A	1'670'000	0	(365'000)	1'305'000	CHF	1'274'985.00	0.11
ALLREAL HOLDING AG 0.875 17-27 30/03A	2'200'000	0	(1'200'000)	1'000'000	CHF	971'500.00	0.09
ALLREAL HOLDING AG 1.375 15-25 31/03A	1'260'000	0	(1'260'000)	0	CHF	0.00	0.00
ALLREAL HOLDING SA 0.6 21-30 15/07A	3'900'000	0	(855'000)	3'045'000	CHF	2'787'697.50	0.25
ALPIQ HOLDING AG 1.625 22-25 30/05A	6'600'000	0	(1'455'000)	5'145'000	CHF	5'123'905.50	0.45
ALPIQ HOLDING AG 1.75 22-26 24/06A	8'100'000	0	(1'785'000)	6'315'000	CHF	6'283'425.00	0.55
ALPIQ HOLDING AG 2.625 14-24 29/07A	4'050'000	0	(4'050'000)	0	CHF	0.00	0.00
ALPIQ HOLDING AG 3.125 23-27 29/04A	3'250'000	0	(715'000)	2'535'000	CHF	2'623'725.00	0.23
ALPIQ HOLDING AG 3.375 23-30 29/04A	3'950'000	0	(870'000)	3'080'000	CHF	3'294'060.00	0.29
AMAG LE 3.25 22-27 22/09A	3'550'000	0	(780'000)	2'770'000	CHF	2'854'485.00	0.25
AMAG LEASING AG 0.5000 19-25 12/11A	2'240'000	0	(2'000'000)	240'000	CHF	232'560.00	0.02
AMAG LEASING AG 2.50 24-27 12/02A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'208'352.00	0.11
AMAG LEASING AG 2.625 23-26 26/05A	4'245'000	0	(935'000)	3'310'000	CHF	3'336'480.00	0.29
AMAG LEASING AG 2.73 23-26 04/09A	0	5'650'000	(1'200'000)	4'450'000	CHF	4'498'950.00	0.40
AMAG LEASING AG 2.75 24-29 12/02A	0	3'700'000	0	3'700'000	CHF	3'723'680.00	0.33

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
AMAG LEASING AG	2.8025 23-25 10/09A	6'000'000	0	(2'490'000)	3'510'000	CHF	3'541'590.00	0.31
AMAG LEASING AG	3.012 23-29 04/09A	0	3'800'000	(835'000)	2'965'000	CHF	3'031'712.50	0.27
AMAG LEASING AG	3.085 23-28 10/02A	4'750'000	0	(1'045'000)	3'705'000	CHF	3'806'887.50	0.34
AMAG LEASING REGS	0.875 17-24 25/10A	1'680'000	0	(1'680'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING SA	0.175 21-25 16/06A	5'250'000	0	(1'155'000)	4'095'000	CHF	3'976'245.00	0.35
AMP GROUP FIN SERV	0.2031 20-24 03/06A	100'000	0	(20'000)	80'000	CHF	79'096.00	0.01
ANDERMATT SWISS	3.7500 19-24 09/07A	3'130'000	0	(690'000)	2'440'000	CHF	2'436'340.00	0.21
ANDERMATT SWISS ALPS	4.375 20-25 11/12A	1'515'000	0	(330'000)	1'185'000	CHF	1'206'330.00	0.11
AROUNDTOWN SA	0.732 18-25 30/01A	14'870'000	0	(3'275'000)	11'595'000	CHF	11'223'960.00	0.99
AROUNDTOWN SA	1.72 19-26 05/03A	1'215'000	0	(265'000)	950'000	CHF	891'575.00	0.08
ARYZTA	4.00 13-XX 25/04Q	3'800'000	0	(835'000)	2'965'000	CHF	2'935'350.00	0.26
ARYZTA -DY-	FL.R 14-XX 28/04A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'380'427.87	0.21
ASB BANK	2.5025 23-28 20/12A	3'150'000	0	(690'000)	2'460'000	CHF	2'544'870.00	0.22
ASB FINANCE LTD	0.1175 21-28 29/06A	1'700'000	0	(370'000)	1'330'000	CHF	1'236'900.00	0.11
ATHENE GLOBAL FUNDING	0.5 21-27 15/01A	1'930'000	0	(425'000)	1'505'000	CHF	1'429'750.00	0.13
ATHENE GLOBAL FUNDING	0.85 20-25 14/10AA	4'625'000	720'000	(1'015'000)	4'330'000	CHF	4'241'235.00	0.37
AUCHAN HOLDING SA	1.5 14-24 03/06A	1'340'000	0	(295'000)	1'045'000	CHF	1'040'611.00	0.09
AUTONEUM HOLDING AG	1.125 17-25 08/12A	2'520'000	0	(290'000)	2'230'000	CHF	2'185'400.00	0.19
AXPO HOLDING AG	0.2500 22-25 04/02A	3'500'000	0	(770'000)	2'730'000	CHF	2'685'774.00	0.24
AXPO HOLDING AG	0.6250 22-27 04/02A	3'500'000	0	(770'000)	2'730'000	CHF	2'644'005.00	0.23
AXPO HOLDING AG	1.002 20-27 23/07A	4'100'000	0	(900'000)	3'200'000	CHF	3'121'600.00	0.27
AXPO HOLDING AG	2.5 22-26 15/09A	8'200'000	0	(2'435'000)	5'765'000	CHF	5'796'707.50	0.51
AXPO HOLDING AG	2.5 22-29 15/03A	5'000'000	0	(2'100'000)	2'900'000	CHF	2'981'200.00	0.26
AXPO HOLDING AG	2.5 23-26 22/09A	0	4'000'000	0	4'000'000	CHF	4'072'000.00	0.36
AXPO HOLDINGS	3.125 10-25 26/02A	5'310'000	0	(1'170'000)	4'140'000	CHF	4'192'992.00	0.37
BALOISE	2.2 23-32 30/01A	4'050'000	635'000	(890'000)	3'795'000	CHF	3'908'850.00	0.34
BALOISE HOLDING	0.1500 21-31 17/02A	2'470'000	0	(540'000)	1'930'000	CHF	1'725'420.00	0.15
BALOISE LIFE LTD	2.2 17-48 19/06A	4'830'000	0	(1'060'000)	3'770'000	CHF	3'720'990.00	0.33
BANC DE CREDITO	2.892 23-28 22/03A	3'600'000	0	(1'450'000)	2'150'000	CHF	2'200'525.00	0.19
BANCO BICE	0.7500 21-26 29/10A	6'800'000	1'000'000	(2'515'000)	5'285'000	CHF	5'004'895.00	0.44
BANCO BILBAO VIZCAYA	1.6 17-27 24/05A	0	1'800'000	(200'000)	1'600'000	CHF	1'549'024.00	0.14
BANCO CREDITO	0.4000 19-24 22/11A	2'040'000	0	(445'000)	1'595'000	CHF	1'572'829.50	0.14
BANCO DE CHILE	0.3154 21-27 04/01A	3'900'000	840'000	(855'000)	3'885'000	CHF	3'684'922.50	0.32
BANCO DE CREDITO	0.1 20-26 18/09A8/09A	1'640'000	0	(360'000)	1'280'000	CHF	1'212'160.00	0.11
BANCO DE CREDITO	0.25 19-25 29/10A/10A	1'030'000	1'000'000	0	2'030'000	CHF	1'964'025.00	0.17
BANCO DE CREDITO	0.25 19-29 24/09A/09S	3'970'000	0	(875'000)	3'095'000	CHF	2'756'097.50	0.24
BANCO DE CREDITO	0.385 21-26 15/12A5/07A	5'400'000	0	(1'190'000)	4'210'000	CHF	3'991'080.00	0.35
BANCO DE CREDITO	0.5994 22-27 26/04A	3'900'000	0	(855'000)	3'045'000	CHF	2'895'795.00	0.26
BANCO ESTADO CHILE	0.01 19-27 04/10A	350'000	1'000'000	(75'000)	1'275'000	CHF	1'176'187.50	0.10
BANCO ESTADO CHILE	0.24 19-25 06/06A	2'290'000	0	(500'000)	1'790'000	CHF	1'746'324.00	0.15

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BANCO ESTADO CHILE 0.575 17-27 07/04A	1'230'000	0	(270'000)	960'000	CHF	912'000.00	0.08
BANCO ESTADO CHILE 0.6925 18-24 04/12A	1'350'000	0	(295'000)	1'055'000	CHF	1'040'757.50	0.09
BANCO SANTANDER CHILE 2.445 24-27 25/01A	0	2'750'000	0	2'750'000	CHF	2'769'250.00	0.24
BANCO SANTANDER SA 0.20 19-27 19/11A	350'000	0	(75'000)	275'000	CHF	259'875.00	0.02
BANCO SANTANDER SA 0.31 21-28 09/06A	8'600'000	1'000'000	(5'100'000)	4'500'000	CHF	4'225'500.00	0.37
BANCO SANTANDER SA 1.125 17-27 20/07A	2'020'000	0	(445'000)	1'575'000	CHF	1'541'137.50	0.14
BANCO SANTANDER SA 2.2475 23-26 30/01A	2'250'000	0	(830'000)	1'420'000	CHF	1'434'910.00	0.13
BANK JULIUS BAER 2.375 23-27 06/09A	0	2'200'000	(485'000)	1'715'000	CHF	1'744'155.00	0.15
BANK JULIUS BAER CO 0.125 21-28 27/04A	3'000'000	0	(660'000)	2'340'000	CHF	2'173'860.00	0.19
BANK JULIUS BAER CO 2.5 23-30 06/09A	0	2'950'000	(915'000)	2'035'000	CHF	2'101'137.50	0.19
BANK OF AMERICA CORP 0.2525 19-26 12/06A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANK OF AMERICA CORP 0.4225 21-29 23/11A	3'450'000	1'000'000	(760'000)	3'690'000	CHF	3'416'940.00	0.30
BANK OF MONTREAL 2.26 23-29 01/02A	3'900'000	0	(2'100'000)	1'800'000	CHF	1'841'400.00	0.16
BANK OF NEW ZEA 0.3625 21-29 14/12A	2'150'000	0	(470'000)	1'680'000	CHF	1'550'640.00	0.14
BANK OF NOVA SCOTIA 0.385 22-29 01/02A2A	2'800'000	0	(900'000)	1'900'000	CHF	1'770'800.00	0.16
BANK OF NOVA SCOTIA 2.382 23-27 22/09A	0	3'000'000	(1'200'000)	1'800'000	CHF	1'840'500.00	0.16
BARCLAYS PLC 0.315 21-27 04/06A	5'600'000	0	(1'600'000)	4'000'000	CHF	3'800'000.00	0.33
BARRY CALLEBAUT AG 1.95 24-28 24/01A	0	2'900'000	0	2'900'000	CHF	2'940'600.00	0.26
BARRY CALLEBAUT SA 2.3 24-32 23/01A	0	4'300'000	0	4'300'000	CHF	4'401'050.00	0.39
BAWAG BK 2.87 22-25 03/10A	4'400'000	0	(970'000)	3'430'000	CHF	3'479'735.00	0.31
BAWAG BK 2.955 22-27 29/11A	2'700'000	2'000'000	(595'000)	4'105'000	CHF	4'199'415.00	0.37
BBVA 2.4075 22-25 28/11A	4'700'000	0	(1'300'000)	3'400'000	CHF	3'442'500.00	0.30
BBVA 2.77 22-28 28/11A	4'400'000	0	(1'400'000)	3'000'000	CHF	3'123'000.00	0.28
BBVA SA 0.125 20-26 27/08A 20-26 27/08A	7'000'000	0	(1'400'000)	5'600'000	CHF	5'367'600.00	0.47
BCO MERC NORTE GD KY 0.45 19-23 18/12A	8'170'000	0	(8'170'000)	0	CHF	0.00	0.00
BCO MERC NORTE GD KY 0.5 20-24 06/12A	13'240'000	0	(2'915'000)	10'325'000	CHF	10'094'752.50	0.89
BCO SANTANDER CHILE 0.135 19-29 29/08A8A	2'230'000	0	(490'000)	1'740'000	CHF	1'534'680.00	0.14
BCO SANTANDER CHILE 0.2975 21-26 22/10AA	6'150'000	0	(2'135'000)	4'015'000	CHF	3'828'302.50	0.34
BCO SANTANDER CHILE 0.33 21-27 22/06A6A	1'960'000	0	(430'000)	1'530'000	CHF	1'430'550.00	0.13
BC ZURICH 2.125 17-XX 30/10A	1'000'000	0	(220'000)	780'000	CHF	776'100.00	0.07
BELL 1.55 22-29 16/05A	3'550'000	0	(780'000)	2'770'000	CHF	2'725'680.00	0.24
BELL AG 2.3 23-26 15/10A	0	1'600'000	0	1'600'000	CHF	1'624'000.00	0.14
BELL AG 2.65 23-31 15/10A	0	1'600'000	0	1'600'000	CHF	1'679'200.00	0.15
BELL FOOD GROUP AG 0.75 18-28 01/02A	2'000'000	0	(440'000)	1'560'000	CHF	1'496'040.00	0.13
BERLIN HYP AG 0.2500 21-31 10/03A	1'700'000	0	(700'000)	1'000'000	CHF	892'500.00	0.08
BERLIN HYP AG 0.25 20-28 11/09A	2'300'000	0	(700'000)	1'600'000	CHF	1'485'600.00	0.13
BERLIN HYP AG 0.25 21-29 04/10A	300'000	0	(65'000)	235'000	CHF	214'790.00	0.02
BERLIN HYP AG 2.2500 23-27 08/11A	0	1'700'000	0	1'700'000	CHF	1'729'750.00	0.15
BERNER KANTONAL 0.1000 19-39 30/09A	2'500'000	0	(1'550'000)	950'000	CHF	714'875.00	0.06
BERNER KANTONAL 0.8500 22-32 21/01A	3'850'000	0	(845'000)	3'005'000	CHF	2'712'012.50	0.24

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BKW AG 1.125 22-29 27/04A	1'100'000	0	(240'000)	860'000	CHF	841'510.00	0.07
BKW AG 2.50 10-30 15/10A	4'830'000	0	(1'060'000)	3'770'000	CHF	3'958'500.00	0.35
BKW ENERGIE 0.25 19-27 29/07A	2'590'000	0	(2'590'000)	0	CHF	0.00	0.00
BLACK SEA TRADE 0.3500 21-27 15/03A	3'000'000	0	(660'000)	2'340'000	CHF	1'941'030.00	0.17
BNP PARIBAS SA 0.1475 21-27 13/07A	4'800'000	0	(2'200'000)	2'600'000	CHF	2'457'000.00	0.22
BNP PARIBAS SA 0.15 20-28 10/03A	5'000'000	1'000'000	(1'400'000)	4'600'000	CHF	4'284'900.00	0.38
BNP PARIBAS SA 0.3 19-27 15/10A	2'600'000	0	(400'000)	2'200'000	CHF	2'085'600.00	0.18
BNP PARIBAS SA 0.5 21-29 16/03A	2'800'000	0	(1'000'000)	1'800'000	CHF	1'663'200.00	0.15
BNP PARIBAS SA 0.5275 22-28 20/01A	3'000'000	600'000	(600'000)	3'000'000	CHF	2'841'000.00	0.25
BNP PARIBAS SA 1 18-25 06/06A	2'000'000	0	(750'000)	1'250'000	CHF	1'237'000.00	0.11
BNP PARIBAS SA 2.8925 22-29 27/09A27/09A	5'200'000	0	(1'000'000)	4'200'000	CHF	4'388'999.99	0.39
BOBST GROUP 2.545 24-29 31/01A	0	1'800'000	0	1'800'000	CHF	1'810'800.00	0.16
BPCE SA 2.3825 23-26 12/06A	1'550'000	0	(340'000)	1'210'000	CHF	1'226'335.00	0.11
BPCE SA 2.655 23-30 12/06A	1'550'000	1'290'000	(740'000)	2'100'000	CHF	2'181'900.00	0.19
BQ CANTONALE GENEVE 1.125 17-27 28/06A	2'790'000	0	(2'320'000)	470'000	CHF	459'190.00	0.04
BQ POSTALE 2.7725 23-27 12/07A	2'400'000	0	(700'000)	1'700'000	CHF	1'757'800.00	0.15
BQ POSTALE 2.8275 23-30 12/07A	2'000'000	0	(400'000)	1'600'000	CHF	1'676'000.00	0.15
BUEHLER HLDG 0.60 17-26 21/12A	1'300'000	0	(1'300'000)	0	CHF	0.00	0.00
CAIXABANK SA 0.477 21-27 01/07A07A	3'200'000	0	(600'000)	2'600'000	CHF	2'477'800.00	0.22
CANTON OF NEUEN 0.1000 19-49 29/10A	1'540'000	0	(335'000)	1'205'000	CHF	850'730.00	0.07
CANTON OF NEUENBURG 0.30 19-39 19/07A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
CELLNEX FINANCE CO 0.935 21-26 26/03A	3'650'000	0	(800'000)	2'850'000	CHF	2'785'875.00	0.25
CELLNEX TELECOM SA 0.775 20-27 18/02A	6'765'000	0	(3'100'000)	3'665'000	CHF	3'518'400.00	0.31
CELLNEX TELECOM SA 1.1175 20-25 17/07A	4'600'000	0	(1'010'000)	3'590'000	CHF	3'533'996.00	0.31
CEMBRA MONEY BA 0.1525 19-26 14/10A	2'710'000	0	(2'710'000)	0	CHF	0.00	0.00
CEMBRA MONEY BA 0.2850 19-27 19/08A	1'620'000	0	(355'000)	1'265'000	CHF	1'201'117.50	0.11
CEMBRA MONEY BA 0.4175 21-28 15/11A	2'500'000	0	(550'000)	1'950'000	CHF	1'828'125.00	0.16
CEMBRA MONEY BA 0.8750 18-26 08/06A	1'390'000	0	(305'000)	1'085'000	CHF	1'063'300.00	0.09
CEMBRA MONEY BA FL.R 19-49 31/12A	2'185'000	0	(480'000)	1'705'000	CHF	1'322'227.50	0.12
CEMBRA MONEY BANK AG 2.215 24-30 05/02A	0	2'750'000	0	2'750'000	CHF	2'762'787.50	0.24
CEMBRA MONEY BANK AG 2.4113 23-29 08/08A	2'900'000	0	(635'000)	2'265'000	CHF	2'304'637.50	0.20
CEMBRA MONEY BANK AG 2.5385 23-29 05/04A	0	2'350'000	0	2'350'000	CHF	2'408'750.00	0.21
CEMBRA MONEY BANK AG 2.665 23-30 28/06A	2'600'000	0	(570'000)	2'030'000	CHF	2'099'020.00	0.18
CEMBRA MONEY BANK AG 3.1125 22-27 28/04A	2'800'000	0	(615'000)	2'185'000	CHF	2'272'400.00	0.20
CEMBRA MONEY BANK SA 0.375 17-25 27/06A	1'570'000	0	(1'570'000)	0	CHF	0.00	0.00
CEMBRA MONEY BANK SA 1.183 22-25 27/11A	3'100'000	0	(3'100'000)	0	CHF	0.00	0.00
CENTRALE NUCLEAIRE LE 2.0 22-27 15/06A	7'100'000	0	(1'565'000)	5'535'000	CHF	5'532'232.50	0.49
CIBC 0.18 21-29 20/04A	5'650'000	0	(3'150'000)	2'500'000	CHF	2'297'500.00	0.20
CIE FINANCIERE 1.7500 19-25 30/07A	5'000'000	0	(1'100'000)	3'900'000	CHF	3'843'450.00	0.34
CIE FINANCIERE 1.8750 21-27 20/12A	4'800'000	0	(1'055'000)	3'745'000	CHF	3'673'845.00	0.32

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
CITIGROUP INC 0.2500 21-29 30/08A	3'800'000	0	(1'400'000)	2'400'000	CHF	2'202'000.00	0.19
CITIGROUP INC 0.50 19-28 01/11A	150'000	0	(30'000)	120'000	CHF	113'040.00	0.01
CLAR AG 2.717 22-27 24/09A	2'350'000	0	(515'000)	1'835'000	CHF	1'869'865.00	0.16
CLARIANT 2.125 14-24 17/10A	3'000'000	0	(2'415'000)	585'000	CHF	584'181.00	0.05
CLARIANT AG 1.1250 19-26 15/04A	2'470'000	0	(540'000)	1'930'000	CHF	1'902'980.00	0.17
CLARIANT AG MUTTENZ 2.75 23-28 22/09A	0	1'600'000	0	1'600'000	CHF	1'628'800.00	0.14
CLIENTIS SA 0.25 21-28 19/05A	1'750'000	0	(385'000)	1'365'000	CHF	1'274'227.50	0.11
CMZB FRANCFORT 3.2625 23-27 03/02A	5'700'000	2'800'000	(1'800'000)	6'700'000	CHF	6'857'450.00	0.60
CMZB FRANCFORT 3.8 23-28 03/05A	4'300'000	0	(900'000)	3'400'000	CHF	3'561'500.00	0.31
COMMERZBANK AG 1.10 18-25 11/07A	1'020'000	0	(220'000)	800'000	CHF	788'720.00	0.07
COMMERZBANK AG 3.375 22-26 29/09A 29/09A	6'800'000	0	(1'400'000)	5'400'000	CHF	5'572'800.00	0.49
COOPERATIEVE RABOBANK2.4875 23-29 25/01A	1'800'000	0	(200'000)	1'600'000	CHF	1'632'000.00	0.14
CORNER BANCA 3.0 23-25 14/07A	4'500'000	0	(990'000)	3'510'000	CHF	3'556'683.00	0.31
CORP ANDINA DE 0.4500 22-27 24/02A	3'600'000	0	(790'000)	2'810'000	CHF	2'683'550.00	0.24
CPI PROPERTY GROUP 1.630 18-23 25/10A	10'750'000	0	(10'750'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 0.50 20-26 01/10A	2'400'000	0	(600'000)	1'800'000	CHF	1'735'200.00	0.15
CREDIT AGRICOLE LDN 1 19-25 07/11A1A	1'800'000	0	(600'000)	1'200'000	CHF	1'182'600.00	0.10
CREDIT AGRICOLE LDN 2.125 15-25 29/09A	5'825'000	0	(1'280'000)	4'545'000	CHF	4'556'362.50	0.40
CREDIT AGRICOLE SA 3.042 22-27 29/09A09A	2'000'000	0	(400'000)	1'600'000	CHF	1'663'200.00	0.15
CS GUERNSEY 3.125 10-30 12/11A	1'250'000	0	(430'000)	820'000	CHF	881'910.00	0.08
DEUTSCHE BANK 3.645 23-29 27/01A	5'000'000	0	(1'600'000)	3'400'000	CHF	3'507'100.00	0.31
DEUTSCHE BANK AG 0.315 21-27 14/09A4/09A	4'800'000	1'000'000	(1'000'000)	4'800'000	CHF	4'531'200.00	0.40
DEUTSCHE BANK AG 0.8 20-25 07/02A	2'800'000	0	(2'400'000)	400'000	CHF	394'560.00	0.03
DEUTSCHE BK PARIS BR 2.245 24-30 25/01A	0	2'200'000	0	2'200'000	CHF	2'220'900.00	0.20
DH SWITZERLAND FIN 1.125 15-28 08/12A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
DIGITAL INTREPID 0.2 21-26 15/12A	4'800'000	0	(1'055'000)	3'745'000	CHF	3'559'622.50	0.31
DIGITAL INTREPID 0.55 21-29 16/04A	8'900'000	2'000'000	(2'890'000)	8'010'000	CHF	7'349'175.00	0.65
DIGITAL INTREPID 1.7 22-27 30/03A	3'950'000	0	(870'000)	3'080'000	CHF	3'027'640.00	0.27
DNB BANK ASA 2.685 23-28 15/06A	2'600'000	0	(1'400'000)	1'200'000	CHF	1'218'600.00	0.11
DORMAKABA FINAN 3.7500 22-27 14/10A	3'500'000	0	(770'000)	2'730'000	CHF	2'876'055.00	0.25
DZ BANK AG 3.845 22-32 17/08A2-32 17/08A	4'800'000	0	(1'000'000)	3'800'000	CHF	3'914'000.00	0.34
DZ BANK AG DEUTSCHE 2.625 23-29 27/08A	1'200'000	0	(200'000)	1'000'000	CHF	1'018'000.00	0.09
DZ BANK AG DEUTSCHE 2.8325 23-29 16/05A	2'800'000	0	(1'600'000)	1'200'000	CHF	1'234'800.00	0.11
DZ BANK AG DEUTSCHE 3.61 23-28 16/10A	0	3'600'000	0	3'600'000	CHF	3'691'800.00	0.33
EDF 2.3 23-27 14/09A	0	2'200'000	(2'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
EDF 2.55 23-31 12/09A	0	2'100'000	0	2'100'000	CHF	2'193'450.00	0.19
EDF SA 0.65 16-28 13/10A	3'000'000	0	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EMBOTELLADORA ANDINA 2.717 23-28 20/09A	0	5'500'000	0	5'500'000	CHF	5'637'500.00	0.50
EMISSIONS UND F 0.3750 21-26 06/05A	1'200'000	0	(260'000)	940'000	CHF	905'690.00	0.08

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
EMISSIONS UND FINANZ 2.65 23-28 06/06A	1'200'000	0	(260'000)	940'000	CHF	959'740.00	0.08
EMMI FINANZ AG 0.375 21-31 01/12A	1'300'000	0	(1'300'000)	0	CHF	0.00	0.00
EMMI FINANZ AG 2.0 23-28 22/09A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ENERGIEFUNANZEIRUNGS 3.05 23-25 04/07A	2'650'000	0	(580'000)	2'070'000	CHF	2'095'668.00	0.18
ENERGIEFUNANZEIRUNGS 3.45 23-28 06/07A	3'850'000	0	(845'000)	3'005'000	CHF	3'125'200.00	0.28
ENGIE 2.34 23-27 04/01A	2'250'000	800'000	(2'250'000)	800'000	CHF	817'200.00	0.07
ENGIE SPA 2.49 23-31 04/07A	2'250'000	0	(495'000)	1'755'000	CHF	1'835'729.99	0.16
EON SE 2.5025 22-29 05/12A	1'000'000	750'000	(220'000)	1'530'000	CHF	1'598'085.00	0.14
EQUINIX EUROPE 1 2.875 23-28 12/09A	0	5'000'000	(1'500'000)	3'500'000	CHF	3'640'000.00	0.32
ERSTE GROUP BANK AG 0.25 21-28 02/10A10A	2'150'000	0	(470'000)	1'680'000	CHF	1'548'120.00	0.14
FCA CAPITAL SUISSE 2.9025 23-26 20/07A	4'300'000	0	(945'000)	3'355'000	CHF	3'412'035.00	0.30
FCA CAPITAL SUISSE S 0.0519 21-24 20/12A	3'000'000	0	(1'650'000)	1'350'000	CHF	1'325'835.00	0.12
FERRING 2.7 23-27 21/04A	6'800'000	1'000'000	(2'225'000)	5'575'000	CHF	5'697'650.00	0.50
FERRING 3.25 23-31 21/04A	4'800'000	0	(1'055'000)	3'745'000	CHF	3'973'445.00	0.35
FERRING HOLDING 1.0500 20-25 09/07A	5'740'000	0	(2'435'000)	3'305'000	CHF	3'258'730.00	0.29
FIRMENICH INTER 1.0000 20-23 19/12A	2'600'000	0	(2'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
FLUGHAFEN ZURIC 0.2000 20-35 26/02A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	849'500.00	0.07
FONPLATA 0.556 21-26 03/09A	1'720'000	2'605'000	(375'000)	3'950'000	CHF	3'730'775.00	0.33
FONPLATA 0.795 21-28 01/12A	4'660'000	0	(1'025'000)	3'635'000	CHF	3'267'865.00	0.29
FORD MOTOR CREDIT CO 2.125 20-23 04/12A	6'170'000	0	(6'170'000)	0	CHF	0.00	0.00
FRESENIUS SE & CO.KGAA 2.96 23-28 10/18A	0	2'800'000	0	2'800'000	CHF	2'919'000.00	0.26
GALENICA NTE 2.35 23-29 08/11A	2'500'000	1'000'000	(2'500'000)	1'000'000	CHF	1'031'500.00	0.09
GIVAUDAN AG 2.375 23-31 23/05A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	2'097'000.00	0.18
GOLDMAN SACHS GROUP 0.4 21-28 11/05A	5'950'000	0	(1'950'000)	4'000'000	CHF	3'764'000.00	0.33
GOLDMAN SACHS GROUP 1.0000 18-25 24/11A	1'500'000	0	(1'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
GRAND CITY PROPERTIES 0.57 19-24 24/06A	8'000'000	0	(1'760'000)	6'240'000	CHF	6'153'264.00	0.54
GRAND CITY PROPERTIES 0.956 18-26 01/09A	6'335'000	0	(1'395'000)	4'940'000	CHF	4'693'000.00	0.41
GRANDE DIXENCE 1.7 22-29 12/07A	3'100'000	1'000'000	(1'400'000)	2'700'000	CHF	2'668'950.00	0.24
GRANDE DIXENCE SA 0.3 21-28 31/08A	1'800'000	0	(395'000)	1'405'000	CHF	1'316'485.00	0.12
GRANDE DIXENCE SA 1.375 15-25 18/02A	2'200'000	0	(2'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
GRANDE DIXENCE SA 2.35 23-30 06/06A	2'100'000	0	(655'000)	1'445'000	CHF	1'483'292.50	0.13
GROUPE E SA 2.5500 22-32 30/09A	2'300'000	0	(505'000)	1'795'000	CHF	1'906'290.00	0.17
GZO AG SPITAL WETZ 1.875 14-24 12/06A	3'370'000	0	(740'000)	2'630'000	CHF	2'618'165.00	0.23
HEATHROW FUNDING LTD 0.45 19-28 15/10A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
HEATHROW FUNDING LTD 1.8 22-29 27/05A05A	2'400'000	0	(750'000)	1'650'000	CHF	1'650'000.00	0.15
HELVETIA ASSURANCE FL.R 14-44 17/10A	3'240'000	0	(710'000)	2'530'000	CHF	2'547'710.00	0.22
HELVETIA SCHWEI FL.R 20-40 12/08A	4'435'000	0	(975'000)	3'460'000	CHF	3'176'280.00	0.28
HERO 1.0000 16-26 28/10A	620'000	0	(135'000)	485'000	CHF	472'632.50	0.04
HIAG IMMOBILIEN AG 0.75 21-28 30/06A	1'500'000	0	(330'000)	1'170'000	CHF	1'098'630.00	0.10
HIAG IMMOBILIEN AG 1.77 22-26 30/10A	4'000'000	0	(880'000)	3'120'000	CHF	3'096'600.00	0.27
HIAG IMMOBILIEN AG 3.13 23-29 16/02A	1'300'000	0	(285'000)	1'015'000	CHF	1'061'182.50	0.09

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
HILTI AG LIECHTENSTE 1.7425 23-26 10/11A	0	900'000	(900'000)	0	CHF	0.00	0.00
HILTI AG LIECHTENSTE 1.9225 23-31 10/11A	0	900'000	0	900'000	CHF	938'250.00	0.08
HOLCIM HELVETIA 0.5000 21-31 26/08A	3'650'000	0	(1'580'000)	2'070'000	CHF	1'887'840.00	0.17
HOLCIM HELVETIA FINANCE 1.0 22-32 19/01A	1'100'000	0	(240'000)	860'000	CHF	808'400.00	0.07
HSBC HOLDINGS PLC 0.32 21-27 03/11A	7'000'000	0	(2'000'000)	5'000'000	CHF	4'737'500.00	0.42
HSBC HOLDINGS PLC 0.8125 21-31 03/11A	6'600'000	1'000'000	(2'400'000)	5'200'000	CHF	4'680'000.00	0.41
HSBC HOLDINGS PLC 1.805 22-26 01/06A/06A	4'600'000	0	(2'800'000)	1'800'000	CHF	1'793'700.00	0.16
HYPONOE GRUPPE 2.375 24-29 26/01A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'522'500.00	0.22
HYPONORARLBERG BK 0.1250 19-29 03/09A	3'105'000	0	(680'000)	2'425'000	CHF	2'160'675.00	0.19
HYPONORARLBERG BK 0.125 20-21 27/03A	2'100'000	1'170'000	(460'000)	2'810'000	CHF	2'471'395.00	0.22
HYPONORARLBERG BK 0.125 21-28 23/08AA	2'480'000	0	(1'480'000)	1'000'000	CHF	912'500.00	0.08
HYPONORARLBERG BK 1.625 19-29 29/11A	10'140'000	0	(2'235'000)	7'905'000	CHF	7'193'550.00	0.63
HYUNDAI CAPITAL SERV 1.878 22-27 14/06A	1'500'000	0	(500'000)	1'000'000	CHF	1'000'500.00	0.09
HYUNDAI CAPITAL SERV 2.7475 23-26 11/05A	3'980'000	0	(1'375'000)	2'605'000	CHF	2'659'705.00	0.23
HYUNDAI CAPITAL SERV 3.0325 23-28 01/02A	3'700'000	0	(1'335'000)	2'365'000	CHF	2'453'687.50	0.22
INSELSPITAL STF 0.1250 21-29 28/09A	1'800'000	0	(1'000'000)	800'000	CHF	738'800.00	0.07
INSELSPITAL-STIFTUN 2.52 23-38 29/09A	0	1'700'000	0	1'700'000	CHF	1'846'200.00	0.16
INSELSPITAL-STIFTUNG 2.375 23-31 29/09A	0	1'700'000	(500'000)	1'200'000	CHF	1'262'400.00	0.11
INTERSHOP HOLDI 0.3000 21-26 29/06A	1'000'000	0	(220'000)	780'000	CHF	749'190.00	0.07
INTESA SANPAOLO IRL 0.25 19-24 30/09A	7'000'000	0	(5'000'000)	2'000'000	CHF	1'976'000.00	0.17
ITAU BBA INTERNATIONAL 0.56 22-25 17/02A	4'450'000	0	(980'000)	3'470'000	CHF	3'411'357.00	0.30
JACKSON NATL LIFE 0.1250 20-28 14/07A	2'000'000	1'500'000	(440'000)	3'060'000	CHF	2'775'420.00	0.24
KEBAG AG 2.4 23-38 19/07A	1'350'000	0	(295'000)	1'055'000	CHF	1'134'652.50	0.10
KERN GOESGENDAENIKEN 0.41 21-29 21/09A	1'800'000	0	(395'000)	1'405'000	CHF	1'284'170.00	0.11
KERNKFRATWERKE LEIB. 1.50 18-24 07/08A	4'270'000	0	(2'250'000)	2'020'000	CHF	2'011'516.00	0.18
KERNKRAFTWERKE 2.0000 19-25 14/02A	6'300'000	0	(1'970'000)	4'330'000	CHF	4'319'608.00	0.38
KERNKRAFTWERK G 0.9300 20-27 30/09A	1'290'000	0	(280'000)	1'010'000	CHF	968'590.00	0.09
KRAFTWERKE LINTH L 2.375 13-26 10/12A	4'020'000	0	(4'020'000)	0	CHF	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTH L 2.875 11-31 30/06A	6'310'000	0	(1'390'000)	4'920'000	CHF	5'276'700.00	0.46
KRAFTWERKE LINTH L 2.875 12-42 27/03A	4'375'000	0	(1'360'000)	3'015'000	CHF	3'286'350.00	0.29
KRAFTWERKE LINTH L 3.00 12-52 27/09A	4'090'000	0	(900'000)	3'190'000	CHF	3'552'065.00	0.31
KRAFTWERKE LINTH L 3.00 13-48 02/04A	5'190'000	0	(1'140'000)	4'050'000	CHF	4'511'700.00	0.40
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.25 23-25 05/12A	0	800'000	0	800'000	CHF	808'400.00	0.07
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.35 23-27 01/03A	1'000'000	0	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.375 23-29 05/12A	0	500'000	0	500'000	CHF	517'500.00	0.05
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.75 23-30 01/03A	2'300'000	0	(505'000)	1'795'000	CHF	1'884'750.00	0.17
KT NEUENBURG 0.35 20-50 14/07A	750'000	0	(165'000)	585'000	CHF	441'967.50	0.04
LANDESBANK BADEN-WUR 2.602 23-28 04/10A	0	2'200'000	0	2'200'000	CHF	2'237'400.00	0.20
LANDESBANK HESSENTHU 4.2425 23-33 25/07A	3'800'000	1'200'000	(1'100'000)	3'900'000	CHF	4'114'500.00	0.36
LANDESBANK LAND BADE 2.39 24-29 08/02A	0	2'800'000	0	2'800'000	CHF	2'811'816.00	0.25

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
LGT BAN 2.75 22-32 29/09A	2'750'000	1'000'000	(1'250'000)	2'500'000	CHF	2'665'000.00	0.23
LGT BANK IN LIECHTEN 2.5 23-33 28/02A	3'000'000	0	(660'000)	2'340'000	CHF	2'453'490.00	0.22
LGT BANK IN LIECHTENST 0.45 21-31 29/07A	2'600'000	600'000	(400'000)	2'800'000	CHF	2'506'000.00	0.22
LGT BANK LTD 2.0 24-34 15/02A	0	2'100'000	0	2'100'000	CHF	2'104'389.00	0.19
LIECHTENSTEINISCHE L 2.5 23-30 22/11A	0	2'400'000	0	2'400'000	CHF	2'449'200.00	0.22
LLOYDS BANKING GROUP 0.603 22-29 09/02A	2'600'000	0	(400'000)	2'200'000	CHF	2'041'600.00	0.18
LLOYDS BANKING GROUP 1.00 18-25 04/09A	5'600'000	0	(4'600'000)	1'000'000	CHF	990'900.00	0.09
LLOYDS BANKING GROUP 2.745 23-27 02/02A	5'400'000	0	(1'800'000)	3'600'000	CHF	3'646'800.00	0.32
LONZA SWISS FINANCE 2.1 23-29 12/09A	5'000'000	0	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LONZA SWISS FINANCE 2.25 23-28 16/05A	0	1'250'000	0	1'250'000	CHF	1'267'500.00	0.11
LONZA SWISS FINANCE 2.6 23-31 16/05A	0	2'100'000	0	2'100'000	CHF	2'180'850.00	0.19
LUZERNER KANTONALBANK 0.875 21-31 14/05A	6'650'000	0	(1'465'000)	5'185'000	CHF	4'700'202.50	0.41
LUZERNER KANTONALBANKFL.R 20-XX XX/XXA	0	1'550'000	0	1'550'000	CHF	1'225'275.00	0.11
MACQUARIE GROUP LTD 0.395 21-28 20/07A	6'400'000	1'000'000	(2'400'000)	5'000'000	CHF	4'692'500.00	0.41
MACQUARIE GROUP LTD 1.285 22-29 11/09A	6'350'000	0	(1'395'000)	4'955'000	CHF	4'806'350.00	0.42
MATTERHORN TELECOM 5.25 23-28 31/07S	7'283'000	0	(3'311'000)	3'972'000	CHF	4'079'244.00	0.36
MBANK SA 1.0183 19-24 04/10A	3'400'000	0	(1'800'000)	1'600'000	CHF	1'563'360.00	0.14
MERCEDESSENZ INTL FI 2.1075 23-29 12/10A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'239'000.00	0.11
MIGROS BANK AG 2.25 23-28 26/09A	0	2'000'000	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
MIGROS BANK AG 2.5 23-33 26/09A	0	1'850'000	(450'000)	1'400'000	CHF	1'465'100.00	0.13
MOBIMO HLDG 1.875 14-24 16/09A	2'500'000	0	(2'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
MOBIMO HOLDING 0.25 20-28 23/03A	3'630'000	0	(800'000)	2'830'000	CHF	2'650'295.00	0.23
MOBIMO HOLDING AG 0.25 21-27 19/03A	2'750'000	0	(1'150'000)	1'600'000	CHF	1'520'800.00	0.13
MOBIMO HOLDING AG 0.75 17-26 20/03A	2'830'000	0	(620'000)	2'210'000	CHF	2'160'275.00	0.19
MOBIMO HOLDING AG 2.625 23-29 25/05A	1'200'000	0	(260'000)	940'000	CHF	972'900.00	0.09
MUENCHENER HYPO 0.20 21-31 03/03A	750'000	0	(165'000)	585'000	CHF	522'697.50	0.05
MUENCHENER HYPO 0.30 17-24 20/12A	850'000	0	(850'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.1 20-25 17/12A	7'600'000	0	(1'800'000)	5'800'000	CHF	5'626'000.00	0.50
MUENCHENER HYPOTHEKE 2.5 24-30 20/02	0	2'200'000	0	2'200'000	CHF	2'212'078.00	0.19
MUENCHENER HYPOTHEKE 4.2525 23-33 07/06A	4'400'000	1'500'000	(1'300'000)	4'600'000	CHF	4'855'300.00	0.43
MUENCHENER HYPOTHEKE FL.R 19-XX 02/06A	6'950'000	0	(1'500'000)	5'450'000	CHF	4'428'125.00	0.39
NANT DE DRANCE 0.8750 20-29 23/05A	2'770'000	0	(610'000)	2'160'000	CHF	2'066'040.00	0.18
NANT DE DRANCE 2.0 24-34 26/05A	0	1'600'000	0	1'600'000	CHF	1'617'632.00	0.14
NANT DE DRANCE 2.3500 23-31 24/07A	2'200'000	0	(485'000)	1'715'000	CHF	1'772'452.50	0.16
NANT DE DRANCE 2.375 13-28 15/02A	3'925'000	0	(1'020'000)	2'905'000	CHF	2'980'530.00	0.26
NANT DE DRANCE SA 1.2500 20-27 25/06A	3'300'000	0	(1'725'000)	1'575'000	CHF	1'552'950.00	0.14
NANT DE DRANCE SA 1.55 18-25 19/08A	900'000	0	(195'000)	705'000	CHF	702'885.00	0.06
NANT DE FRANCE 2.00 16-26 02/02A	1'105'000	0	(240'000)	865'000	CHF	868'892.50	0.08
NATIONWIDE BUILDING 1.915 22-28 08/09AA	6'500'000	0	(1'430'000)	5'070'000	CHF	5'059'860.00	0.45

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
NATIONWIDE BUILDING 2.97 23-27 08/09A	0	1'600'000	(200'000)	1'400'000	CHF	1'425'900.00	0.13
NATWEST MARKETS PLC 0.8975 22-25 04/04A	2'400'000	0	(1'000'000)	1'400'000	CHF	1'386'000.00	0.12
NATWEST MKTS 2.7825 22-27 06/12A	2'800'000	0	(600'000)	2'200'000	CHF	2'262'700.00	0.20
NATWEST MKTS 2.8575 23-28 06/06A	2'200'000	0	(400'000)	1'800'000	CHF	1'863'000.00	0.16
NC KAZAKHSTAN TEMIR 3.25 18-23 05/12A	7'530'000	0	(7'530'000)	0	CHF	0.00	0.00
NORDEA BANK ABP 1.8100 22-27 15/06A	600'000	0	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
NORDEA BKP 2.49 23-28 26/05A	3'000'000	0	(600'000)	2'400'000	CHF	2'461'200.00	0.22
OC OERLIKON CORPORAT 2.875 23-26 02/06A	4'050'000	0	(890'000)	3'160'000	CHF	3'190'020.00	0.28
OC OERLIKON CORPORAT 3.25 23-29 02/10A	1'300'000	550'000	(285'000)	1'565'000	CHF	1'601'777.50	0.14
OC OERLIKON CORPORATION 0.8 21-28 27/11A	5'700'000	0	(1'255'000)	4'445'000	CHF	4'140'517.50	0.36
OC OERLIKON CORP SA 0.375 21-25 27/11A	1'700'000	0	(920'000)	780'000	CHF	749'970.00	0.07
ORANGE SA 0.625 19-29 22/06A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ORASCOM DEVELOP 3.2500 19-24 11/10A	5'420'000	0	(1'190'000)	4'230'000	CHF	4'217'733.00	0.37
PACIFIC LIFE GF II 1.75 22-29 02/05A/05A	1'900'000	0	(415'000)	1'485'000	CHF	1'469'407.50	0.13
PARTNERS GROUP HOLD 2.25 23-28 26/09A	0	1'900'000	(1'900'000)	0	CHF	0.00	0.00
PARTNERS GROUP HOLD 2.4 23-33 26/09A	0	2'220'000	(520'000)	1'700'000	CHF	1'770'550.00	0.16
PRIMEO HOLDING 0.1000 21-29 28/09A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	916'000.00	0.08
PSP SWISS PROP 0.15 20-29 02/02A	1'800'000	0	(395'000)	1'405'000	CHF	1'295'410.00	0.11
PSP SWISS PROPE 0.5500 19-28 04/02A	1'890'000	0	(415'000)	1'475'000	CHF	1'416'000.00	0.12
PSP SWISS PROPERTY 0.375 16-26 29/04A	60'000	0	(60'000)	0	CHF	0.00	0.00
PSP SWISS PROPERTY 0.7 19-27 08/02A	2'160'000	0	(475'000)	1'685'000	CHF	1'636'977.50	0.14
PSP SWISS PROPERTY 1.70 24-30 06/02A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'201'008.00	0.11
PSP SWISS PROPERTY 1.80 23-26 11/12A	0	1'800'000	0	1'800'000	CHF	1'809'900.00	0.16
PSP SWISS PROPERTY A 2.0 23-26 01/07A	800'000	0	(570'000)	230'000	CHF	232'185.00	0.02
PSP SWISS PROPERTY A 2.25 23-28 02/10A	3'300'000	0	(1'325'000)	1'975'000	CHF	2'017'462.50	0.18
PSP SWISS PROPERTY AG 0.16 21-31 16/09A	1'300'000	0	(285'000)	1'015'000	CHF	896'245.00	0.08
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.405 21-29 28/09A	1'700'000	600'000	(300'000)	2'000'000	CHF	1'837'000.00	0.16
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.57 21-31 15/01A	2'200'000	0	(400'000)	1'800'000	CHF	1'628'100.00	0.14
RAIFFEISEN SCHWEIZ 1.5 20-34 23/11A	2'200'000	0	(400'000)	1'800'000	CHF	1'658'700.00	0.15
RCI BANQUE 3.5 23-28 10/05A	7'325'000	0	(1'610'000)	5'715'000	CHF	6'026'467.50	0.53
RCI BANQUE SA 0.50 19-24 18/07A	3'455'000	0	(3'455'000)	0	CHF	0.00	0.00
RCI BANQUE SA 2.1 22-25 23/05A	1'400'000	0	(305'000)	1'095'000	CHF	1'096'095.00	0.10
REPOWER AG 2.55 22-24 09/12A	2'100'000	0	(2'100'000)	0	CHF	0.00	0.00
RIETER HOLDING 1.4000 21-27 25/11A	2'080'000	0	(455'000)	1'625'000	CHF	1'563'250.00	0.14
RLB OBEROESTERREICH 2.63 23-28 29/06A	1'750'000	0	(385'000)	1'365'000	CHF	1'384'792.50	0.12
ROMANDE ENERGIE 2.625 22-37 15/07A	2'050'000	0	(450'000)	1'600'000	CHF	1'676'000.00	0.15
ROYAL BANK OF CANADA 0.25 21-29 15/10A0A	1'600'000	0	(350'000)	1'250'000	CHF	1'147'500.00	0.10
ROYAL BANK OF CANADA 1.45 22-27 04/05A	100'000	0	(20'000)	80'000	CHF	79'600.00	0.01
ROYAL BANK OF CANADA 2.445 23-28 25/01A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
SANDOZ GROUP 2.125 23-26 17/11A	0	3'000'000	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SANDOZ GROUP 2.6 23-31 17/11A	0	4'100'000	(900'000)	3'200'000	CHF	3'361'600.00	0.30

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
SANTANDER CONSUMER F 2.7325 23-25 04/07A	1'750'000	0	(385'000)	1'365'000	CHF	1'382'745.00	0.12
SANTANDER CONSUMER F 2.9325 23-28 04/07A	1'900'000	0	(415'000)	1'485'000	CHF	1'548'855.00	0.14
SCOTIABANK CHILE 0.385 21-26 22/07A	4'300'000	0	(945'000)	3'355'000	CHF	3'212'412.50	0.28
SCOTIABANK CHILE 0.418 21-27 31/03A	3'950'000	0	(870'000)	3'080'000	CHF	2'915'220.00	0.26
SCOTIABANK SUD AMERI 2.7825 23-25 23/05A	1'200'000	0	(260'000)	940'000	CHF	948'366.00	0.08
SEE SPITAL 1.25 18-26 03/07A	1'150'000	0	(250'000)	900'000	CHF	889'650.00	0.08
SFS GROUP 1.45 22-27 08/06A	0	700'000	0	700'000	CHF	696'500.00	0.06
SGS 2.0 23-27 17/11A	0	1'250'000	(1'250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SGS 2.3 23-31 17/11A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'605'000.00	0.23
SOCIETE GENERALE 0.745 22-29 26/01A	3'000'000	800'000	(600'000)	3'200'000	CHF	2'990'400.00	0.26
SOCIETE GENERALE 2.6825 23-29 19/10A	0	3'300'000	0	3'300'000	CHF	3'427'050.00	0.30
SOCIETE GENERALE SA 0.25 19-26 08/10A	1'600'000	0	(200'000)	1'400'000	CHF	1'343'300.00	0.12
SOCIETE GENERALE SA 0.25 20-27 25/02A	4'400'000	0	(800'000)	3'600'000	CHF	3'403'800.00	0.30
SOCIETE GENERALE SA 0.28 22-27 26/01A	100'000	0	(20'000)	80'000	CHF	76'360.00	0.01
SOCIETE GENERALE SA 0.3325 21/28 29/11A	2'600'000	0	(570'000)	2'030'000	CHF	1'886'885.00	0.17
SOCIETE GENERALE SA 0.375 21-28 26/01A	1'600'000	0	(200'000)	1'400'000	CHF	1'306'200.00	0.12
SOCIETE GENERALE SA 0.7 18-25 26/02A	1'000'000	0	(200'000)	800'000	CHF	789'600.00	0.07
SOCIETE GENERALE SA 2.277 23-26 27/02A	2'600'000	0	(800'000)	1'800'000	CHF	1'822'500.00	0.16
SOCIETE GENERALE SA2.617 23-30 27/02A	2'200'000	0	(485'000)	1'715'000	CHF	1'773'310.00	0.16
SOCIETE GENERALE SA 2.625 22-26 14/10A	1'550'000	0	(550'000)	1'000'000	CHF	1'024'000.00	0.09
SONOVA HOLDING 0.4000 19-34 11/10A	1'300'000	0	(500'000)	800'000	CHF	706'400.00	0.06
SPAREBANK 1 N-NORGE 0.125 21-28 15/09A	1'600'000	0	(400'000)	1'200'000	CHF	1'107'600.00	0.10
SPAREBANK 1 SMN 1.5 22-27 15/06A 15/06A	2'400'000	0	(2'400'000)	0	CHF	0.00	0.00
SPAREBANKEN 1 NORDNO 2.7 23-29 20/03A	1'000'000	1'200'000	(200'000)	2'000'000	CHF	2'048'000.00	0.18
SPITAL MAENNEDORF AG 2.95 23-26 13/07A	1'800'000	0	(395'000)	1'405'000	CHF	1'419'752.50	0.13
STADT ST GALLEN 0.14 20-44 16/09A	1'000'000	0	(220'000)	780'000	CHF	596'310.00	0.05
SULZER AG 0.8000 20-25 23/09A	4'195'000	0	(1'920'000)	2'275'000	CHF	2'220'400.00	0.20
SULZER AG 0.8750 20-27 18/11A	2'550'000	0	(560'000)	1'990'000	CHF	1'924'330.00	0.17
SULZER AG 1.6000 18-24 22/10A	0	1'250'000	0	1'250'000	CHF	1'243'125.00	0.11
SULZER AG WINTERTHUR 3.35 22-26 16/11A	6'000'000	0	(2'320'000)	3'680'000	CHF	3'786'720.00	0.33
SWEDBANK AB 2.7725 23-28 13/06A	2'400'000	0	(1'000'000)	1'400'000	CHF	1'435'000.00	0.13
SWISSCOM 0.75 17-33 24/11A	2'060'000	0	(2'060'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCOM 1.00 15-35 17/04A	2'830'000	0	(620'000)	2'210'000	CHF	2'101'710.00	0.19
SWISSCOM AG 0.25 21-33 18/05A	3'000'000	0	(660'000)	2'340'000	CHF	2'059'200.00	0.18
SWISS LIFE 2.61 23-32 26/01A	3'000'000	0	(1'000'000)	2'000'000	CHF	2'127'000.00	0.19
SWISS LIFE AG 2.125 21-41 29/03A	5'800'000	0	(1'275'000)	4'525'000	CHF	4'226'350.00	0.37
SWISS LIFE AG FL.R 16-46 24/09A	2'000'000	0	(440'000)	1'560'000	CHF	1'609'920.00	0.14
SWISS LIFE AG FL.R 18-48 25/09A	8'870'000	0	(1'955'000)	6'915'000	CHF	6'766'327.50	0.60
SWISS PRIME SIT 0.3750 19-31 30/09A	2'860'000	0	(630'000)	2'230'000	CHF	1'982'470.00	0.17
SWISS PRIME SIT 0.3750 21-28 11/02A	5'790'000	1'045'000	(2'275'000)	4'560'000	CHF	4'302'360.00	0.38

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
SWISS PRIME SIT 0.65 20-29 18/12A	6'500'000	0	(1'430'000)	5'070'000	CHF	4'732'845.00	0.42
SWISS PRIME SIT 1.2500 19-27 02/04A	4'500'000	0	(990'000)	3'510'000	CHF	3'450'330.00	0.30
SWISS PRIME SITE A 0.825 17-26 11/05A	4'900'000	0	(1'470'000)	3'430'000	CHF	3'363'115.00	0.30
SWISS PRIME SITE FIN 2.267 23-28 18/09A	0	2'400'000	(400'000)	2'000'000	CHF	2'026'000.00	0.18
SYNGENTA FINANCE 1.250 20-23 16/10A	4'780'000	0	(4'780'000)	0	CHF	0.00	0.00
SYNGENTA FINANCE A 2.125 14-29 01/11A	1'800'000	0	(800'000)	1'000'000	CHF	1'010'500.00	0.09
SYNGENTA FIN LTD 0.70 20-26 09/12A	3'180'000	0	(1'635'000)	1'545'000	CHF	1'498'650.00	0.13
SYNGENTA FIN LTD 1.625 14-24 01/11A	9'220'000	1'400'000	(6'880'000)	3'740'000	CHF	3'721'300.00	0.33
TANNER SERVICIOS FIN 1.15 21-24 26/04A4A	2'100'000	0	(460'000)	1'640'000	CHF	1'616'220.00	0.14
TEMENOS AG 2.85 23-28 11/10A	0	5'400'000	0	5'400'000	CHF	5'508'000.00	0.49
TORONTO DOMINION BK 2.2025 23-28 31/01A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FI 2.0100 23-26 26/10A	0	2'200'000	(2'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FI 2.1200 23-29 26/10A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'233'600.00	0.11
TOYOTA MOTOR FINANCE 2.13 23-27 15/06A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
TRANSURBAN QUEENSLAND 0.65 16-26 02/11A	1'640'000	0	(965'000)	675'000	CHF	654'750.00	0.06
TRANSURBAN QUEENSLAND 0.875 21-31 19/11A	4'050'000	0	(1'430'000)	2'620'000	CHF	2'402'540.00	0.21
UBS AG LONDON 0.1500 21-28 29/06A	3'000'000	0	(650'000)	2'350'000	CHF	2'197'250.00	0.19
UBS AG LONDON 2.33 22-25 14/11A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS AG LONDON 2.385 23-25 09/05A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS AG LONDON 2.55 23-29 09/05A	1'000'000	0	(200'000)	800'000	CHF	832'000.00	0.07
UBS GROUP AG 0.375 21-29 24/08A	5'200'000	400'000	(1'000'000)	4'600'000	CHF	4'234'300.00	0.37
UBS GROUP INC FL.R 16-XX 13/11S	4'800'000	0	(3'000'000)	1'800'000	CHF	1'696'500.00	0.15
UBS GROUP INC FL.R 22-XX 16/02A	6'200'000	0	(1'200'000)	5'000'000	CHF	4'602'500.00	0.41
UBS GROUP SA 0.435 21-28 09/11A	7'400'000	0	(2'200'000)	5'200'000	CHF	4'877'600.00	0.43
USINES ELECTRIQUES DE 2.0 23-30 11/04A	1'250'000	0	(1'250'000)	0	CHF	0.00	0.00
VARIA US PROPERTIES 2.875 21-25 07/10S	3'600'000	0	(790'000)	2'810'000	CHF	2'800'165.00	0.25
VERIZON COMM 0.193 21-28 24/03A	5'950'000	0	(2'650'000)	3'300'000	CHF	3'115'200.00	0.27
VERIZON COMM 0.555 21-31 24/03A	4'200'000	0	(1'200'000)	3'000'000	CHF	2'758'500.00	0.24
VERIZON COMM 1 17-27 30/11A	4'950'000	860'000	(4'090'000)	1'720'000	CHF	1'684'740.00	0.15
VILLE DE LAUSANNE 1.2 37-18 26/10A	10'000	0	0	10'000	CHF	9'655.00	0.00
VILLE DE ST-GALL 0.56 20-40 23/01A	0	900'000	0	900'000	CHF	792'900.00	0.07
VESECA PAYMENT SERVI 2.25 23-26 27/10A	0	2'300'000	0	2'300'000	CHF	2'337'950.00	0.21
VOLKSWAGEN FIN 2.4925 24-30 12/02A	0	2'300'000	0	2'300'000	CHF	2'322'793.00	0.20
VOLKSWAGEN FINANCIAL 2.2075 24-27 12/02A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'509'375.00	0.22
VONOVIA SE 2.565 24-29 14/02A	0	2'700'000	0	2'700'000	CHF	2'710'638.00	0.24
VORALBERGER LANDESUJH 2.375 23-26 04/05A	1'800'000	0	(1'145'000)	655'000	CHF	662'532.50	0.06
VORARLBERGER LANDES 2.125 24-27 23/07A	0	1'750'000	0	1'750'000	CHF	1'751'750.00	0.15
VP BANK AG 0.6000 19-29 29/11A	1'800'000	0	(200'000)	1'600'000	CHF	1'474'400.00	0.13
ZUG ESTATES HOLDING A 0.75 22-29 17/04A	2'700'000	0	(595'000)	2'105'000	CHF	1'983'962.50	0.17

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
ZUG ESTATES HOLDING AG 0.10 19-25 02/10A	2'720'000	0	(595'000)	2'125'000	CHF	2'054'875.00	0.18
ZURICH INSURANC FL.R 22-52 03/05U	7'000'000	0	(1'540'000)	5'460'000	CHF	4'924'920.00	0.43
EUR						69'376'615.56	6.11
ABANCA CORP BANCARIA FL.R 19-30 07/04A	1'000'000	0	(200'000)	800'000	EUR	739'204.40	0.07
ABERTIS INFRA FIN FL.R 20-XX 24/02A	900'000	0	(900'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALMAVIVA 4.875 21-26 30/10S	2'273'000	0	(2'273'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALTICE FRANCE SA 2.125 20-25 06/02S	1'917'000	0	(422'000)	1'495'000	EUR	1'322'469.54	0.12
ALTICE FRANCE SA 3.375 19-28 15/01S	3'520'000	0	(3'520'000)	0	EUR	0.00	0.00
AROUNDTOWN SA 0.3750 21-27 15/04A	1'400'000	0	(300'000)	1'100'000	EUR	841'544.46	0.07
AROUNDTOWN SA 0 20-26 16/07A	700'000	0	(100'000)	600'000	EUR	479'701.82	0.04
ATF NETHERLANDS BV FL.R 16-XX 20/01A	1'400'000	0	(1'400'000)	0	EUR	0.00	0.00
AUTOSTRAD 4.75 23-31 24/01A	1'393'000	0	(1'393'000)	0	EUR	0.00	0.00
BALDER FINLAND OYJ 1.0 22-27 18/01A	2'100'000	0	(462'000)	1'638'000	EUR	1'323'925.45	0.12
BALDER FINLAND OYJ 1 21-29 20/01A	1'360'000	0	(299'000)	1'061'000	EUR	778'489.58	0.07
BALDER FINLAND OYJ 2 22-31 18/01A8/01A	2'580'000	0	(568'000)	2'012'000	EUR	1'458'505.10	0.13
BANCO DE SABADELL FL.R 21-99 31/12Q	1'600'000	0	(200'000)	1'400'000	EUR	1'157'220.13	0.10
BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	200'000	0	(200'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-30 17/01A	3'200'000	0	(700'000)	2'500'000	EUR	2'255'119.07	0.20
BANKINTER SA 7.375 23-XX 15/02Q	1'800'000	0	(1'800'000)	0	EUR	0.00	0.00
CASTELLUM AB FL.R 21-XX 02/03A	4'920'000	0	(2'920'000)	2'000'000	EUR	1'555'276.70	0.14
CASTELLUM HELSINKI 0.875 21-29 17/09A	1'000'000	0	(220'000)	780'000	EUR	576'940.65	0.05
CECONOMY AG 1.75 21-26 24/06A	2'600'000	1'300'000	(800'000)	3'100'000	EUR	2'593'338.24	0.23
CITYCON OYJ FL.R 21-XX 10/09A	4'050'000	0	(4'050'000)	0	EUR	0.00	0.00
CPI PROPERTY GROUP 1.7500 22-30 14/01A	4'775'000	960'000	(1'052'000)	4'683'000	EUR	2'974'002.98	0.26
CPI PROPERTY GROUP 4.875 19-XX 16/10A	4'960'000	0	(1'093'000)	3'867'000	EUR	1'675'160.50	0.15
CPI PROPERTY GROUP FL.R 21-XX 27/07A	1'500'000	0	(330'000)	1'170'000	EUR	436'970.92	0.04
CPI PROPERTY GROUP S 1.5 21-31 27/01A	4'964'000	0	(1'094'000)	3'870'000	EUR	2'245'082.60	0.20
CTP NV 0.625 21-26 27/09A	1'580'000	0	(348'000)	1'232'000	EUR	1'049'957.54	0.09
CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625 21-26 15/10S	840'000	0	(185'000)	655'000	EUR	525'279.65	0.05
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	500'000	0	(500'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	1'900'000	0	(1'900'000)	0	EUR	0.00	0.00
EUTELSAT SA 2.0000 18-25 02/10A	0	1'200'000	0	1'200'000	EUR	1'042'577.98	0.09
FASTIGHETS AB BALDER 1.125 19-27 29/01A	475'000	0	(104'000)	371'000	EUR	302'822.63	0.03
FASTIGHETS AB BALDER 1.875 17-26 23/01A	480'000	0	(105'000)	375'000	EUR	323'937.94	0.03
FASTIGHETS AB BALDER FL.R 21-81 02/03A	2'100'000	0	(462'000)	1'638'000	EUR	1'289'492.39	0.11
FAURECIA SE 2.375 21-29 15/06S	1'320'000	0	(1'320'000)	0	EUR	0.00	0.00
FAURECIA SE 2.75 21-27 15/02S	1'434'000	0	(1'434'000)	0	EUR	0.00	0.00
FRIESLANDCAMPINA NV FL.R 20-XX 10/12A	0	1'000'000	0	1'000'000	EUR	867'920.45	0.08
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 19-XX 19/02A	1'020'000	0	(224'000)	796'000	EUR	494'566.68	0.04
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 21-XX 01/05A	1'940'000	800'000	(427'000)	2'313'000	EUR	1'090'924.61	0.10

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
HEIMSTADEN BOSTAD FL.R 21-XX 29/01A	3'880'000	800'000	(855'000)	3'825'000	EUR	1'782'370.44	0.16
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.75 21-29 06/09A	200'000	800'000	0	1'000'000	EUR	662'239.58	0.06
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 1 21-28 13/04A	5'790'000	800'000	(1'276'000)	5'314'000	EUR	3'854'165.37	0.34
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A12A	100'000	0	(100'000)	0	EUR	0.00	0.00
INPOST SA 2.25 21-27 15/07S06S	661'000	0	(661'000)	0	EUR	0.00	0.00
INTESA SANPAOLO 5.625 23-33 08/03A	3'470'000	0	(3'470'000)	0	EUR	0.00	0.00
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S	940'000	0	(207'000)	733'000	EUR	613'202.42	0.05
LOARRE INVESTMENTS 6.5 22-29 15/05S	3'800'000	0	(750'000)	3'050'000	EUR	2'831'574.11	0.25
MATTERHORN TELECOM 2.625 19-24 15/09S	1'600'000	0	(352'000)	1'248'000	EUR	1'153'344.92	0.10
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	1'686'000	0	(371'000)	1'315'000	EUR	1'033'775.44	0.09
PPF TELECOM GROUP BV 2.125 19-25 31/01A	392'000	0	0	392'000	EUR	358'785.79	0.03
PPF TELECOM GROUP BV 3.125 19-26 27/03A	700'000	0	(154'000)	546'000	EUR	500'190.15	0.04
SAMHALLSBYGGNAD 1.1250 19-26 04/09A	3'400'000	749'000	(749'000)	3'400'000	EUR	2'452'679.30	0.22
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/03A	2'301'000	507'000	(507'000)	2'301'000	EUR	409'539.16	0.04
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 21-XX 30/01A	4'980'000	1'097'000	(1'097'000)	4'980'000	EUR	879'697.01	0.08
SOFTBANK GROUP CORP. 2.125 21-24 06/07S	4'700'000	0	(1'036'000)	3'664'000	EUR	3'373'623.79	0.30
TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	3'120'000	0	(687'000)	2'433'000	EUR	1'942'413.73	0.17
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	5'503'000	0	(2'958'000)	2'545'000	EUR	2'525'989.02	0.22
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	2'800'000	800'000	(1'500'000)	2'100'000	EUR	1'830'195.91	0.16
UNICAJA BANCO SA FL.R 21-XX 18/02Q	1'000'000	0	(200'000)	800'000	EUR	635'465.24	0.06
UNICAJA BANCO SA FL.R 22-32 19/07A19/07A	1'900'000	0	(400'000)	1'500'000	EUR	1'286'282.35	0.11
UNITED GROUP BV 3.125 20-26 15/02S	1'150'000	0	(253'000)	897'000	EUR	807'093.12	0.07
UPCB FINANCE VII LTD 3.625 17-29 15/06S	2'400'000	0	(529'000)	1'871'000	EUR	1'674'202.34	0.15
VIVION INVESTMENTS SAR FL.R 23-28 31/08S	0	4'800'000	(1'058'263)	3'741'737	EUR	2'841'800.18	0.25
VIVION INVESTMENTS S FL.R 23-29 28/02S	0	1'620'000	(357'163)	1'262'837	EUR	937'386.04	0.08
VIVION INVESTS 3.00 19-24 08/08A	6'000'000	0	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VIVION INVESTS 3.5 19-25 01/11A	1'800'000	0	(1'800'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	1'200'000	0	(700'000)	500'000	EUR	427'651.94	0.04
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 22-XX 28/03A3A	1'200'000	0	(200'000)	1'000'000	EUR	850'477.16	0.07
VZ SECURED FINANCING 3.5 22-32 15/01S	6'550'000	0	(1'444'000)	5'106'000	EUR	4'312'039.04	0.38
ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	1'500'000	0	(1'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A	600'000	0	(600'000)	0	EUR	0.00	0.00
GBP						16'502'526.20	1.45
AVIVA PLC FL.R 22-XX 15/12S	2'990'000	0	(659'000)	2'331'000	GBP	2'373'135.52	0.21
BARCLAYS PLC FL.R 23-XX 15/03Q	2'964'000	0	(653'000)	2'311'000	GBP	2'529'147.48	0.22
BRITISH TELECOM FL.R 23-83 20/12A	6'964'000	0	(2'724'000)	4'240'000	GBP	4'966'237.51	0.44
CMZB FRANCFORT 22-33 28/02A	1'100'000	0	(1'100'000)	0	GBP	0.00	0.00
FORD MOTOR CREDIT 6.86 23-26 05/06A	2'767'000	0	(2'767'000)	0	GBP	0.00	0.00
ICELAND 10.875 23-27 15/12S	0	1'447'000	(319'000)	1'128'000	GBP	1'322'050.64	0.12

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
ICELAND BONDCO PLC 4.37521-28 15/05S	0	1'000'000	0	1'000'000	GBP	953'942.54	0.08
INVESTECH FL.R 22-33 06/03A	2'920'000	0	(643'000)	2'277'000	GBP	2'617'089.01	0.23
VMED 02 UK FIN I PLC 4.5 21-31 15/07SS	2'367'000	0	(521'000)	1'846'000	GBP	1'740'923.50	0.15
USD						13'214'075.12	1.16
AROUNDTOWN SA 5.375 19-29 21/03S	5'400'000	0	(1'190'000)	4'210'000	USD	3'187'236.81	0.28
BRITISH TELECOM FL.R 21-81 23/11S	1'590'000	0	(350'000)	1'240'000	USD	999'426.08	0.09
CARNIVAL CORP 5.75 21-27 01/03S	1'300'000	0	(286'000)	1'014'000	USD	857'688.94	0.08
FLUOR CORP 4.25 18-28 15/09S	100'000	0	(100'000)	0	USD	0.00	0.00
FORD MOTOR CREDIT CO 4.271 20-27 09/01S	400'000	0	(400'000)	0	USD	0.00	0.00
FORTUNE STAR BVI 5.0 21-26 18/05S	0	750'000	0	750'000	USD	545'508.32	0.05
FORTUNE STAR BVI LTD 5.95 20-25 19/10S	600'000	0	0	600'000	USD	465'031.04	0.04
FORTUNE STAR BVI LTD 6.85 20-24 02/07S	750'000	0	0	750'000	USD	629'756.33	0.06
MACY'S RETAIL HLDG 6.7 20-34 15/07S5/07S	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MINERVA LUXEMBOURG S 8.875 23-33 13/09S	0	2'700'000	(600'000)	2'100'000	USD	1'898'657.55	0.17
OHIO NTL FIN SERVICE 5.55 20-30 24/01S1S	200'000	0	0	200'000	USD	170'359.80	0.02
QVC INC 4.45 14-25 15/02S	2'600'000	0	(573'000)	2'027'000	USD	1'680'008.40	0.15
QVC INC 4.7500 20-27 15/02S	0	3'000'000	(330'000)	2'670'000	USD	1'914'319.12	0.17
QVC INC 4.85 14-24 01/04S	1'300'000	0	(286'000)	1'014'000	USD	866'082.73	0.08
RENEW POWER LTD 5.875 20-27 05/03S	630'000	0	(630'000)	0	USD	0.00	0.00
SABLE INTERNATIONAL 5.75 19-27 07/09S	2'700'000	0	(2'700'000)	0	USD	0.00	0.00
SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 19-XX 13/05S	1'000'000	0	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SWEDBANK AB FL.R 23-XX 17/03S	1'800'000	0	(1'800'000)	0	USD	0.00	0.00
T-MOBILE USA INC 2.625 21-29 15/02S5/02S	2'600'000	0	(2'600'000)	0	USD	0.00	0.00
UNICREDIT SPA FL.R 19-34 02/04S	200'000	0	(200'000)	0	USD	0.00	0.00
Titres de créances hypothécaires et assimilés Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere Mortgage and asset backed securities						10'388'745.25	0.91
CHF						10'280'443.53	0.91
FIRST SWISS MOBILITY 4.0 22-31 16/12A	3'500'000	0	(700'000)	2'800'000	CHF	2'806'842.92	0.25
FIRST SWISS MOBILITY 4.75 23-32 15/05A	5'100'000	0	(1'100'000)	4'000'000	CHF	4'034'355.60	0.36
FIRST SWISS MOBILITY 6.0 22-31 16/12A	2'100'000	0	(400'000)	1'700'000	CHF	1'715'248.49	0.15
FIRST SWISS MOBILITY 6.5 23-32 15/05A	2'100'000	0	(400'000)	1'700'000	CHF	1'723'996.52	0.15
USD						108'301.72	0.01
AMERICAN AIRLINES 3.375 15-27 01/05S	180'148	0	(45'537)	134'611	USD	108'301.72	0.01
Produits structurés Strukturierte Produkte Structured products						1'862'037.50	0.16
CHF						1'862'037.50	0.16
PSP SWISS PROPERTY 0.00 19-30 06/02U	1'250'000	0	(275'000)	975'000	CHF	876'037.50	0.08
SWISSCOM LTD 0.00 19-44 30/08U	1'740'000	0	(380'000)	1'360'000	CHF	986'000.00	0.09

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market						25'775'463.70	2.27
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						1'726'740.00	0.15
CHF						1'726'740.00	0.15
AEROPORT INT 0.40 17-27 20/09A	2'320'000	0	(510'000)	1'810'000	CHF	1'726'740.00	0.15
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes						24'048'723.70	2.12
Luxembourg Luxemburg Luxembourg						24'048'723.70	2.12
LOF FALLEN ANGELS CHF S CAP SMH	3'613'502	0	(1'090'000)	2'523'502	CHF	24'048'723.70	2.12
Total Total Total						1'064'045'529.18	93.71

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	53'733'931.83	4.73
- à vue Sichtguthaben sight		
CHF	46'215'136.94	4.07
EUR	6'471'127.68	0.57
GBP	599'521.93	0.05
USD	448'145.28	0.04
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	3'825'121.61	0.34
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	13'888'945.34	1.22
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	1'135'493'527.96	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total bank liabilities	(14'388'413.11)	
CHF	(5'397'163.69)	
EUR	(5'057'998.45)	
GBP	(46.08)	
USD	(3'933'204.89)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(26'380'974.85)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	1'094'724'140.00	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal
 | Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market

Vente de call(s) | Verkauf von Call(s) | Sale of call(s) (30'273.08) (0.00)

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
SWO ITRAXX EUROPE P0.57 SBILGB2L 210224	(91'000'000)	EUR	(30'273.08)	(0.00)

Vente de put(s) | Verkauf von Put(s) | Sale of put(s) (31'863.20) (0.00)

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
SWO ITRAXX EUROPE P0.85 MSLNGB2X 200324	(39'000'000)	EUR	(11'169.16)	(0.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.85 MSLNGB2X 210224	(36'000'000)	EUR	(1'932.52)	(0.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.90 JPMSG2L 200324	(68'000'000)	EUR	(15'263.37)	(0.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.90 SBILGB2L 210224	(36'000'000)	EUR	(1'250.89)	(0.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.95 SBILGB2L 210224	(55'000'000)	EUR	(1'305.82)	(0.00)
SWO ITRAXX EUROPE P1.00 SBILGB2L 210224	(55'000'000)	EUR	(941.44)	(0.00)

Achat de put(s) | Kauf von Put(s) | Purchase of put(s) 143'639.47 0.01

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
SWO ITRAXX EUROPE C0.65 MSLNGB2X 210224	36'000'000	EUR	18'253.07	0.00
SWO ITRAXX EUROPE C0.65 SBILGB2L 210224	55'000'000	EUR	27'886.63	0.00
SWO ITRAXX EUROPE C0.70 JPMSG2L 200324	68'000'000	EUR	49'768.63	0.00
SWO ITRAXX EUROPE C0.70 MSLNGB2X 200324	39'000'000	EUR	28'543.77	0.00
SWO ITRAXX EUROPE C0.75 SBILGB2L 210224	91'000'000	EUR	12'990.41	0.00
SWO ITRAXX XOVER M C4.50 BARCGB22 210224	32'700'000	EUR	6'196.96	0.00

Vente de future(s) | Verkauf von Future(s) | Sale of future(s) (788'032.12) (0.07)

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
EURO BOBL FUTURE 03/24	(350)	EUR	(277'210.50)	(0.02)
EURO BUND FUTURE 03/24	(150)	EUR	(164'995.45)	(0.01)
LONG GILT FUTURE-LIF 03/24	(60)	GBP	(248'269.99)	(0.02)
US 10 YEARS NOTE 03/24	(18)	USD	(51'147.13)	(0.00)
US 5 YEARS NOTE-CBT 03/24	(25)	USD	(46'409.05)	(0.00)

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

Interest Rate Swaps			(437'155.75)	(0.04)
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹	
UBS Ltd London IRS FIX 0% 01.12.2029	CHF	1'047'819.67	0.09	
UBS Ltd London IRS FIX 0% 27.03.2030	CHF	139'802.77	0.01	
UBS Ltd London IRS FIX 0% 01.12.2029	CHF	(747'308.97)	(0.07)	
UBS Ltd London IRS FIX 0% 06.03.2033	CHF	2'297'144.40	0.20	
UBS Ltd London IRS FIX 0% 27.03.2030	CHF	(2'982'474.77)	(0.26)	
UBS Ltd London IRS FIX 0% 28.03.2028	CHF	(1'859'140.75)	(0.16)	
UBS Ltd London IRS FIX 0% 28.03.2028	CHF	2'990'055.29	0.26	
UBS Ltd London IRS FIX 0% 06.03.2033	CHF	(1'323'053.39)	(0.12)	

Swaps

Equity Swaps			(520'666.99)	(0.05)
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹	
BNP Paribas Paris30.03.2023 EQS PAYER 27.03.2024	EUR	0.00	0.00	
BNP Paribas Paris30.03.2023 EQS REC 27.03.2024	USD	(168'897.02)	(0.01)	
BNP Paribas Paris30.03.2023 EQS REC 27.03.2024	EUR	(351'769.97)	(0.03)	
BNP Paribas Paris30.03.2023 EQS PAYER 27.03.2024	USD	0.00	0.00	

Swaps

Credit Default Swaps			5'210'779.54	0.46
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹	
Goldman Sachs and Co 16.01.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	161'617.16	0.01	
Goldman Sachs and Co 16.01.2024 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	(221'028.08)	(0.02)	
Goldman Sachs and Co 19.12.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	4'609'043.99	0.41	
Goldman Sachs and Co 19.12.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	3'124'598.42	0.28	
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.12.2033	EUR	(81'385.80)	(0.01)	
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.12.2033	USD	(356'697.00)	(0.03)	
Goldman Sachs and Co 25.09.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	(1'100'934.61)	(0.10)	
Goldman Sachs and Co 27.11.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	(924'434.54)	(0.08)	

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de change à terme Devisentermingeschäfte Foreign exchange forward contracts						278'693.74	0.02
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹	
CHF	45'861'391.91	20.03.2024	EUR	(49'194'095.07)	161'706.08	0.01	
CHF	17'938'846.54	20.03.2024	EUR	(19'242'445.23)	63'251.91	0.01	
CHF	12'356'194.78	20.03.2024	GBP	(11'420'997.80)	(61'556.72)	(0.01)	
CHF	7'266'774.18	20.03.2024	USD	(8'556'504.69)	(36'266.00)	(0.00)	
CHF	4'521'847.01	20.03.2024	USD	(5'324'398.99)	(22'567.00)	(0.00)	
CHF	4'065'030.80	20.03.2024	EUR	(4'300'000.00)	70'473.14	0.01	
CHF	3'512'756.00	20.03.2024	USD	(4'000'000.00)	98'726.35	0.01	
CHF	3'423'662.02	20.03.2024	EUR	(3'672'456.24)	12'071.74	0.00	
CHF	2'249'682.44	20.03.2024	GBP	(2'079'411.88)	(11'207.58)	(0.00)	
CHF	1'895'295.43	20.03.2024	GBP	(1'751'847.18)	(9'442.08)	(0.00)	
CHF	1'065'431.73	20.03.2024	USD	(1'234'888.00)	11'445.67	0.00	
CHF	1'125'192.21	20.03.2024	EUR	(1'209'014.00)	2'058.23	0.00	
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente Total derivative financial instruments						3'825'121.61	0.34

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	1'063'339'000.25	93.65
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	4'531'650.54	0.40
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Call(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
SWO ITRAXX EUROPE C0.90 SBILGB2L 170124	EUR	91'800'000.00	(91'800'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.75 SBILGB2L 210224	EUR	91'000'000.00	-
IEUROP405M OTC FEB 0.575 21.02.24 CALL	EUR	91'000'000.00	(91'000'000.00)
IEUROP395M OTC OCT 0.625 18.10.23 CALL	EUR	51'500'000.00	(51'500'000.00)
IEUROP395M OTC OCT 0.625 18.10.23 CALL	EUR	40'300'000.00	(40'300'000.00)
SWO ITRAXX XOVER M C4.50 BARCGB22 210224	EUR	32'700'000.00	-

Put(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
IEUROP395M OTC AUG 0.850 16.08.23 PUT	EUR	-	(91'800'000.00)
IEUROP395M OTC AUG 0.950 16.08.23 PUT	EUR	-	(270'500'000.00)
IEUROP395M OTC AUG 1.050 16.08.23 PUT	EUR	40'300'000.00	-
IEUROP395M OTC AUG 1.150 16.08.23 PUT	EUR	51'500'000.00	-
IEUROP395M OTC OCT 0.800 18.10.23 PUT	EUR	51'500'000.00	(51'500'000.00)
IEUROP395M OTC OCT 0.800 18.10.23 PUT	EUR	40'300'000.00	(40'300'000.00)
IEUROP395M OTC OCT 0.925 18.10.23 PUT	EUR	40'300'000.00	(40'300'000.00)
IEUROP395M OTC OCT 1.000 18.10.23 PUT	EUR	51'500'000.00	(51'500'000.00)
IEUROP395M OTC SEP 0.825 20.09.23 PUT	EUR	-	(91'800'000.00)
IEUROP395M OTC SEP 1.000 20.09.23 PUT	EUR	40'300'000.00	-
IEUROP395M OTC SEP 1.100 20.09.23 PUT	EUR	51'500'000.00	-
IEUROP405M OTC FEB 0.750 21.02.24 PUT	EUR	91'000'000.00	(91'000'000.00)
IEUROP405M OTC FEB 0.900 21.02.24 PUT	EUR	36'000'000.00	(36'000'000.00)
IEUROP405M OTC FEB 1.000 21.02.24 PUT	EUR	55'000'000.00	(55'000'000.00)
IEUROP405M OTC JAN 0.900 17.01.24 PUT	EUR	-	(91'800'000.00)
IEUROP405M OTC JAN 1.050 17.01.24 PUT	EUR	40'300'000.00	-
IEUROP405M OTC JAN 1.150 17.01.24 PUT	EUR	51'500'000.00	-
IEUROP405M OTC NOV 1.100 15.11.23 PUT	EUR	162'600'000.00	(162'600'000.00)
IXOVER405M OTC FEB 4.500 21.02.24 PUT	EUR	32'700'000.00	(32'700'000.00)
IXOVER405M OTC NOV 5.500 15.11.23 PUT	EUR	65'200'000.00	(65'200'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE C0.65 MSLNGB2X 210224	EUR	36'000'000.00	-
SWO ITRAXX EUROPE C0.65 SBILGB2L 210224	EUR	55'000'000.00	-
SWO ITRAXX EUROPE C0.70 JPMSG2L 200324	EUR	68'000'000.00	-
SWO ITRAXX EUROPE C0.70 MSLNGB2X 200324	EUR	39'000'000.00	-
SWO ITRAXX EUROPE P0.57 SBILGB2L 210224	EUR	-	(91'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.85 MSLNGB2X 200324	EUR	-	(39'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.85 MSLNGB2X 210224	EUR	-	(36'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.90 JPMSG2L 200324	EUR	-	(68'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.90 SBILGB2L 210224	EUR	-	(36'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P0.95 SBILGB2L 210224	EUR	-	(55'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P1.00 SBILGB2L 210224	EUR	-	(55'000'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P1.05 SBILGB2L 170124	EUR	40'300'000.00	(40'300'000.00)
SWO ITRAXX EUROPE P1.15 SBILGB2L 170124	EUR	51'500'000.00	(51'500'000.00)
XNAIG4015 OTC OCT 0.700 18.10.23 PUT	USD	91'500'000.00	(91'500'000.00)
XNAIG4015 OTC OCT 0.850 18.10.23 PUT	USD	51'500'000.00	(51'500'000.00)
XNAIG4015 OTC OCT 0.950 18.10.23 PUT	USD	40'000'000.00	(40'000'000.00)
XNAIG4015 OTC SEP 0.800 20.09.23 PUT	USD	-	(91'800'000.00)
XNAIG4015 OTC SEP 1.000 20.09.23 PUT	USD	40'300'000.00	-
XNAIG4015 OTC SEP 1.100 20.09.23 PUT	USD	51'500'000.00	-

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Future(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
EURO BOBL FUTURE 03/24	EUR	-	(350.00)
US 5 YEARS NOTE-CBT 12/23	USD	25.00	(25.00)
US 10 YEARS NOTE 12/23	USD	18.00	(18.00)
US 5 YEARS NOTE-CBT 03/24	USD	-	(25.00)
EURO BUND FUTURE 12/23	EUR	199.00	(199.00)
US 5 YEARS NOTE-CBT 09/23	USD	25.00	-
US 10 YEARS NOTE 09/23	USD	18.00	-
EURO BOBL FUTURE 09/23	EUR	392.00	-
EURO BOBL FUTURE 12/23	EUR	422.00	(422.00)
US 10 YEARS NOTE 03/24	USD	-	(18.00)
EURO BUND FUTURE 09/23	EUR	124.00	(80.00)
LONG GILT FUTURE-LIF 09/23	GBP	74.00	-
EURO BUND FUTURE 03/24	EUR	-	(150.00)
LONG GILT FUTURE-LIF 12/23	GBP	74.00	(74.00)
LONG GILT FUTURE-LIF 03/24	GBP	-	(60.00)

Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	340'000'000.00
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	20'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	60'000'000.00
Goldman Sachs and Co 11.07.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	20'000'000.00
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	20'000'000.00
Goldman Sachs and Co 28.11.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	7'000'000.00
Goldman Sachs and Co 23.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 24.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	9'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	EUR	(23'400'000.00)
BNP Paribas Paris 02.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2024	EUR	318'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	125'000'000.00
Goldman Sachs and Co 04.09.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	18'000'000.00
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2033	USD	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(104'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 27.03.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	USD	(20'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 05.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(15'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 28.11.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 27.09.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	USD	18'800'000.00
BNP Paribas Paris 15.04.2020 CDS PAYER 1% 20.12.2024	EUR	(159'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.12.2033	USD	130'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2033	EUR	(155'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 31.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	17'000'000.00
Goldman Sachs and Co 18.04.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(128'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 10.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(265'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 03.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	9'000'000.00
Goldman Sachs and Co 01.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	12'000'000.00
Goldman Sachs and Co 13.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(12'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 12.05.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 18.07.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(7'550'000.00)

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Goldman Sachs and Co 19.10.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	40'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 27.09.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2028	USD	(11'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 27.11.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2028	EUR	(7'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 29.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	110'000'000.00
Goldman Sachs and Co 30.05.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(125'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	98'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.10.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	USD	5'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	59'000'000.00
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(7'550'000.00)
Goldman Sachs and Co 05.12.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	9'000'000.00
Goldman Sachs and Co 01.11.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(12'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 05.09.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(16'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 19.10.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(40'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.07.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	7'550'000.00
Goldman Sachs and Co 12.07.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	20'000'000.00
Goldman Sachs and Co 02.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(15'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 27.11.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(254'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(360'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 28.11.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(20'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	7'550'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2028	EUR	(13'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	9'000'000.00
Goldman Sachs and Co 14.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	1'200'000.00
Goldman Sachs and Co 19.12.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(265'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.10.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	40'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	345'500'000.00
Goldman Sachs and Co 27.11.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	51'500'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2033	EUR	163'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.01.2024 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(9'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 09.05.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	25'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 15.04.2020 CDS PAYER 1% 20.12.2024	EUR	(159'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 11.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(30'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 08.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	9'000'000.00
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	USD	1'200'000.00
Goldman Sachs and Co 03.10.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(12'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.10.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	51'500'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(100'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 27.11.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(259'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.01.2024 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	3'100'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	50'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.06.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 11.10.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	EUR	6'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(300'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 12.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	128'000'000.00
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2033	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 28.11.2023 CDS REC 5% 20.12.2028	USD	5'940'000.00
Goldman Sachs and Co 24.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.06.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(20'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 17.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	EUR	9'000'000.00
Goldman Sachs and Co 14.09.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 19.05.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 26.04.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(365'500'000.00)

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Goldman Sachs and Co 25.09.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	22'200'000.00
Goldman Sachs and Co 08.11.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2028	USD	(5'940'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	USD	(305'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 10.11.2023 CDS REC 1% 20.12.2028	USD	9'000'000.00
Goldman Sachs and Co 02.08.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(18'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	10'000'000.00
Goldman Sachs and Co 25.05.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 24.03.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	12'100'000.00
Goldman Sachs and Co 19.12.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2028	EUR	(174'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2033	USD	158'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2033	USD	(150'000'000.00)

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	1'101'355.77	EUR	(1'144'845.00)	23.08.2023
CHF	79'172'595.93	EUR	0.00	23.08.2023
CHF	1'994'139.69	EUR	0.00	23.08.2023
CHF	21'492'080.20	EUR	0.00	23.08.2023
CHF	1'205'575.94	EUR	0.00	23.08.2023
CHF	19'339'113.72	GBP	0.00	23.08.2023
CHF	4'101'627.27	GBP	0.00	23.08.2023
CHF	1'618'972.34	GBP	(1'452'426.25)	23.08.2023
CHF	5'178'404.04	USD	0.00	23.08.2023
CHF	8'421'849.93	USD	0.00	23.08.2023
CHF	4'091'220.57	USD	0.00	23.08.2023
CHF	947'926.45	USD	(1'085'938.36)	23.08.2023
CHF	4'891'075.00	EUR	0.00	20.09.2023
CHF	3'075'609.81	EUR	(3'213'380.95)	20.09.2023
CHF	78'158'518.74	EUR	(81'659'609.15)	20.09.2023
CHF	22'653'735.94	EUR	(23'668'504.12)	20.09.2023
CHF	1'647'073.84	GBP	(1'473'088.27)	20.09.2023
CHF	19'508'129.50	GBP	(17'447'424.64)	20.09.2023
CHF	4'123'936.94	GBP	(3'688'312.56)	20.09.2023
CHF	3'923'724.20	USD	0.00	20.09.2023
CHF	8'710'411.98	USD	(9'916'749.90)	20.09.2023
CHF	6'121'331.43	USD	(6'969'097.78)	20.09.2023
CHF	1'337'925.04	USD	(1'500'605.71)	20.09.2023
CHF	4'205'969.53	USD	(4'788'470.17)	20.09.2023
EUR	1'608'127.00	CHF	(1'535'756.46)	20.09.2023
EUR	16'557'394.00	CHF	(15'876'179.76)	20.09.2023
EUR	4'419'811.17	CHF	(4'236'820.82)	20.09.2023
EUR	631'535.00	CHF	(605'552.01)	20.09.2023
EUR	985'456.00	CHF	(944'149.63)	20.09.2023
GBP	465'474.72	CHF	(518'743.69)	20.09.2023
GBP	3'682'864.35	CHF	(4'104'331.71)	20.09.2023
GBP	317'311.27	CHF	(353'624.40)	20.09.2023
GBP	1'549'067.01	CHF	(1'732'750.73)	20.09.2023
USD	2'237'386.42	CHF	(1'969'445.30)	20.09.2023
USD	333'054.95	CHF	(296'948.46)	20.09.2023
USD	819'426.98	CHF	(717'197.48)	20.09.2023
USD	1'579'328.12	CHF	(1'408'113.16)	20.09.2023

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	933'040.99	CHF	(823'586.88)	20.09.2023
USD	465'561.00	CHF	(417'518.18)	20.09.2023
USD	820'036.00	CHF	(735'413.70)	20.09.2023
CHF	353'426.69	EUR	(369'019.00)	18.10.2023
CHF	17'488'221.90	EUR	(18'272'132.95)	18.10.2023
CHF	60'462'055.13	EUR	(63'172'271.94)	18.10.2023
CHF	2'459'297.94	EUR	(2'569'536.18)	18.10.2023
CHF	1'294'224.27	GBP	(1'167'350.75)	18.10.2023
CHF	15'363'818.34	GBP	(13'857'694.78)	18.10.2023
CHF	1'864'572.74	GBP	(1'681'787.65)	18.10.2023
CHF	7'578'948.01	USD	(8'474'499.19)	18.10.2023
CHF	6'722'124.56	USD	(7'516'430.91)	18.10.2023
EUR	7'681'804.00	CHF	(7'348'887.67)	18.10.2023
EUR	5'993'520.00	CHF	(5'740'273.40)	18.10.2023
EUR	898'630.00	CHF	(860'659.83)	18.10.2023
GBP	3'114'059.00	CHF	(3'456'328.65)	18.10.2023
USD	727'356.00	CHF	(663'386.20)	18.10.2023
USD	2'438'671.00	CHF	(2'200'765.72)	18.10.2023
CHF	2'775'489.69	EUR	(2'929'777.33)	22.11.2023
CHF	46'676'527.26	EUR	(49'271'244.62)	22.11.2023
CHF	15'951'772.90	EUR	(16'838'521.43)	22.11.2023
CHF	1'839'270.71	GBP	(1'680'027.31)	22.11.2023
CHF	1'276'095.66	GBP	(1'165'611.75)	22.11.2023
CHF	11'761'897.79	GBP	(10'743'556.86)	22.11.2023
CHF	4'556'825.32	USD	(5'077'577.05)	22.11.2023
CHF	6'839'073.75	USD	(7'620'639.70)	22.11.2023
USD	375'851.00	CHF	(335'409.32)	22.11.2023
CHF	614'776.20	EUR	(660'958.00)	17.01.2024
CHF	3'385'584.78	EUR	(3'596'230.00)	17.01.2024
CHF	16'113'205.63	EUR	(16'728'062.29)	17.01.2024
CHF	2'887'672.17	EUR	(2'997'861.57)	17.01.2024
CHF	47'355'969.93	EUR	(49'163'005.36)	17.01.2024
CHF	272'748.21	GBP	(250'743.00)	17.01.2024
CHF	1'273'693.64	GBP	(1'160'581.83)	17.01.2024
CHF	12'176'753.98	GBP	(11'095'383.48)	17.01.2024
CHF	1'894'123.57	GBP	(1'725'913.77)	17.01.2024
CHF	970'724.32	GBP	(895'655.00)	17.01.2024
CHF	7'121'251.65	USD	(8'100'622.59)	17.01.2024
CHF	4'222'747.83	USD	(4'803'493.57)	17.01.2024
CHF	856'373.68	USD	(985'154.00)	17.01.2024
EUR	1'157'001.00	CHF	(1'092'624.31)	17.01.2024
EUR	5'034'047.00	CHF	(4'739'882.46)	17.01.2024
USD	296'434.00	CHF	(256'161.96)	17.01.2024
USD	279'224.00	CHF	(238'895.76)	17.01.2024
CHF	1'125'192.21	EUR	0.00	20.03.2024
CHF	4'065'030.80	EUR	0.00	20.03.2024
CHF	3'423'662.02	EUR	0.00	20.03.2024
CHF	45'861'391.91	EUR	0.00	20.03.2024
CHF	17'938'846.54	EUR	0.00	20.03.2024
CHF	1'895'295.43	GBP	0.00	20.03.2024
CHF	12'356'194.78	GBP	0.00	20.03.2024
CHF	2'249'682.44	GBP	0.00	20.03.2024
CHF	4'521'847.01	USD	0.00	20.03.2024
CHF	3'512'756.00	USD	0.00	20.03.2024
CHF	1'065'431.73	USD	0.00	20.03.2024
CHF	7'266'774.18	USD	0.00	20.03.2024

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Ultra Low Duration (CHF)

Rapport semestriel non révisé · Ungeprüfter Halbjahresbericht ·
Unaudited semi-annual report

31.01.2024

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.01.2024	31.07.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	12'088'250.00	14'555'540.30
- à terme Zeitguthaben time	38'500'000.00	58'500'000.00
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments	2'639'399.00	9'535'112.00
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	347'828'430.79	332'406'644.65
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	204'243.76	1'241'802.87
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	11'142'147.74	2'717'567.61
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	412'402'471.29	418'956'667.43
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(4.87)	(1'070'000.30)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(31'818'349.04)	(20'245'117.48)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	380'584'117.38	397'641'549.65

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	2'195'942.65143	3'459'475.39466
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	376'456.64764	1'118'522.38061
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(377'272.63747)	(2'382'055.12384)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	2'195'126.66160	2'195'942.65143
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	91.34	90.86

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	1'077'486.74448	1'238'507.62184
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	236'587.05401	411'037.06776
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(323'962.07367)	(572'057.94512)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	990'111.72482	1'077'486.74448
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	91.43	90.92

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	280'613.99667	308'503.72356
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	18'946.13270	29'048.79983
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(25'993.16921)	(56'938.52672)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	273'566.96016	280'613.99667
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	91.31	90.78

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	194'295.00000	169'840.00000
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	98'400.00000	208'895.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(176'375.00000)	(184'440.00000)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	116'320.00000	194'295.00000
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	92.63	92.13

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe U-D Klasse U-D Class U-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	612'254.51892	917'497.98160
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	0.00000	0.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(35'255.00000)	(305'243.46268)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	576'999.51892	612'254.51892
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	93.23	92.75

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	357'924.96	355'224.12
Produits des instruments du marché monétaire Erträge der Bankguthaben Income from money market instruments	181'939.39	150'791.08
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	2'295'330.60	3'870'444.56
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	248'859.03	448'228.20
Total des revenus Total Erträge Total income	3'084'053.98	4'824'687.96
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	5'338.65	14'905.54
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	0.00	28'429.79
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	186'012.64	415'135.33
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	12'961.25	22'989.98
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	112'814.08	291'992.60
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	3'333.33
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	310'071.87	945'618.18
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	627'198.49	1'722'404.75
Résultat net Nettoertrag Net income	2'456'855.49	3'102'283.21

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(1'285'502.94)	(3'267'277.39)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	1'171'352.55	(164'994.18)
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	3'942'057.90	5'099'815.99
Résultat total Gesamterfolg Total return	5'113'410.45	4'934'821.81
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	1'295'461.44	1'556'208.54
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	580'282.37	755'291.22
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	148'880.64	175'568.34
Classe S-D Klasse S-D Class S-D	71'226.58	145'105.76
Classe U-D Klasse U-D Class U-D	361'004.46	470'109.35

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de la période/l'exercice Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the period/fiscal year	397'641'549.65	551'917'152.96
Distribution Ausschüttung Distribution	(2'969'895.90)	(2'515'902.67)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(19'200'946.82)	(156'694'522.45)
Résultat total Gesamterfolg Total return	5'113'410.45	4'934'821.81
Fortune nette à la fin de la période/l'exercice Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the end of the period/fiscal year	380'584'117.38	397'641'549.65

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2021	297'050'348.12	92.08	3'225'868.00495	0.6300
31.07.2022	312'163'421.59	90.23	3'459'475.39466	0.4300
31.07.2023	199'513'253.09	90.86	2'195'942.65143	0.7200
31.01.2024	200'510'367.84	91.34	2'195'126.66160	0.0000
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2021	88'572'490.50	92.17	961'013.10536	0.6200
31.07.2022	111'862'599.74	90.32	1'238'507.62184	0.4400
31.07.2023	97'969'498.71	90.92	1'077'486.74448	0.7000
31.01.2024	90'524'492.93	91.43	990'111.72482	0.0000
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2021	13'667'505.63	92.06	148'471.58823	0.5900
31.07.2022	27'826'995.22	90.20	308'503.72356	0.3900
31.07.2023	25'473'498.99	90.78	280'613.99667	0.6300
31.01.2024	24'979'256.80	91.31	273'566.96016	0.0000
Classe S-D Klasse S-D Class S-D				
31.07.2021	30'069'979.03	93.39	322'000.00000	0.6500
31.07.2022	15'545'539.73	91.53	169'840.00000	0.4900
31.07.2023	17'901'258.65	92.13	194'295.00000	0.7400
31.01.2024	10'775'109.36	92.63	116'320.00000	0.0000
Classe U-D Klasse U-D Class U-D				
31.07.2021	164'806'064.06	94.01	1'753'140.68138	0.6800
31.07.2022	84'518'596.68	92.12	917'497.98160	0.4900
31.07.2023	56'784'040.21	92.75	612'254.51892	0.7700
31.01.2024	53'794'890.45	93.23	576'999.51892	0.0000

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.100	0.000	0.060
M-D	0.110	0.000	0.060
P-D	0.100	0.100	0.060
S-D	0.080	0.000	0.050
U-D	0.060	0.000	0.050

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	0.000	0.000
U-D	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Ultra Low Duration (CHF)	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Classe Klasse Class	TER	TER	TER
	31.01.2024	31.07.2023	31.07.2022
	%	%	%
I-D	0.16	0.15	0.13
M-D	0.17	0.16	0.14
P-D	0.26	0.25	0.18
S-D	0.13	0.12	0.10
U-D	0.11	0.11	0.09

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.23 – 31.01.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 ¹	31.12.18 – 31.12.23 ¹
	%	%	%	%
I-D	1.33	2.31	0.33	0.16
M-D	1.33	2.30	0.33	0.16
P-D	1.28	2.21	0.26	0.10
S-D	1.35	2.34	0.37	0.20
U-D ²	1.36	2.36	0.38	0.20

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 28.01.2019

Le style de gestion du compartiment est qualifié d'absolu (par opposition à relatif), en ce sens qu'il n'est pas lié à un indice de référence mais aux convictions du gestionnaire. | Der Anlagestil des Teilvermögens ist absolut (im Gegensatz zu relativ) in dem Sinne, dass er nicht an einen Referenzindex gebunden ist, sondern vom Fondsverwalter bestimmt wird. | The management style for the sub-fund is termed absolute (as opposed to relative), in that it is not linked to a benchmark index but based on the manager's convictions.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de a période sont les suivantes : | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während der Geschäftsperiode geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the period are as follows:

- Barclays Bank PLC
- Goldman Sachs International
- Nomura Holdings Inc.
- UBS AG/London

À la date du bilan, il n'y avait aucun collateral détenu et versé afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC. | Am Bilanzstichtag wurden keine Sicherheiten zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivativen Finanzinstrumenten gehalten oder gezahlt. | At the balance sheet date, there were no collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivative financial instruments.

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.01.2024	31.07.2023	31.01.2024	31.07.2023
Cash	CHF	0.00	1'070'000.00	0.00	0.00

6. APPROCHE COMMITMENT II | COMMITMENT-ANSATZ II | COMMITMENT II APPROACH

Procédure de mesure des risques conformément à l'OPC-FINMA | Risikomessung gemäss KKV-FINMA | Risk assessment process in accordance with CISO-FINMA

	Monnaie	Total		% de la fortune nette	
	Während	Total		% des Nettovermögens	
	Currency	Total		% of net assets	
		31.01.2024	31.07.2023	31.01.2024	31.07.2023
Engagement total brut résultant d'instruments financiers dérivés Brutto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Gross overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	54'931'303.62	95'165'322.18	14.06	23.93
Engagement total net résultant d'instruments financiers dérivés Netto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Net overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	1'074'130.64	1'824'834.41	0.27	0.46

7. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	CAD	EUR	GBP	USD
CHF 1 =	1.55543	1.07319	0.91543	1.16575

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments						2'639'399.00	0.64
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						2'639'399.00	0.64
CHF						0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 210324	0	9'500'000	(9'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUR						930'063.00	0.23
AB SAGAX ZCP 21-08-23	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 150224	0	1'000'000	0	1'000'000	EUR	930'063.00	0.23
KION GROUP AG ZCP 14-09-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
KION GROUP AG ZCP 161023	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SYNGENTA FINANCE NV ZCP 271223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
USD						1'709'336.00	0.41
STANLEY BLACK DECKER ZCP 120124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 220224	0	2'000'000	0	2'000'000	USD	1'709'336.00	0.41
Valeurs mobilières Effekten Securities						347'828'430.79	84.34
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						347'828'430.79	84.34
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						311'864'776.31	75.62
CAD						0.00	0.00
BELL CANADA S29 4.70 13-23 11/09S	15'000'000	0	(15'000'000)	0	CAD	0.00	0.00
CHF						271'464'782.45	65.83
ACHMEA BANK 0.50 17-23 27/10A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACHMEA BANK NV 2.47 23-26 16/10A	0	8'000'000	0	8'000'000	CHF	8'164'023.68	1.98
AFRICA FINANCE 0.5225 19-23 20/12A	7'140'000	2'300'000	(9'440'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING AG 0.2100 21-24 27/06A	4'500'000	0	0	4'500'000	CHF	4'461'563.21	1.08
AMAG LEASING AG 2.50 24-27 12/02A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	3'033'361.35	0.74
AMAG LEASING REGS 0.875 17-24 25/10A	0	1'310'000	0	1'310'000	CHF	1'296'528.86	0.31
ANDEAN DEV CORP 2.00 14-24 05/02A	0	1'570'000	0	1'570'000	CHF	1'570'000.00	0.38
ANZ NEW ZEALAND 0.35 18-24 22/10A	0	1'300'000	0	1'300'000	CHF	1'288'351.92	0.31
AT&T INC 1.375 14-24 04/12A	0	5'445'000	0	5'445'000	CHF	5'427'465.79	1.32
ATHENE GLOBAL FUNDING 0.85 20-25 14/10AA	2'500'000	3'000'000	0	5'500'000	CHF	5'392'779.53	1.31
BANCO CREDITO 0.4000 19-24 22/11A	3'840'000	1'000'000	0	4'840'000	CHF	4'775'942.89	1.16
BANCO DE CHILE 0.568 18-23 21/11A	1'490'000	0	(1'490'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO DE CREDITO 0.385 21-26 15/12A5/07A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	2'856'923.76	0.69

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BANCO LATINOAME 0.3500 21-24 23/12A	10'000'000	0	0	10'000'000	CHF	9'786'216.00	2.37
BANCO SANTANDER CHILE 0.384 19-24 27/09A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'979'284.88	0.48
BANCO SANTANDER CHILE 0.441 18-23 21/12A	3'300'000	0	(3'300'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO SANTANDER CHILE 2.445 24-27 25/01A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	2'016'175.52	0.49
BANCO SANTANDER SA 2.2475 23-26 30/01A	7'000'000	0	0	7'000'000	CHF	7'083'643.14	1.72
BBVA 2.4075 22-25 28/11A	5'000'000	0	0	5'000'000	CHF	5'072'326.60	1.23
BCO MERC NORTE GD KY 0.45 19-23 18/12A	1'900'000	0	(1'900'000)	0	CHF	0.00	0.00
BCO MERC NORTE GD KY 0.5 20-24 06/12A	0	700'000	0	700'000	CHF	686'037.90	0.17
CABEI 0.2 19-24 25/03A	8'000'000	0	0	8'000'000	CHF	7'978'244.24	1.93
CBQ FINANCE LTD 0.1950 21-24 22/04A	10'000'000	0	0	10'000'000	CHF	9'952'407.20	2.41
CORPORACION ANDINA 0.7 20-25 04/09A	0	7'800'000	0	7'800'000	CHF	7'652'008.26	1.86
CREDIT AGRICOLE LDN 0.625 17-24 12/07A	2'500'000	0	0	2'500'000	CHF	2'486'056.65	0.60
CREDIT AGRICOLE LDN 2.125 14-24 30/10A	2'000'000	1'650'000	0	3'650'000	CHF	3'663'185.58	0.89
CRED SUIS SA LONDON FL.R 22-23 20/12Q	5'000'000	0	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK AG 0.625 15-23 19/12A	17'055'000	2'500'000	(19'555'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK AG 0.8 20-25 07/02A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'974'143.20	0.48
DH SWITZERLAND FIN 0.50 15-23 08/12A	3'220'000	0	(3'220'000)	0	CHF	0.00	0.00
DIGITAL INTREPID HOLD 0.6 22-23 02/10A	5'000'000	0	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
DOHA FINANCE LIMITED 0.465 22-24 24/01AA	2'750'000	0	(2'750'000)	0	CHF	0.00	0.00
DZ BANK AG 3.238 13-23 30/08A	1'100'000	0	(1'100'000)	0	CHF	0.00	0.00
EMIRATES NBD BA 0.1200 21-24 04/11S	10'000'000	0	0	10'000'000	CHF	9'831'078.80	2.38
ENEL FINANCE INTL 0.55 17-24 03/09A	6'100'000	0	0	6'100'000	CHF	6'053'683.68	1.47
EON SE 1.86 22-25 05/12A	5'000'000	0	0	5'000'000	CHF	5'031'071.60	1.22
FORD MOTOR CREDIT CO 2.125 20-23 04/12A	0	3'765'000	(3'765'000)	0	CHF	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP 0.500 17-24 04/12A	4'100'000	2'500'000	0	6'600'000	CHF	6'527'599.79	1.58
GOLDMAN SACHS GROUP 1.0000 18-25 24/11A	0	1'120'000	0	1'120'000	CHF	1'107'208.71	0.27
GS-CALTEX CORP 0.633 18-24 31/01A 31/01A	5'395'000	1'000'000	(6'395'000)	0	CHF	0.00	0.00
HEATHROW FUNDING LTD 0.50 16-24 17/05A	0	9'000'000	0	9'000'000	CHF	8'960'486.58	2.17
HYPONOE 0.10 19-24 27/11A	0	1'250'000	0	1'250'000	CHF	1'232'649.44	0.30
HYUNDAI CAPITAL SERV 1.158 22-24 14/06A	5'000'000	0	0	5'000'000	CHF	4'983'576.30	1.21
INTESA SANPAOLO IRL 0.25 19-24 30/09A	5'600'000	6'000'000	0	11'600'000	CHF	11'467'609.78	2.78
INVESTIS HOLDIN 0.0500 19-23 09/10A	5'000'000	0	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ITAU BBA INTERNATIONAL 0.56 22-25 17/02A	3'500'000	0	0	3'500'000	CHF	3'444'412.44	0.84
KOREA LAND HOUSING 1.8225 24-26 13/02A	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	5'010'820.55	1.22
KOREA RAILROAD 2.0275 23-25 14/11A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	2'016'091.42	0.49
KOREA WATER RESOURCE 2.172 23-25 18/09A	0	4'750'000	0	4'750'000	CHF	4'799'455.86	1.16
LLOYDS BANKING GROUP 1.00 18-25 04/09A	0	2'210'000	0	2'210'000	CHF	2'191'010.24	0.53
MACQUARIE BANK 0.75 16-24 05/02A	2'875'000	0	0	2'875'000	CHF	2'875'000.00	0.70
MBANK SA 1.0183 19-24 04/10A	0	1'800'000	0	1'800'000	CHF	1'765'779.52	0.43
MERCEDESSENZ INTL FI 1.96 23-26 12/10A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	3'043'314.00	0.74

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
MONDELEZ INTL 1.125 15-23 21/12A	0	1'010'000	(1'010'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPO 0.35 18-23 03/05A	7'905'000	0	(7'905'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.1 20-25 17/12A	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	4'850'659.55	1.18
MUNICIPALITY FINANCE 1.6 23-26 04/08A	3'000'000	0	0	3'000'000	CHF	3'032'119.65	0.74
NATWEST MARKETS PLC 0.125 19-23 13/09A	2'600'000	0	(2'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATWEST MARKETS PLC 0.8975 22-25 04/04A	5'000'000	1'600'000	0	6'600'000	CHF	6'535'465.53	1.58
QNB FINANCE LTD 0.0250 21-24 03/06A	18'000'000	0	0	18'000'000	CHF	17'868'745.80	4.33
RCI BANQUE SA 0.50 19-24 18/07A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	992'171.10	0.24
SANTANDER CONSUMER F 2.7325 23-25 04/07A	4'000'000	0	0	4'000'000	CHF	4'054'459.24	0.98
SCOTIABANK SUD AMERI 2.7825 23-25 23/05A	3'000'000	0	0	3'000'000	CHF	3'028'574.76	0.73
SOCIETE GENERALE SA 0.7 18-25 26/02A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	2'962'352.07	0.72
SOCIETE GENERALE SA 0.875 19-24 28/02A	8'000'000	0	0	8'000'000	CHF	7'992'917.76	1.94
VASAKRONAN AB 0.0000 22-25 14/01A	20'000'000	0	0	20'000'000	CHF	19'635'235.20	4.76
VILOGIA STE ANONYME 1.75 24-25 15/01U	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	5'009'293.40	1.21
VISECA PAYMENT SERVI 2.25 23-26 27/10A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	3'054'278.76	0.74
VODAFONE GROUP PLC 0.375 16-24 03/12A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'976'760.48	0.48
VOLKSWAGEN FINANCIAL 2.2075 24-27 12/02A	0	11'470'000	0	11'470'000	CHF	11'534'230.28	2.80
WOODSIDE FINANCE LTD 1 16-23 11/12A	1'000'000	1'150'000	(2'150'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUR						9'258'861.64	2.25
BAWAG EMTN 8.125 13-23 30/10A	1'200'000	0	(1'200'000)	0	EUR	0.00	0.00
HSBC HLDGS FL.R 15-XX 29/09S	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
KBC GROUPE SA FL.R 19-99 31/12S	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'660'042.59	1.13
KOMMUNALKRED AUSTRIA 0.25 21-24 14/05A	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'598'819.05	1.12
SG ISSUER SA 1.1 18-23 29/12A	0	4'400'000	(4'400'000)	0	EUR	0.00	0.00
GBP						8'742'133.88	2.12
BAA FUNDING 7.125 12-24 14/02A	0	8'000'000	0	8'000'000	GBP	8'742'133.88	2.12
USD						22'398'998.34	5.43
AFRICAN EXP-IMP BANK 4.125 17-24 20/06S	0	4'400'000	0	4'400'000	USD	3'744'732.33	0.91
AIB GROUP PLC 4.75 18-23 12/10S	5'520'000	0	(5'520'000)	0	USD	0.00	0.00
BAIDU INC 3.875 18-23 29/09S	6'000'000	0	(6'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BARCLAYS BANK SUB FL.R 86-XX 29/08S	14'150'000	2'600'000	(16'750'000)	0	USD	0.00	0.00
BARCLAYS PERP FL.R 18-XX XX.XX/Q	0	7'000'000	(7'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BNP PARIBAS FL.R 86-XX 22/03S	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	8'566'935.83	2.08
BOS FUNDING 4.00 19-24 18/09S	0	4'000'000	0	4'000'000	USD	3'381'930.06	0.82
COMMERZBANK AG 8.125 13-23 19/09S	2'000'000	0	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE REG SH FL.R 14-XX 23/01Q	0	20'625'000	(20'625'000)	0	USD	0.00	0.00
CS AG REGS 6.50 13-23 08/08S	21'000'000	0	(21'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DNB BANK ASA FL.R 86-49 27/02S	0	3'500'000	0	3'500'000	USD	3'000'404.65	0.73

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
DNB BANK ASA FL.R 86-XX XX/XXS	0	4'320'000	0	4'320'000	USD	3'704'995.47	0.90
DT ANNINGTON FINANCE 5.00 13-23 02/10S	3'061'000	0	(3'061'000)	0	USD	0.00	0.00
ENEL SPA FL.R 13-23 24/09S	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
FIFTH THIRD BANCORP 4.30 13-24 16/01S	5'000'000	0	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
GUANGZHOU DEV D 2.6000 20-23 15/12S	9'500'000	0	(9'500'000)	0	USD	0.00	0.00
HANHUI INTERNAT 4.0000 20-23 19/08S	5'000'000	0	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC BANK PLC FL.R 85-23 29/09S	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
REED ELSEVIER 6.625 93-23 15/10S	4'150'000	0	(4'150'000)	0	USD	0.00	0.00
Titres de créances hypothécaires et assimilés Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere Mortgage and asset backed securities						35'963'654.48	8.72
CHF						35'963'654.48	8.72
FIRST SWISS MOBILI 0.625 20-23 22/11A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRST SWISS MOBILITY 4.0 22-31 16/12A	500'000	0	0	500'000	CHF	501'221.95	0.12
SWICA 2020-1 A FL.R 20-23 18/10A	2'000'000	1'110'000	(3'110'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS AUTO LEASE 2020 0.00 20-30 23/03U	0	11'560'000	0	11'560'000	CHF	11'527'235.95	2.80
SWISS CAR ABS 2021-1 0.5 21-31 18/04A	2'500'000	2'690'000	0	5'190'000	CHF	5'171'521.84	1.25
SWISSCARD AECS 1.073 22-27 15/06A	10'000'000	0	0	10'000'000	CHF	9'858'745.30	2.39
SWISSCARD AECS 2.5 22-27 15/06A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	996'280.24	0.24
SWISSCARD AECS FL.R 21-26 15/06A	0	4'000'000	0	4'000'000	CHF	3'941'859.60	0.96
SWISS CREDIT CARD ISS 0.35 21-26 15/06A	8'000'000	0	(4'000'000)	4'000'000	CHF	3'966'789.60	0.96
Total Total Total						350'467'829.79	84.98

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	50'588'250.00	12.27
- à vue Sichtguthaben sight		
CHF	12'088'182.54	2.93
EUR	67.46	0.00
- à terme Zeitguthaben time		
CHF	38'500'000.00	9.34
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	204'243.76	0.05
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	11'142'147.74	2.70
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	412'402'471.29	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total bank liabilities	(4.87)	
GBP	(0.32)	
USD	(4.55)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(31'818'349.04)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	380'584'117.38	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

Interest Rate Swaps				12.89	0.00
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value	en in in	CHF	% ¹
UBS Ltd London IRS FIX 1.703% 28.02.2024	CHF	(1'276.45)	(0.00)		
UBS Ltd London IRS FIX 1.703% 28.02.2024	CHF	1'289.34	0.00		

Contrats de change à terme Devisentermingeschäfte Foreign exchange forward contracts							204'230.87	0.05
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value	en in in	CHF	% ¹
CHF	8'848'341.18	28.03.2024	USD	(10'300'196.04)	64'637.67	0.02		
CHF	9'398'553.60	14.02.2024	GBP	(8'570'000.00)	47'978.65	0.01		
CHF	4'746'606.64	05.03.2024	EUR	(5'118'750.00)	(13'154.83)	(0.00)		
CHF	4'669'815.43	29.02.2024	EUR	(5'012'500.00)	7'343.32	0.00		
CHF	4'644'003.56	14.05.2024	EUR	(5'012'500.00)	3'508.21	0.00		
CHF	3'797'926.07	20.06.2024	USD	(4'490'750.00)	887.49	0.00		
CHF	3'836'934.61	29.02.2024	USD	(4'452'770.60)	28'272.98	0.01		
CHF	3'452'485.80	18.09.2024	USD	(4'080'000.00)	31'965.14	0.01		
CHF	3'108'069.65	29.02.2024	USD	(3'607'126.41)	22'726.79	0.01		
CHF	1'720'718.00	22.02.2024	USD	(2'000'000.00)	8'746.60	0.00		
CHF	931'695.60	15.02.2024	EUR	(1'000'000.00)	683.10	0.00		
CHF	68'931.08	18.03.2024	USD	(80'000.00)	635.75	0.00		

Total instruments financiers dérivés | Total derivative Finanzinstrumente | Total derivative financial instruments **204'243.76** **0.05**

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	350'467'829.79	84.98
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	204'243.76	0.05
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	4'420'669.40	USD	0.00	08.08.2023
CHF	6'487'324.50	USD	0.00	08.08.2023
CHF	4'577'490.66	USD	0.00	08.08.2023
CHF	3'695'726.37	USD	0.00	08.08.2023
CHF	9'629'390.00	EUR	0.00	21.08.2023
CHF	4'516'580.40	USD	0.00	21.08.2023
CHF	6'143'640.79	USD	0.00	31.08.2023
CHF	6'332'009.23	USD	0.00	31.08.2023
CHF	2'325'290.87	USD	(2'669'569.19)	31.08.2023
CHF	10'136'925.67	CAD	0.00	11.09.2023
CHF	4'804'150.00	EUR	(5'000'000.00)	14.09.2023
CHF	6'273'027.84	USD	(7'135'625.00)	15.09.2023
CHF	1'866'754.29	USD	0.00	19.09.2023
CHF	9'115'893.31	USD	(10'437'500.00)	25.09.2023
CHF	9'825'296.69	EUR	(10'300'000.00)	29.09.2023
CHF	13'501'325.88	USD	(15'414'017.39)	29.09.2023
CHF	5'351'339.54	USD	0.00	29.09.2023
CHF	2'787'530.95	USD	0.00	02.10.2023
CHF	4'976'522.54	USD	0.00	12.10.2023
CHF	4'769'914.00	EUR	(5'000'000.00)	16.10.2023
CHF	3'824'525.02	USD	0.00	16.10.2023
CHF	1'261'423.53	EUR	0.00	30.10.2023
CHF	5'391'314.81	USD	0.00	27.11.2023
CHF	4'298'337.29	USD	0.00	15.12.2023
CHF	4'273'416.98	USD	0.00	15.12.2023
USD	506'500.00	CHF	0.00	15.12.2023
CHF	9'612'634.00	EUR	(10'000'000.00)	27.12.2023
CHF	41'167.27	USD	(47'250.00)	27.12.2023
CHF	4'224'267.37	EUR	(4'448'400.00)	29.12.2023
CHF	17'322'040.00	USD	(20'000'000.00)	12.01.2024
CHF	4'490'501.23	USD	0.00	16.01.2024
CHF	2'098'231.07	USD	(2'415'750.00)	23.01.2024
CHF	4'271'022.85	USD	(5'032'812.50)	23.01.2024
CHF	6'172'414.16	USD	(7'272'414.06)	23.01.2024
CHF	5'152'313.41	USD	(6'039'375.00)	23.01.2024
CHF	9'398'553.60	GBP	0.00	14.02.2024
CHF	931'695.60	EUR	0.00	15.02.2024
CHF	1'720'718.00	USD	0.00	22.02.2024
CHF	4'669'815.43	EUR	0.00	29.02.2024
CHF	3'836'934.61	USD	0.00	29.02.2024
CHF	3'108'069.65	USD	0.00	29.02.2024
CHF	4'746'606.64	EUR	0.00	05.03.2024
CHF	68'931.08	USD	0.00	18.03.2024
CHF	8'848'341.18	USD	0.00	28.03.2024
CHF	4'644'003.56	EUR	0.00	14.05.2024
CHF	3'797'926.07	USD	0.00	20.06.2024
CHF	3'452'485.80	USD	0.00	18.09.2024

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Short-Term Money Market (CHF)

Rapport semestriel non révisé · Ungeprüfter Halbjahresbericht ·
Unaudited semi-annual report

31.01.2024

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.01.2024	31.07.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	100'501'484.17	216'121'944.27
- à terme Zeitguthaben time	93'500'000.00	136'500'000.00
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments	1'069'824'627.00	815'665'404.00
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	211'576'330.52	227'064'330.76
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	1'808'108.53	2'928'571.41
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	29'461'697.46	60'952'175.87
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	1'506'672'247.68	1'459'232'426.31
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(2'540'002.68)	(6'987'003.17)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(92'785'852.70)	(184'112'394.59)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	1'411'346'392.30	1'268'133'028.55

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	12.10.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-A Klasse I-A Class I-A		
Nombre de parts au début de la période Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the period	352'371.25696	0.00000
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	524'783.53965	735'411.95639
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(463'284.71745)	(383'040.69943)
Nombre de parts à la fin de la période Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the period	413'870.07916	352'371.25696
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the period	101.43	100.64

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	6'757'935.38842	3'825'537.09948
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	6'527'014.51693	9'857'078.23950
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(5'107'832.60620)	(6'924'679.95056)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	8'177'117.29915	6'757'935.38842
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	92.25	92.69

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	17.10.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-A Klasse M-A Class M-A		
Nombre de parts au début de la période Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the period	263'961.25111	0.00000
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	405'716.58494	346'077.03922
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(219'155.04443)	(82'115.78811)
Nombre de parts à la fin de la période Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the period	450'522.79162	263'961.25111
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the period	101.42	100.64

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	2'690'451.94058	125'100.93328
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	2'931'419.58551	4'116'627.40284
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(2'563'065.11747)	(1'551'276.39554)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	3'058'806.40862	2'690'451.94058
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	92.40	92.84

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	11.09.23 - 31.01.24	
	Nombre Anzahl Number	
Classe P-A Klasse P-A Class P-A		
Nombre de parts au début de la période Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the period	0.00000	
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	15'573.91834	
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(4'520.55237)	
Nombre de parts à la fin de la période Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the period	11'053.36597	
	CHF	
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the period	93.36	
	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	328'486.46099	93'250.39711
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	300'483.18449	469'781.42545
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(201'471.91073)	(234'545.36157)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	427'497.73475	328'486.46099
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	92.26	92.68

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	14.11.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Nombre de parts au début de la période Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the period	289'657.37905	0.00000
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	172'913.51863	896'595.59599
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(210'711.22677)	(606'938.21694)
Nombre de parts à la fin de la période Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the period	251'859.67091	289'657.37905
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the period	92.44	92.71

	01.08.23 - 31.01.24	20.01.23 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe T-A Klasse T-A Class T-A		
Nombre de parts au début de la période Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the period	205'697.37716	0.00000
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	75'942.40243	218'401.73285
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(76'626.60230)	(12'704.35569)
Nombre de parts à la fin de la période Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the period	205'013.17729	205'697.37716
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the period	93.41	92.69

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	27.01.23 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe U-D Klasse U-D Class U-D		
Nombre de parts au début de la période Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the period	2'713'038.96283	0.00000
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	3'491'977.52975	3'120'292.53040
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(4'563'617.83264)	(407'253.56757)
Nombre de parts à la fin de la période Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the period	1'641'398.65994	2'713'038.96283
	CHF	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the period	93.40	93.47

	16.10.23 - 31.01.24
	Nombre Anzahl Number
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D	
Nombre de parts au début de la période Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the period	0.00000
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	554'837.08712
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(17'900.00000)
Nombre de parts à la fin de la période Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the period	536'937.08712
	CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the period	94.09

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	1'416'967.62	946'631.89
Produits des instruments du marché monétaire Erträge der Bankguthaben Income from money market instruments	13'101'835.04	8'851'959.84
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	1'165'660.17	1'472'408.48
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	7'322'797.39	9'880'698.24
Total des revenus Total Erträge Total income	23'007'260.22	21'151'698.45
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	17'679.48	21'362.36
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	0.00	25'226.83
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	695'609.55	532'821.12
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	19'297.63	13'299.92
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	388'238.73	447'520.95
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	3'333.33
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	6'689'263.34	5'371'368.86
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	7'810'088.73	6'414'933.37
Résultat net Nettoertrag Net income	15'197'171.49	14'736'765.08

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(3'739'323.54)	(9'055'377.55)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	11'457'847.95	5'681'387.82
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(543'713.78)	772'671.15
Résultat total Gesamterfolg Total return	10'914'134.17	6'454'058.68
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-A Klasse I-A Class I-A	456'052.47	397'350.01
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	8'242'016.70	7'834'271.84
Classe M-A Klasse M-A Class M-A	493'391.91	290'933.82
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	3'075'129.54	3'122'809.10
Classe P-A ¹ Klasse P-A ¹ Class P-A ¹	8'161.19	n.a.
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	409'240.29	359'109.64
Classe S-D Klasse S-D Class S-D	257'219.02	290'806.87
Classe T-A Klasse T-A Class T-A	207'754.02	170'261.17
Classe U-D Klasse U-D Class U-D	1'709'827.50	2'271'222.63
Classe Z-D ¹ Klasse Z-D ¹ Class Z-D ¹	338'378.85	n.a.

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:
 Classe P-A | Klasse P-A | Class P-A: 11.09.2023
 Classe Z-D | Klasse Z-D | Class Z-D: 16.10.2023

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	CHF	CHF
Fortune nette au début de la période/l'exercice Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the period/fiscal year	1'268'133'028.55	372'886'244.82
Distribution Ausschüttung Distribution	(14'644'974.28)	(409'476.01)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	146'944'203.86	889'202'201.06
Résultat total Gesamterfolg Total return	10'914'134.17	6'454'058.68
Fortune nette à la fin de la période/l'exercice Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the end of the period/fiscal year	1'411'346'392.30	1'268'133'028.55

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF	Thésaurisation par part Thesaurierung je Anteil Retention per unit CHF
Classe I-A¹ Klasse I-A¹ Class I-A¹					
31.07.2023	35'462'856.82	100.64	352'371.25696	-	1.1200
31.01.2024	41'978'401.19	101.43	413'870.07916	-	0.0000
Classe I-D Klasse I-D Class I-D					
31.07.2021	328'781'828.52	92.90	3'539'117.99102	0.0000	-
31.07.2022	352'729'472.30	92.20	3'825'537.09948	0.0900	-
31.07.2023	626'372'808.72	92.69	6'757'935.38842	1.1600	-
31.01.2024	754'329'868.71	92.25	8'177'117.29915	0.0000	-
Classe M-A¹ Klasse M-A¹ Class M-A¹					
31.07.2023	26'563'627.09	100.64	263'961.25111	-	1.1000
31.01.2024	45'691'022.91	101.42	450'522.79162	-	0.0000
Classe M-D Klasse M-D Class M-D					
31.07.2021	18'039'658.63	93.06	193'855.20094	0.0000	-
31.07.2022	11'554'184.40	92.36	125'100.93328	0.0900	-
31.07.2023	249'774'542.90	92.84	2'690'451.94058	1.1600	-
31.01.2024	282'620'829.27	92.40	3'058'806.40862	0.0000	-
Classe P-A¹ Klasse P-A¹ Class P-A¹					
31.01.2024	1'031'888.49	93.36	11'053.36597	-	0.0000
Classe P-D Klasse P-D Class P-D					
31.07.2021	9'672'284.49	92.96	104'050.39658	0.0000	-
31.07.2022	8'602'588.12	92.25	93'250.39711	0.0900	-
31.07.2023	30'444'237.13	92.68	328'486.46099	1.0900	-
31.01.2024	39'441'498.89	92.26	427'497.73475	0.0000	-
Classe S-D¹ Klasse S-D¹ Class S-D¹					
31.07.2023	26'853'523.84	92.71	289'657.37905	1.0000	-
31.01.2024	23'283'024.29	92.44	251'859.67091	0.0000	-
Classe T-A¹ Klasse T-A¹ Class T-A¹					
31.07.2023	19'065'525.28	92.69	205'697.37716	-	0.8200
31.01.2024	19'150'954.55	93.41	205'013.17729	-	0.0000
Classe U-D¹ Klasse U-D¹ Class U-D¹					
31.07.2023	253'595'906.77	93.47	2'713'038.96283	0.8300	-
31.01.2024	153'299'645.65	93.40	1'641'398.65994	0.0000	-
Classe Z-D¹ Klasse Z-D¹ Class Z-D¹					
31.01.2024	50'519'258.35	94.09	536'937.08712	0.0000	-

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:
 Classe I-A | Klasse I-A | Class I-A: 12.10.2022
 Classe M-A | Klasse M-A | Class M-A: 27.10.2022
 Classe P-A | Klasse P-A | Class P-A: 11.09.2023
 Classe S-D | Klasse S-D | Class S-D: 14.11.2022
 Classe T-A | Klasse T-A | Class T-A: 20.01.2023
 Classe U-D | Klasse U-D | Class U-D: 27.01.2023
 Classe Z-D | Klasse Z-D | Class Z-D: 16.10.2023

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-A	0.110	0.000	0.060
I-D	0.110	0.000	0.060
M-A	0.120	0.000	0.060
M-D	0.120	0.000	0.060
P-A 1	0.110	0.110	0.060
P-D	0.110	0.110	0.060
S-D	0.090	0.000	0.050
T-A	0.110	0.000	0.060
U-D	0.070	0.000	0.050
Z-D 1	0.000	0.000	0.050

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:
Classe P-A | Klasse P-A | Class P-A: 11.09.2023
Classe Z-D | Klasse Z-D | Class Z-D: 16.10.2023

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-A	0.000	0.000
I-D	0.000	0.000
M-A	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-A ¹	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	0.000	0.000
T-A	0.000	0.000
U-D	0.000	0.000
Z-D ¹	0.000	0.000

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:
 Classe P-A | Klasse P-A | Class P-A: 11.09.2023
 Classe Z-D | Klasse Z-D | Class Z-D: 16.10.2023

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Short-Term Money Market (CHF)	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Classe Klasse Class	TER	TER	TER
	31.01.2024	31.07.2023	31.07.2022
	%	%	%
I-A ¹	0.17	0.15 ²	n.a.
I-D	0.17	0.14	0.10
M-A ¹	0.18	0.18 ²	n.a.
M-D	0.18	0.17	0.10
P-A ¹	0.28 ²	n.a.	n.a.
P-D	0.28	0.22	0.11
S-D ¹	0.14	0.11 ²	n.a.
T-A ¹	0.17	0.17 ²	n.a.
U-D ¹	0.12	0.12 ²	n.a.
Z-D ¹	0.05 ²	n.a.	n.a.

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:
 Classe I-A | Klasse I-A | Class I-A: 12.10.2022
 Classe M-A | Klasse M-A | Class M-A: 27.10.2022
 Classe P-A | Klasse P-A | Class P-A: 11.09.2023
 Classe S-D | Klasse S-D | Class S-D: 14.11.2022
 Classe T-A | Klasse T-A | Class T-A: 20.01.2023
 Classe U-D | Klasse U-D | Class U-D: 27.01.2023
 Classe Z-D | Klasse Z-D | Class Z-D: 16.10.2023

² TER annualisé | TER annualisiert | Annualised TER

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.23 – 31.01.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 ¹	31.12.18 – 31.12.23 ¹
	%	%	%	%
I-A ²	0.78	1.23	1.05	n.a.
I-D	0.78	1.23	0.03	(0.28)
M-A ²	0.78	1.22	1.07	n.a.
M-D	0.78	1.22	0.02	(0.28)
P-A ²	0.57	0.43	n.a.	n.a.
P-D	0.73	1.12	(0.01)	(0.31)
S-D ²	0.80	1.26	1.14	n.a.
T-A ²	0.78	1.18	n.a.	n.a.
U-D ²	0.15	1.21	n.a.	n.a.
Z-D ²	0.50	0.35	n.a.	n.a.

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:

Classe I-A | Klasse I-A | Class I-A: 12.10.2022

Classe M-A | Klasse M-A | Class M-A: 27.10.2022

Classe P-A | Klasse P-A | Class P-A: 11.09.2023

Classe S-D | Klasse S-D | Class S-D: 14.11.2022

Classe T-A | Klasse T-A | Class T-A: 20.01.2023

Classe U-D | Klasse U-D | Class U-D: 27.01.2023

Classe Z-D | Klasse Z-D | Class Z-D: 16.10.2023

Le style de gestion du compartiment est qualifié d'absolu (par opposition à relatif), en ce sens qu'il n'est pas lié à un indice de référence mais aux convictions du gestionnaire. | Der Anlagestil des Teilvermögens ist absolut (im Gegensatz zu relativ) in dem Sinne, dass er nicht an einen Referenzindex gebunden ist, sondern vom Fondsverwalter bestimmt wird. | The management style for the sub-fund is termed absolute (as opposed to relative), in that it is not linked to a benchmark index but based on the manager's convictions.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de la période sont les suivantes : | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während der Geschäftsperiode geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the period are as follows:

- Barclays Bank PLC
- Citigroup Global Markets Ltd
- Goldman Sachs International
- UBS AG/London

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.01.2024	31.07.2023	31.01.2024	31.07.2023
Cash	CHF	630'000.00	6'986'386.00	2'540'000.00	0.00

6. APPROCHE COMMITMENT | | COMMITMENT-ANSATZ | | COMMITMENT | APPROACH

Procédure de mesure des risques conformément à l'OPC-FINMA | Risikomessung gemäss KKV-FINMA | Risk assessment process in accordance with CISO-FINMA

	Monnaie	Total		% de la fortune nette	
	Während	Total		% des Nettovermögens	
	Currency	Total		% of net assets	
		31.01.2024	31.07.2023	31.01.2024	31.07.2023
Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	504'140'014.78	446'790'870.58	35.79	35.14
Total exposure-reducing positions (underlying equivalent)					
Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00
Total exposure-increasing positions (underlying equivalent)					

7. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	AUD	EUR	GBP	NZD	USD
CHF 1 =	1.53891	0.99631	0.91543	1.67869	1.07916

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments						1'069'824'627.00	71.01
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						1'069'824'627.00	71.01
CHF						598'785'031.00	39.74
0296536BAYERISC ZCP 180923	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
0296536BAYERISC ZCP 201023	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
0472325 OP CORPOR ZCP 260224	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	4'994'060.00	0.33
0867189 BELFIUS BANQ ZCP 271223	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACOSS ZCP 050923	50'000'000	0	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACOSS ZCP 260923	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACOSS ZCP 261023	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACOSS ZCP 271123	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACOSS ZCP 271223	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 011123	0	40'000'000	(40'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 011223	0	40'000'000	(40'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 021123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 150324	0	20'000'000	0	20'000'000	CHF	19'959'834.00	1.32
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 151223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 180923	0	40'000'000	(40'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 290224	0	25'000'000	0	25'000'000	CHF	24'967'819.00	1.66
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 291223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 310124	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING ZCP 01-09-23	10'000'000	0	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 070823	16'000'000	0	(16'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 070923	0	16'000'000	(16'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 091023	0	16'000'000	(16'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 091123	0	16'000'000	(16'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 110124	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS ZCP 111223	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS ZCP 12-02-24	0	15'000'000	0	15'000'000	CHF	14'991'562.00	1.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 160124	0	60'000'000	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 280823	30'000'000	0	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 280923	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARAB FINA DESI AC ZCP 16-02-24	0	60'000'000	0	60'000'000	CHF	59'956'594.00	3.98
ARAB FINA DESI AC ZCP 28-11-23	0	60'000'000	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE NATIONALE SUI ZCP 120224	0	25'000'000	0	25'000'000	CHF	24'986'596.00	1.66
BAYER LAND BK ZCP 27-02-23	0	50'000'000	0	50'000'000	CHF	49'938'673.00	3.31
BELFIUS FINANCING CO ZCP 151223	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BFCM ZCP 180823	30'000'000	0	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BNG ZCP 311023	0	20'000'000	(20'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CHESHAM FINANCE ZCP 25-10-23	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 220224	0	20'000'000	(20'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 220324	0	30'000'000	0	30'000'000	CHF	29'928'059.00	1.99
CHESHAM ZCP 250923	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 271123	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 130324	0	35'000'000	0	35'000'000	CHF	34'932'094.00	2.32
CORELUX S A ZCP 131023	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 131223	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 140823	35'000'000	0	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 140923	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 210324	0	9'500'000	0	9'500'000	CHF	9'478'541.00	0.63
DZ PRIVATBANK S.A. ZCP 041023	0	45'000'000	(45'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
DZ PRIVATBANK S.A. ZCP 061123	0	45'000'000	(45'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
DZ PRIVATBANK ZCP 04-09-23	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 030823	35'000'000	0	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 051023	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 061123	0	40'000'000	(40'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 061223	0	45'000'000	(45'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 200324	0	45'000'000	0	45'000'000	CHF	44'897'535.00	2.98
EBURY FINANCE LTD ZCP 201223	0	45'000'000	(45'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE ZCP 05-09-23	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 041223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 181223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 280324	0	55'000'000	0	55'000'000	CHF	54'854'311.00	3.64
HALKIN FINANCE PLC ZCP 291223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 020823	18'000'000	0	(18'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 140823	25'000'000	0	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 271123	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 290124	0	40'000'000	(40'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LANDESBANK B.W. ZCP 281223	0	60'000'000	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 01-09-23	20'000'000	0	(20'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 02-10-23	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 060923	17'000'000	0	(17'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 061023	0	17'000'000	(17'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 061123	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 061223	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 080124	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 08-02-24	0	50'000'000	0	50'000'000	CHF	49'983'022.00	3.32

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
SWIS CONF ZCP 02-11-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 14-08-23	25'000'000	0	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 041223	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 050224	0	45'000'000	0	45'000'000	CHF	44'990'035.00	2.99
SWISS NATIONAL BANK ZCP 061123	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 080124	0	38'000'000	(38'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 091023	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 111223	0	38'000'000	(38'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 131123	0	14'000'000	(14'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 131123	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 150124	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 161023	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 180923	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 190224	0	50'000'000	0	50'000'000	CHF	49'956'775.00	3.32
SWISS NATIONAL BANK ZCP 210823	15'000'000	0	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 220124	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 271123	0	45'000'000	(45'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 271223	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS AG LONDON ZCP 080823	7'000'000	0	(7'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 200324	0	30'000'000	0	30'000'000	CHF	29'930'070.00	1.99
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 201023	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 201123	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 201223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 220424	0	25'000'000	0	25'000'000	CHF	24'963'201.00	1.66
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 221223	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEIN CAPI DESI AC ZCP 20-09-23	30'000'000	0	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEIN CAPI DESI AC ZCP 25-09-23	25'000'000	0	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZURCHER KANTON 0.0 300424	0	25'000'000	0	25'000'000	CHF	25'076'250.00	1.66
EUR						378'125'753.00	25.10
0150034 CGL ZCP 091023	0	9'000'000	(9'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0150034 CGL ZCP 110324	0	9'000'000	0	9'000'000	EUR	8'367'793.00	0.56
0150034 CGL ZCP 111223	0	9'000'000	(9'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0150034 CGL ZCP 161023	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0150034 CGL ZCP 180324	0	30'000'000	0	30'000'000	EUR	27'870'778.00	1.85
0150034 CGL ZCP 181223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 011123	0	5'500'000	(5'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 011223	0	5'500'000	(5'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 020424	0	5'500'000	0	5'500'000	EUR	5'096'980.00	0.34
AEGIDE ZCP 040923	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
AEGIDE ZCP 050324	0	4'500'000	0	4'500'000	EUR	4'184'921.00	0.28
AEGIDE ZCP 051023	4'500'000	0	(4'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 051223	0	4'500'000	(4'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 290124	0	5'500'000	(5'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
AGRI BANK CHINA (UK) ZCP 050224	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	18'667'788.00	1.24
ALLIADE HABITAT ZCP 200923	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 201023	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 201123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 201223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 220124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 270224	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'310'738.00	0.62
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 070524	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	13'861'225.00	0.92
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 070823	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 071123	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA LONDON ZCP 020224	0	35'000'000	0	35'000'000	EUR	32'679'803.00	2.17
BANK OF CHINA LONDON ZCP 021023	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA LONDON ZCP 041223	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHIN LTD L ZCP 01-09-23	20'000'000	0	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BASF ZCP 07-08-23	13'000'000	0	(13'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 030823	35'000'000	0	(35'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 031123	0	35'000'000	(35'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 040923	0	35'000'000	(35'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 041023	0	35'000'000	(35'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 050224	0	25'000'000	0	25'000'000	EUR	23'335'074.00	1.55
BATIGERE SAREL SA ZCP 221223	0	35'000'000	(35'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 241123	0	35'000'000	(35'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 201123	0	40'000'000	(40'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 220124	0	40'000'000	(40'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 220224	0	40'000'000	0	40'000'000	EUR	37'262'623.00	2.47
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 280823	14'000'000	0	(14'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 280923	0	14'000'000	(14'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE ZCP 130923	6'000'000	0	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 070823	9'000'000	0	(9'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 140823	30'000'000	0	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CONTINENTAL AG ZCP 060224	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	18'666'002.00	1.24
HLM GRAND DELTA ZCP 050923	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HLM GRAND DELTA ZCP 051023	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 091023	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 150424	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	13'892'605.00	0.92
HONEYWELL INTERN ZCP 190124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
HONEYWELL INTL ZCP 03-10-23	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTL ZCP 14-08-23	20'000'000	0	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
INDUS & COMMER BK ZCP 150324	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	13'937'250.00	0.93
LAND SECURITIES PLC ZCP 061223	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 090224	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	13'994'834.00	0.93
LAND SECURITIES PLC ZCP 120124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 121223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MIZUHO BANK, LTD ZCP 280224	0	50'000'000	0	50'000'000	EUR	46'551'359.00	3.09
SATELLITE SAS ZCP 29-09-23	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STAN BLAC DECK ZCP 16-08-23	12'000'000	0	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STAN BLAC DECK ZCP 24-08-23	40'000'000	0	(40'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 200923	0	12'000'000	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 270923	0	40'000'000	(40'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SYN.MIX.TR.COM.AGG ZCP 010224	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	18'676'319.00	1.24
SYN.MIX.TR.COM.AGG ZCP 110124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SYN.MIX.TR.COM.AGG ZCP 290224	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	18'620'180.00	1.24
UNION FINANCES GRAIN ZCP 080923	0	8'000'000	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 080923	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 081223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 090224	0	25'000'000	0	25'000'000	EUR	23'324'671.00	1.55
UNION FINANCES GRAIN ZCP 091023	0	12'000'000	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100823	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100823	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 150224	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'661'823.00	0.31
UNION FINANCES GRAIN ZCP 150224	0	12'000'000	0	12'000'000	EUR	11'188'356.00	0.74
UNION FINANCES GRAIN ZCP 160124	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 201023	0	10'400'000	(10'400'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 220124	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 220224	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	13'974'631.00	0.93
UNION FINANCES GRAIN ZCP 221223	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 250923	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 271123	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 041023	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 100124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 150124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 250823	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 301123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 311023	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN AG ZCP 29-09-23	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
GBP						0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 181223	0	32'133'000	(32'133'000)	0	GBP	0.00	0.00
BQ POSTALE ZCP 25-08-23	20'000'000	0	(20'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 060923	17'000'000	0	(17'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
NATL AUST BAN 5.43% 12-10-23	0	10'870'000	(10'870'000)	0	GBP	0.00	0.00
JPY						0.00	0.00
JAPAN TREASURY DISC ZCP 041223	05'200'000'000	(5'200'000'000)		0	JPY	0.00	0.00
JAPAN TREASURY DISC ZCP 181223	06'000'000'000	(6'000'000'000)		0	JPY	0.00	0.00
USD						92'913'843.00	6.17
0777263COMPAGNI ZCP 250923	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
0777263COMPAGNI ZCP 270224	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	8'592'419.00	0.57
0777263COMPAGNI ZCP 271123	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AMERICAN HONDA ZCP 251023	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BASF SE ZCP 021123	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK AG ZCP 021123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 061023	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 061123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 241123	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 120324	0	35'000'000	0	35'000'000	USD	30'012'861.00	1.99
MEDTRONIC GLOBAL HLD ZCP 241123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MEDTRONIC GLOBAL HLD ZCP 271023	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 060224	0	13'000'000	0	13'000'000	USD	11'207'194.00	0.74
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 091123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUFG BANK LTD. ZCP 190324	0	5'000'000	0	5'000'000	USD	4'283'977.00	0.28
RABO INTL HBV 5.655% 28-05-24	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	8'717'438.00	0.58
ROYAL BANK CANADA ZCP 301123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 170823	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 210224	0	35'000'000	0	35'000'000	USD	30'099'954.00	2.00
VW CREDIT INC ZCP 271123	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHF						0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 021023	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 250823	50'000'000	0	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
Valeurs mobilières Effekten Securities						211'576'330.52	14.04
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						203'603'389.85	13.51
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						203'603'389.85	13.51

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
CAD						9'644'337.70	0.64
HONDA CANADA FINANCE FL.R 21-24 26/02Q	0	15'000'000	0	15'000'000	CAD	9'644'337.70	0.64
CHF						193'959'052.15	12.87
ACHMEA BANK 0.50 17-23 27/10A	2'200'000	30'000'000	(32'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANDEAN DEV CORP 0.45 15-23 07/09A	14'830'000	0	(14'830'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANDEAN DEV CORP 2.00 14-24 05/02A	2'500'000	0	0	2'500'000	CHF	2'499'921.41	0.17
ANZ NEW ZEALAND INTL 0.25 16-23 25/10A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO CREDITO 0.4000 19-24 22/11A	0	1'360'000	0	1'360'000	CHF	1'341'646.12	0.09
BANCO ESTADO CHILE 0.6925 18-24 04/12A	0	3'165'000	0	3'165'000	CHF	3'127'764.34	0.21
BANCO SANTANDER CHILE 0.384 19-24 27/09A	0	1'500'000	0	1'500'000	CHF	1'484'163.69	0.10
BANCO SANTANDER CHILE 0.441 18-23 21/12A	6'500'000	0	(6'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANK OF MONTREAL 0.096 20-23 22/12A	0	12'000'000	(12'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CLER EX BANQU 2.075 23-24 28/06A	15'000'000	0	0	15'000'000	CHF	15'007'195.05	1.00
BANQUE VALIANT SA 0.75 22-23 25/08A/08U	10'000'000	0	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BAYER LAND BK 0.0 -23 17/08U	35'000'000	0	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BFCM 0.55 15-23 08/12A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CABEI 0.2 19-24 25/03A	0	4'700'000	0	4'700'000	CHF	4'686'697.28	0.31
CABEI 0.314 18-24 05/09A	0	2'150'000	0	2'150'000	CHF	2'129'265.06	0.14
CA HOME LOAN 1.125 14-24 05/06A	0	11'500'000	0	11'500'000	CHF	11'474'684.70	0.76
CITIGROUP INC 0.50 17-24 22/11A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'474'216.83	0.16
CREDIT AGRICOLE LDN 0.20 18-23 30/10A	0	4'000'000	(4'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 0.625 17-24 12/07A	0	1'750'000	0	1'750'000	CHF	1'740'043.90	0.12
CREDIT AGRICOLE LDN 2.125 14-24 30/10A	0	5'075'000	0	5'075'000	CHF	5'092'714.18	0.34
CREDIT SUISSE S 0.00 20-24 17/12A	0	3'100'000	0	3'100'000	CHF	3'053'754.36	0.20
ELI LILLY & CO 0.15 16-24 24/05A	0	25'000'000	0	25'000'000	CHF	24'879'484.00	1.65
FIRST ABU DHABI 0.4010 19-24 02/10A	0	1'600'000	0	1'600'000	CHF	1'581'046.82	0.10
GEBERIT AG 0.1000 19-24 17/10A	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	4'946'101.50	0.33
HYPONOE 0.10 19-24 27/11A	0	2'590'000	0	2'590'000	CHF	2'553'367.07	0.17
INSTITUTO DE CREDITO 3.25 07-24 28/06A	10'000'000	5'000'000	0	15'000'000	CHF	15'075'498.60	1.00
JPMORGAN CHASE & CO 0.50 15-23 04/12A	14'500'000	0	(14'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
JP MORGAN CHASE FINA 1.92 23-24 11/07A	0	15'000'000	0	15'000'000	CHF	15'156'000.00	1.01
MACQUARIE BANK 0.75 16-24 05/02A	1'800'000	0	0	1'800'000	CHF	1'799'723.83	0.12
MUENCHENER HYPO 0.1000 18-24 31/10A	0	4'150'000	0	4'150'000	CHF	4'103'352.34	0.27
MUENCHENER HYPO 0.35 18-23 03/05A	1'800'000	0	(1'800'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.001 19-24 19/02A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	2'997'033.34	0.20
NATIONAL AUS BK 1.5 14-24 07/02A	0	15'300'000	0	15'300'000	CHF	15'299'473.89	1.02
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.250 18-24 13/03A	3'050'000	0	0	3'050'000	CHF	3'044'228.64	0.20

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
NATWEST MARKETS PLC 0.125 19-23 13/09A	6'600'000	0	(6'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE KAPITALMARKT 0.10 17-24 23/09A	0	6'200'000	0	6'200'000	CHF	6'140'921.94	0.41
SOCIETE GENERALE SA 0.875 19-24 28/02A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'998'044.08	0.13
SWISS NATIONALB -23 18/09U	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK 0.0 -23 25/09U	0	60'000'000	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATL BANK BILL 0.00 -23 11/09U	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATL BANK BILL 0.00 -23 28/08U	60'000'000	0	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS AG LONDON 0.44 22-24 29/04A	15'000'000	0	0	15'000'000	CHF	14'941'538.30	0.99
VILOGIA STE ANONYME 1.75 24-25 15/01U	0	20'000'000	0	20'000'000	CHF	20'032'283.00	1.33
WESTPAC SECURITIES 0.375 16-24 05/02A	5'300'000	0	0	5'300'000	CHF	5'298'887.88	0.35
USD						0.00	0.00
LLOYDS BANKING GROUP 4.05 18-23 16/08S	4'598'000	0	(4'598'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ 5.41 -23 09/08U	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market						7'972'940.67	0.53
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						7'972'940.67	0.53
CHF						7'972'940.67	0.53
BASLER KANTONALBANK 0.125 18-24 11/04A	0	8'000'000	0	8'000'000	CHF	7'972'940.67	0.53
CHF						0.00	0.00
JPMORGAN CHASE & CO 0.50 15-23 04/12A	0	3'000'000	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
Total Total Total						1'281'400'957.52	85.05

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	194'001'484.17	12.88
- à vue Sichtguthaben sight		
CHF	100'501'484.17	6.67
- à terme Zeitguthaben time		
CHF	93'500'000.00	6.21
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	1'808'108.53	0.12
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	29'461'697.46	1.96
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	1'506'672'247.68	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total bank liabilities	(2'540'002.68)	
AUD	(0.01)	
CHF	(2'540'000.00)	
EUR	(2.64)	
GBP	(0.01)	
NZD	(0.01)	
USD	(0.01)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(92'785'852.70)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	1'411'346'392.30	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

Contrats de change à terme Devisentermingeschäfte Foreign exchange forward contracts						1'808'108.53	0.12
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹	
CHF	46'903'550.00	28.02.2024	EUR	(50'000'000.00)	283'705.88	0.02	
CHF	37'592'520.00	22.02.2024	EUR	(40'000'000.00)	282'661.71	0.02	
CHF	29'021'685.00	12.03.2024	USD	(35'000'000.00)	(1'057'507.66)	(0.07)	
CHF	30'272'760.00	21.02.2024	USD	(35'000'000.00)	137'514.84	0.01	
CHF	32'945'265.50	02.02.2024	EUR	(35'000'000.00)	262'297.00	0.02	
CHF	28'315'998.00	18.03.2024	EUR	(30'000'000.00)	378'298.99	0.03	
CHF	23'201'317.50	09.02.2024	EUR	(25'000'000.00)	(135'136.15)	(0.01)	
CHF	23'159'020.00	05.02.2024	EUR	(25'000'000.00)	(181'850.59)	(0.01)	
CHF	19'034'184.00	05.02.2024	EUR	(20'000'000.00)	361'695.64	0.02	
CHF	18'902'606.00	06.02.2024	EUR	(20'000'000.00)	231'517.75	0.02	
CHF	18'681'420.00	29.02.2024	EUR	(20'000'000.00)	35'867.33	0.00	
CHF	18'583'626.00	01.02.2024	EUR	(20'000'000.00)	(93'679.49)	(0.01)	
CHF	9'736'632.39	26.02.2024	CAD	(15'211'158.90)	(19'386.94)	(0.00)	
CHF	14'295'555.00	07.05.2024	EUR	(15'000'000.00)	374'860.72	0.02	
CHF	14'094'478.50	22.02.2024	EUR	(15'000'000.00)	103'300.50	0.01	
CHF	14'082'996.00	15.03.2024	EUR	(15'000'000.00)	112'595.72	0.01	
CHF	14'033'380.50	15.04.2024	EUR	(15'000'000.00)	91'347.35	0.01	
CHF	13'965'015.00	09.02.2024	EUR	(15'000'000.00)	(36'184.50)	(0.00)	
CHF	11'585'219.10	06.02.2024	USD	(13'000'000.00)	375'056.16	0.02	
CHF	11'192'211.60	15.02.2024	EUR	(12'000'000.00)	(5'142.86)	(0.00)	
CHF	8'737'440.24	28.05.2024	USD	(10'287'462.50)	(32'736.87)	(0.00)	
CHF	8'739'759.00	27.02.2024	USD	(10'000'000.00)	135'658.23	0.01	
CHF	9'391'690.00	27.02.2024	EUR	(10'000'000.00)	67'144.25	0.00	
CHF	8'426'211.30	11.03.2024	EUR	(9'000'000.00)	42'133.40	0.00	
CHF	5'155'208.30	02.04.2024	EUR	(5'500'000.00)	38'005.06	0.00	
CHF	4'293'239.50	19.03.2024	USD	(5'000'000.00)	(592.29)	(0.00)	
CHF	4'655'805.00	15.02.2024	EUR	(5'000'000.00)	(9'918.59)	(0.00)	
CHF	4'260'159.90	05.03.2024	EUR	(4'500'000.00)	66'583.94	0.00	
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente Total derivative financial instruments						1'808'108.53	0.12

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	1'281'400'957.52	85.05
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	1'808'108.53	0.12
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	34'212'619.00	EUR	0.00	03.08.2023
CHF	14'654'457.00	EUR	0.00	03.08.2023
CHF	12'663'599.00	EUR	0.00	07.08.2023
CHF	8'722'827.00	EUR	0.00	07.08.2023
CHF	14'557'740.00	EUR	0.00	07.08.2023
CHF	243'290.79	USD	0.00	09.08.2023
CHF	17'744'400.00	USD	0.00	09.08.2023
CHF	14'430'300.00	EUR	0.00	10.08.2023
CHF	4'810'100.00	EUR	0.00	10.08.2023
CHF	19'367'800.00	EUR	0.00	14.08.2023
CHF	28'998'660.00	EUR	0.00	14.08.2023
CHF	11'544'528.00	EUR	0.00	16.08.2023
CHF	4'221'801.52	USD	0.00	16.08.2023
CHF	17'170'854.00	USD	0.00	17.08.2023
CHF	38'478'412.00	EUR	0.00	24.08.2023
CHF	14'309'805.00	EUR	0.00	25.08.2023
CHF	22'414'218.00	GBP	0.00	25.08.2023
CHF	13'405'224.00	EUR	0.00	28.08.2023
CHF	19'280'800.00	EUR	0.00	01.09.2023
CHF	9'647'185.00	EUR	0.00	04.09.2023
CHF	33'602'852.50	EUR	(35'000'000.00)	04.09.2023
CHF	5'232'457.20	EUR	(5'462'596.39)	05.09.2023
CHF	14'627'955.00	EUR	0.00	05.09.2023
CHF	19'224'841.00	GBP	0.00	06.09.2023
CHF	14'360'260.50	EUR	(15'000'000.00)	08.09.2023
CHF	7'658'962.40	EUR	(8'000'000.00)	08.09.2023
CHF	5'807'048.40	EUR	0.00	13.09.2023
CHF	9'752'429.00	EUR	0.00	20.09.2023
CHF	11'493'919.20	EUR	(12'000'000.00)	20.09.2023
CHF	9'554'621.00	EUR	(10'000'000.00)	25.09.2023
CHF	13'082'884.50	USD	(15'000'000.00)	25.09.2023
CHF	38'127'200.00	EUR	(40'000'000.00)	27.09.2023
CHF	13'362'132.00	EUR	(14'000'000.00)	28.09.2023
CHF	14'401'392.00	EUR	0.00	29.09.2023
CHF	14'248'911.00	EUR	0.00	29.09.2023
CHF	9'545'980.00	EUR	(10'000'000.00)	02.10.2023
CHF	14'342'880.00	EUR	(15'000'000.00)	03.10.2023
CHF	14'246'385.00	EUR	(15'000'000.00)	04.10.2023
CHF	33'480'307.00	EUR	(35'000'000.00)	04.10.2023
CHF	14'327'115.00	EUR	(15'000'000.00)	05.10.2023
CHF	4'382'727.75	EUR	0.00	05.10.2023
CHF	17'624'614.00	USD	(20'000'000.00)	06.10.2023
CHF	11'452'389.60	EUR	(12'000'000.00)	09.10.2023
CHF	8'633'468.70	EUR	(9'000'000.00)	09.10.2023
CHF	19'176'796.00	EUR	(20'000'000.00)	09.10.2023
CHF	19'015'700.93	EUR	(19'770'334.60)	10.10.2023
CHF	12'710'140.72	GBP	(11'460'241.00)	12.10.2023
CHF	28'773'570.00	EUR	(30'000'000.00)	16.10.2023
CHF	9'868'716.00	EUR	(10'400'000.00)	20.10.2023
CHF	9'555'794.00	EUR	(10'000'000.00)	20.10.2023
CHF	27'085'950.00	USD	(30'000'000.00)	25.10.2023
CHF	45'283'065.00	USD	(50'000'000.00)	27.10.2023
CHF	13'509'979.00	EUR	(14'000'000.00)	30.10.2023
EUR	14'000'000.00	CHF	(13'527'068.80)	30.10.2023
CHF	19'249'908.00	EUR	(20'000'000.00)	31.10.2023
CHF	5'252'885.00	EUR	(5'500'000.00)	01.11.2023

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	8'922'964.00	USD	(10'000'000.00)	02.11.2023
CHF	46'014'085.00	USD	(50'000'000.00)	02.11.2023
CHF	33'712'899.50	EUR	(35'000'000.00)	03.11.2023
CHF	18'309'682.00	USD	(20'000'000.00)	06.11.2023
CHF	14'299'050.00	EUR	(15'000'000.00)	07.11.2023
CHF	17'362'460.00	USD	(20'000'000.00)	09.11.2023
CHF	37'757'396.00	EUR	(40'000'000.00)	20.11.2023
CHF	9'493'622.00	EUR	(10'000'000.00)	20.11.2023
CHF	33'612'775.00	EUR	(35'000'000.00)	24.11.2023
CHF	8'969'080.00	USD	(10'000'000.00)	24.11.2023
CHF	26'687'838.00	USD	(30'000'000.00)	24.11.2023
CHF	14'172'375.00	EUR	(15'000'000.00)	27.11.2023
CHF	40'175'865.00	USD	(45'000'000.00)	27.11.2023
CHF	13'516'380.00	USD	(15'000'000.00)	27.11.2023
CHF	18'972'482.00	EUR	(20'000'000.00)	30.11.2023
CHF	18'246'020.00	USD	(20'000'000.00)	30.11.2023
CHF	5'244'771.95	EUR	(5'500'000.00)	01.12.2023
CHF	19'267'210.00	EUR	(20'000'000.00)	04.12.2023
CHF	31'082'409.03	JPY	(5'200'000'000.00)	04.12.2023
CHF	4'328'739.45	EUR	(4'500'000.00)	05.12.2023
CHF	19'175'708.00	EUR	(20'000'000.00)	06.12.2023
CHF	4'799'940.00	EUR	0.00	08.12.2023
CHF	8'644'300.20	EUR	(9'000'000.00)	11.12.2023
CHF	9'592'460.00	EUR	(10'000'000.00)	12.12.2023
CHF	28'612'860.00	EUR	(30'000'000.00)	18.12.2023
CHF	35'650'760.18	GBP	(32'133'000.00)	18.12.2023
CHF	35'454'585.10	JPY	(6'000'000'000.00)	18.12.2023
CHF	9'621'210.00	EUR	(10'000'000.00)	20.12.2023
CHF	33'673'433.50	EUR	(35'000'000.00)	22.12.2023
CHF	14'431'423.50	EUR	(15'000'000.00)	22.12.2023
CHF	18'854'182.00	EUR	(20'000'000.00)	10.01.2024
CHF	9'403'696.00	EUR	(10'000'000.00)	10.01.2024
CHF	18'846'460.00	EUR	(20'000'000.00)	11.01.2024
CHF	9'419'800.00	EUR	(10'000'000.00)	12.01.2024
CHF	19'201'178.00	EUR	(20'000'000.00)	15.01.2024
CHF	4'740'880.50	EUR	(5'000'000.00)	16.01.2024
CHF	19'147'008.00	EUR	(20'000'000.00)	19.01.2024
CHF	14'127'897.00	EUR	(15'000'000.00)	22.01.2024
CHF	38'437'320.00	EUR	(40'000'000.00)	22.01.2024
CHF	9'405'851.00	EUR	(10'000'000.00)	22.01.2024
CHF	5'271'791.80	EUR	(5'500'000.00)	29.01.2024
CHF	18'583'626.00	EUR	0.00	01.02.2024
CHF	32'945'265.50	EUR	0.00	02.02.2024
CHF	23'159'020.00	EUR	0.00	05.02.2024
CHF	19'034'184.00	EUR	0.00	05.02.2024
CHF	18'902'606.00	EUR	0.00	06.02.2024
CHF	23'201'317.50	EUR	0.00	09.02.2024
CHF	13'965'015.00	EUR	0.00	09.02.2024
CHF	11'192'211.60	EUR	0.00	15.02.2024
CHF	4'655'805.00	EUR	0.00	15.02.2024
CHF	30'272'760.00	USD	0.00	21.02.2024
CHF	14'094'478.50	EUR	0.00	22.02.2024
CHF	37'592'520.00	EUR	0.00	22.02.2024
CHF	9'736'632.39	CAD	0.00	26.02.2024
CHF	9'391'690.00	EUR	0.00	27.02.2024
CHF	8'739'759.00	USD	0.00	27.02.2024

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	46'903'550.00	EUR	0.00	28.02.2024
CHF	18'681'420.00	EUR	0.00	29.02.2024
CHF	4'260'159.90	EUR	0.00	05.03.2024
CHF	8'426'211.30	EUR	0.00	11.03.2024
CHF	29'021'685.00	USD	0.00	12.03.2024
CHF	14'082'996.00	EUR	0.00	15.03.2024
CHF	28'315'998.00	EUR	0.00	18.03.2024
CHF	4'293'239.50	USD	0.00	19.03.2024
CHF	5'155'208.30	EUR	0.00	02.04.2024
CHF	14'033'380.50	EUR	0.00	15.04.2024
CHF	14'295'555.00	EUR	0.00	07.05.2024
CHF	8'737'440.24	USD	0.00	28.05.2024

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Short-Term Money Market (EUR)

Rapport semestriel non révisé · Ungeprüfter Halbjahresbericht ·
Unaudited semi-annual report

31.01.2024

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.01.2024	31.07.2023
	EUR	EUR
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	151'368'335.99	60'152'506.46
- à terme Zeitguthaben time	0.00	86'000'000.00
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments	656'381'908.02	490'334'498.18
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	244'526'252.19	242'555'561.36
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	(131'703.36)	105'987.55
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	20'471'503.56	22'871'742.61
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	1'072'616'296.40	902'020'296.16
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(0.06)	(42.55)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(57'800'284.39)	(59'988'967.55)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	1'014'816'011.95	842'031'286.06

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-A Klasse I-A Class I-A		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	2'512'599.21522	195'555.84776
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	2'389'858.89602	4'011'301.36759
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(1'775'919.53383)	(1'694'258.00013)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	3'126'538.57741	2'512'599.21522
	EUR	EUR
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	97.79	95.88

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	3'583'064.12684	1'096'779.13414
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	2'616'212.86466	5'557'426.36971
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(2'461'476.15247)	(3'071'141.37701)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	3'737'800.83903	3'583'064.12684
	EUR	EUR
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	95.89	95.76

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-A Klasse M-A Class M-A		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	1'400'501.60652	195'336.00523
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	1'704'639.73068	2'831'238.86178
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(1'478'672.22501)	(1'626'073.26049)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	1'626'469.11219	1'400'501.60652
	EUR	EUR
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	97.67	95.76

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	905'461.25289	146'125.88513
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	1'371'241.01217	1'558'090.75402
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(1'010'041.33980)	(798'755.38626)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	1'266'660.92526	905'461.25289
	EUR	EUR
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	95.80	95.65

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	30.11.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-A Klasse P-A Class P-A		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	82'442.14935	0.00000
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	197'131.68900	241'484.48612
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(98'816.51861)	(159'042.33677)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	180'757.31974	82'442.14935
	EUR	EUR
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	97.56	95.70

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	308'747.15950	217'922.54915
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	350'632.82670	286'778.23729
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(106'600.69760)	(195'953.62694)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	552'779.28860	308'747.15950
	EUR	EUR
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	95.54	95.36

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	EUR	EUR
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	2'347'747.21	1'622'604.82
Produits des instruments du marché monétaire Erträge der Bankguthaben Income from money market instruments	10'869'601.77	7'926'508.32
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	4'552'854.24	3'181'829.72
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	8'464'139.88	10'051'782.25
Total des revenus Total Erträge Total income	26'234'343.10	22'782'725.11
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	981.05	5'249.78
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	0.00	1'250.00
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	521'191.75	463'785.52
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	29'660.81	26'209.83
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	277'049.54	341'767.23
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	3'392.53
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	6'903'423.24	6'532'749.82
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	7'732'306.39	7'374'404.71
Résultat net Nettoertrag Net income	18'502'036.71	15'408'320.40

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	EUR	EUR
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	223'296.70	(480'745.95)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	18'725'333.41	14'927'574.45
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	1'135'945.69	287'882.59
Résultat total Gesamterfolg Total return	19'861'279.10	15'215'457.04
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-A Klasse I-A Class I-A	5'560'667.63	4'432'290.88
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	6'584'993.77	6'293'275.96
Classe M-A Klasse M-A Class M-A	2'881'231.34	2'462'552.88
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	2'223'023.23	1'583'080.93
Classe P-A Klasse P-A Class P-A	311'196.98	123'526.66
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	940'923.76	513'593.09

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	EUR	EUR
Fortune nette au début de la période/l'exercice Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the period/fiscal year	842'031'286.06	174'064'422.81
Distribution Ausschüttung Distribution	(9'290'279.70)	0.00
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	162'213'726.49	652'751'406.21
Résultat total Gesamterfolg Total return	19'861'279.10	15'215'457.04
Fortune nette à la fin de la période/l'exercice Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the end of the period/fiscal year	1'014'816'011.95	842'031'286.06

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets EUR	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit EUR	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit EUR	Thésaurisation par part Thesaurierung je Anteil Retention per unit EUR
Classe I-A Klasse I-A Class I-A					
31.07.2021	8'874'741.54	94.71	93'700.87337	-	0.0166
31.07.2022	18'411'602.35	94.15	195'555.84776	-	0.0000
31.07.2023	240'895'202.26	95.88	2'512'599.21522	-	1.7600
31.01.2024	305'749'384.99	97.79	3'126'538.57741	-	0.0000
Classe I-D Klasse I-D Class I-D					
31.07.2021	131'285'085.08	94.63	1'387'427.11561	0.0300	-
31.07.2022	103'132'407.95	94.03	1'096'779.13414	0.0000	-
31.07.2023	343'095'314.70	95.76	3'583'064.12684	1.7600	-
31.01.2024	358'429'563.84	95.89	3'737'800.83903	0.0000	-
Classe M-A Klasse M-A Class M-A					
31.07.2022	16'849'161.09	94.61	178'096.97838	-	0.0339
31.07.2022	18'369'416.29	94.04	195'336.00523	-	0.0000
31.07.2023	134'106'607.68	95.76	1'400'501.60652	-	1.7500
31.01.2024	158'850'132.67	97.67	1'626'469.11219	-	0.0000
Classe M-D Klasse M-D Class M-D					
31.07.2022	16'846'688.14	94.54	178'201.68845	0.0400	-
31.07.2022	13'725'782.37	93.93	146'125.88513	0.0000	-
31.07.2023	86'603'077.65	95.65	905'461.25289	1.7400	-
31.01.2024	121'342'133.83	95.80	1'266'660.92526	0.0000	-
Classe P-A¹ Klasse P-A¹ Class P-A¹					
31.07.2023	7'889'548.41	95.70	82'442.14935	-	1.4900
31.01.2024	17'634'240.17	97.56	180'757.31974	-	0.0000
Classe P-D Klasse P-D Class P-D					
31.07.2022	27'014'855.58	94.35	286'314.21061	0.0000	-
31.07.2022	20'425'213.85	93.73	217'922.54915	0.0000	-
31.07.2023	29'441'535.36	95.36	308'747.15950	1.6600	-
31.01.2024	52'810'556.45	95.54	552'779.28860	0.0000	-

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 30.11.2022

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-A	0.110	0.000	0.060
I-D	0.110	0.000	0.060
M-A	0.120	0.000	0.060
M-D	0.120	0.000	0.060
P-A	0.110	0.110	0.060
P-D	0.110	0.110	0.060

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-A	0.000	0.000
I-D	0.000	0.000
M-A	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-A	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Short-Term Money Market (EUR)	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe Klasse Class	TER	TER	TER
	31.01.2024	31.07.2023	31.07.2022
	%	%	%
I-A	0.17	0.16	0.12
I-D	0.17	0.15	0.12
M-A	0.18	0.17	0.12
M-D	0.18	0.17	0.12
P-A ¹	0.28	0.24 ²	n.a.
P-D	0.28	0.24	0.19

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 30.11.2022

² TER annualisé | TER annualisiert | Annualised TER

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.23 – 31.01.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 ¹	31.12.18 – 31.12.23 ¹
	%	%	%	%
I-A ²	2.00	3.22	0.84	0.74
I-D	2.00	3.22	0.84	0.36
M-A	1.99	3.21	0.83	0.35
M-D	1.99	3.21	0.83	0.35
P-A ²	1.94	3.11	2.97	n.a.
P-D	1.94	3.11	0.76	0.28

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:

Classe I-A | Klasse I-A | Class I-A: 29.09.2020

Classe P-A | Klasse P-A | Class P-A: 30.11.2022

Le style de gestion du compartiment est qualifié d'absolu (par opposition à relatif), en ce sens qu'il n'est pas lié à un indice de référence mais aux convictions du gestionnaire. | Der Anlagestil des Teilvermögens ist absolut (im Gegensatz zu relativ) in dem Sinne, dass er nicht an einen Referenzindex gebunden ist, sondern vom Fondsverwalter bestimmt wird. | The management style for the sub-fund is termed absolute (as opposed to relative), in that it is not linked to a benchmark index but based on the manager's convictions.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de la période sont les suivantes : | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während der Geschäftsperiode geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the period are as follows:

- Barclays Bank PLC
- Citigroup Global Markets Ltd
- Nomura Holdings Inc.

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.01.2024	31.07.2023	31.01.2024	31.07.2023
Cash	EUR	170'000.00	280'000.00	0.00	0.00

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

6. APPROCHE COMMITMENT I | COMMITMENT-ANSATZ I | COMMITMENT I APPROACH

Procédure de mesure des risques conformément à l'OPC-FINMA | Risikomessung gemäss KKV-FINMA | Risk assessment process in accordance with CISO-FINMA

	Monnaie	Total		% de la fortune nette	
	Während	Total		% des Nettovermögens	
	Currency	Total		% of net assets	
		31.01.2024	31.07.2023	31.01.2024	31.07.2023
Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	EUR	29'306'694.96	23'861'992.41	2.89	2.83
Total exposure-reducing positions (underlying equivalent)					
Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00
Total exposure-increasing positions (underlying equivalent)					

7. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	CAD	CHF	GBP	USD
EUR 1 =	1.45265	0.93392	0.85422	1.0823

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments						656'381'908.02	61.19
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						656'381'908.02	61.19
EUR						627'281'311.97	58.48
0150034 CGL ZCP 091023	0	12'000'000	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0150034 CGL ZCP 110324	0	12'000'000	0	12'000'000	EUR	11'946'481.90	1.11
0150034 CGL ZCP 111223	0	12'000'000	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0150034 CGL ZCP 240124	3'000'000	0	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0150034 CGL ZCP 240524	0	3'000'000	0	3'000'000	EUR	2'963'004.79	0.28
0293935 CM PARIS ZCP 200224	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'988'992.31	0.47
0293935 CM PARIS ZCP 201223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0293935 CM PARIS ZCP 220224	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'975'722.79	0.93
0293935 CM PARIS ZCP 221223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0293935 CM PARIS ZCP 271023	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0293935 CM PARIS ZCP 280324	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'968'539.57	0.46
0293935 CM PARIS ZCP 281123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0293935 CM PARIS ZCP 290124	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0294681 SANTAND ZCP 050124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0294681 SANTAND ZCP 060924	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'885'487.24	0.46
0546095 BKCHINA ZCP 110324	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'928'777.75	1.39
0546095 BKCHINA ZCP 111223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
0777263COMPAGNI ZCP 240124	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 140923	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 141123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 150124	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 150224	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'990'681.86	0.47
AEGIDE ZCP 180923	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 271023	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 290124	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 290224	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'981'964.95	0.46
AGRI BANK CHINA (UK) ZCP 050224	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	19'988'637.48	1.86
ALBI CAPI CORP ZCP 08-08-23	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 250324	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'969'852.59	0.46
ALBION CAP CORP SA ZCP 271123	0	7'500'000	(7'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 271223	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 280324	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'904'554.53	1.39
ALBION CAP CORP SA ZCP 291223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 220124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
ALLIADE HABITAT ZCP 270224	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'969'524.34	0.93
ALLIADE HABITAT ZCP 290923	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 311023	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ANTALIS ZCP 100823	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ANTALIS ZCP 11-09-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ANTALIS ZCP 111023	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 170124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 171123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 180324	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	19'895'743.49	1.85
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 190923	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 191023	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 020124	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 020424	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'897'068.09	1.39
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 021023	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 070524	0	16'000'000	0	16'000'000	EUR	15'831'449.76	1.48
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 070823	16'000'000	0	(16'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 071123	0	16'000'000	(16'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 080124	0	8'000'000	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 080724	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'914'895.62	0.46
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 100823	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AXA BK ZCP 070224	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'996'246.03	0.47
AXAB PAR 0.1 070823	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ZCP 130924	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'882'234.51	0.46
BANK OF CHINA LONDON ZCP 021023	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA LONDON ZCP 041223	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHIN LTD L ZCP 01-09-23	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANQUE FEDERATIVE 0.33 041124	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	10'089'485.09	0.94
BARCLAYS BANK PLC ZCP 200324	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'946'027.44	0.93
BARCLAYS BK ZCP 20-09-23	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BASF ZCP 07-08-23	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BASF ZCP 23-11-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 030823	24'000'000	0	(24'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 031123	0	24'000'000	(24'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 040424	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'894'401.05	1.39
BATIGERE SAREL SA ZCP 040923	0	24'000'000	(24'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 041023	0	24'000'000	(24'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 110823	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 111023	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 131123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 271223	0	34'000'000	(34'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
BMW FIN ZCP 20-11-23	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BP CAP. MARKETS PLC ZCP 280923	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BRED 0.18 031023	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BRED ZCP 030124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BRIDGESTONE EUROPE ZCP 030524	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'897'723.52	0.92
BRIDGESTONE EUROPE ZCP 220923	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BRIDGESTONE EUROPE ZCP 221223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BRIDGESTONE EUROPE ZCP 251023	0	3'500'000	(3'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
CDC HABITAT ZCP 05-10-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CDT MUNICIPAL P ZCP 140823	3'000'000	0	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CDT MUNICIPAL P ZCP 230823	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CDT MUNICIPAL P ZCP 260923	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 220124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 220224	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'962'184.77	1.39
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 280823	6'000'000	0	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 280923	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE S A E ZCP 24-10-23	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COLLATERALIZED CP ZCP 310124	0	13'000'000	(13'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COLLATERALIZED CP ZCP 310724	0	13'000'000	0	13'000'000	EUR	12'745'479.85	1.19
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 070823	12'000'000	0	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CONTINENTAL AG ZCP 060224	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'993'362.51	0.93
CORELUX S A ZCP 220124	0	26'000'000	(26'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 220424	0	25'000'000	0	25'000'000	EUR	24'772'828.07	2.31
CORELUX S A ZCP 241123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
DEPT DE LA MEUSE ZCP 210823	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK AG, ZCP 010324	0	12'000'000	0	12'000'000	EUR	11'959'486.63	1.11
ENI SPA ZCP 110324	0	25'000'000	0	25'000'000	EUR	24'889'786.08	2.32
ENI SPA ZCP 230124	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 250324	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'969'983.33	0.46
ENI SPA ZCP 271123	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI ZCP 01-09-24	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI ZCP 27-09-23	20'000'000	0	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS INTER ZCP 271123	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HLM GRAND DELTA ZCP 051023	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 040124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 050424	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'929'022.04	0.93
HONEYWELL INTERN ZCP 051023	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 091023	0	9'000'000	(9'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 140823	9'000'000	0	(9'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 150424	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'917'055.80	0.92

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
HONEYWELL INTERN ZCP 180424	0	16'000'000	0	16'000'000	EUR	15'862'721.37	1.48
HONEYWELL INTERN ZCP 190124	0	17'000'000	(17'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 220823	4'000'000	0	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTL ZCP 03-10-23	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTL ZCP 18-01-24	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
INDUS & COMMER BK ZCP 150324	0	4'400'000	0	4'400'000	EUR	4'377'527.06	0.41
KBC BRU ZCP 311023	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
KEB HANA BANK HKG ZCP 260224	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'957'047.54	1.39
KINGDOM OF SWEDEN ZCP 110823	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 061123	0	8'000'000	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 061223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 211123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 220224	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	19'951'445.60	1.86
LAND SECURITIES PLC ZCP 221223	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LLOY BANK COR OISEST 05-09-23	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LLOY BANK COR OISEST 28-03-24	12'000'000	0	0	12'000'000	EUR	12'366'597.01	1.15
LLOYDS BANK PLC ZCP 050724	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'916'443.34	0.46
LMA ZCP 170823	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LMA ZCP 17-11-23	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LMA ZCP 20-02-24	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'966'794.39	1.40
MACQUARIE BANK ZCP 070824	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'899'703.65	0.46
MATCHPOINT FINANCE ZCP 170624	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'925'775.45	0.46
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 030823	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 161023	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 170124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 170424	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'957'650.42	0.46
MIZUHO BANK, LTD ZCP 050424	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	19'856'647.52	1.85
MONT BLAN CAPI ZCP 16-10-23	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MONT BLANC CAPITAL ZCP 151223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
NATWEST MARKETS NV ZCP 280125	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'483'902.72	1.35
OESTERREICHISCH ZCP 220823	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
QATA NATL BANK LON ZCP 27-09-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAGESS ZCP 290823	4'000'000	0	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAGESS ZCP 290923	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 140823	22'000'000	0	(22'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 14-09-23	0	22'000'000	(22'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 160424	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'916'946.54	0.92
SATELLITE SAS ZCP 161023	0	22'000'000	(22'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SKAN ENSK BANK AB ZCP 11-09-23	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STAN BLAC DECK ZCP 07-09-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
STAN BLAC DECK ZCP 16-08-23	7'500'000	0	(7'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
STAN BLAC DECK ZCP 24-08-23	20'000'000	0	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 030823	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 200923	0	7'500'000	(7'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 270923	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 091023	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 270224	0	30'000'000	0	30'000'000	EUR	29'910'393.83	2.79
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 151223	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 280324	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'905'474.97	1.39
SUND RECE ZCP 29-09-23	20'000'000	0	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SYN.MIX.TR.COM.AGG ZCP 010224	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'999'442.97	0.47
SYN.MIX.TR.COM.AGG ZCP 290224	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'968'830.79	0.93
THE RBOS INT ZCP 160224	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'982'233.91	0.93
THE ROYA BK SCOT I ZCP 16-10-23	8'000'000	0	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FIN ZCP 010923	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FIN ZCP 021023	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UBS AG LONDON ZCP 201023	8'000'000	0	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 060224	0	2'000'000	0	2'000'000	EUR	1'998'661.00	0.19
UNION FINANCES GRAIN ZCP 080224	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'995'559.28	0.47
UNION FINANCES GRAIN ZCP 090224	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'995'004.20	0.47
UNION FINANCES GRAIN ZCP 091123	0	13'900'000	(13'900'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100124	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 111223	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 150224	0	6'000'000	0	6'000'000	EUR	5'990'008.39	0.56
UNION FINANCES GRAIN ZCP 150324	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'975'351.13	0.46
UNION FINANCES GRAIN ZCP 160124	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 181223	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 190224	0	3'500'000	0	3'500'000	EUR	3'492'548.48	0.33
UNION FINANCES GRAIN ZCP 220124	0	7'900'000	(7'900'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 220224	0	5'900'000	0	5'900'000	EUR	5'885'609.37	0.55
VILOGIA (STE HLM) ZCP 041023	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 250823	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN AG ZCP 151223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN AG ZCP 29-09-23	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 140823	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 140923	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 161023	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 161123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 180124	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauflage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
VOLVO TREASURY AB ZCP 180424	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'957'206.60	0.46
VOLVO TREASURY AB ZCP 181223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 220124	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 220923	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 221123	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 221223	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 231023	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEIN CAPI DESI AC ZCP 22-02-24	0	25'000'000	0	25'000'000	EUR	24'939'098.66	2.33
WEIN CAPI DESI AC ZCP 22-08-23	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
GBP						29'100'596.05	2.71
ICBC E ZCP 080324	0	25'000'000	0	25'000'000	GBP	29'100'596.05	2.71
LAND SECURITIES PLC ZCP 060923	7'000'000	0	(7'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
USD						0.00	0.00
0777263COMPAGNI ZCP 271123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BPCE ZCP 011223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 061023	0	8'000'000	(8'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 061123	0	7'000'000	(7'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 261023	0	8'000'000	(8'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EUR						0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 131123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 241023	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
Valeurs mobilières Effekten Securities						244'526'252.19	22.80
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						244'526'252.19	22.80
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						244'526'252.19	22.80
CHF						0.00	0.00
SWISS NATL BANK BILL 0.00 -23 28/08U	15'000'000	0	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUR						244'526'252.19	22.80
ABNANV FL.R 11-24 23/02A	4'000'000	0	0	4'000'000	EUR	3'999'832.20	0.37
AKTIA BANK PLC FL.R 21-24 15/01Q	9'300'000	0	(9'300'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE 0 21-24 30/09U	0	1'500'000	0	1'500'000	EUR	1'460'430.26	0.14
ATHENE GLOBAL FUNDING 1.241 22-24 08/04A	5'000'000	0	0	5'000'000	EUR	4'972'067.13	0.46
AUSTRALIA NEW ZEALAND FL.R 23-24 18/07Q	6'000'000	0	0	6'000'000	EUR	6'001'639.02	0.56
BANCO SANTANDER FL.R 23-25 16/01Q	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	15'053'847.30	1.40
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-25 11/02Q	0	6'500'000	0	6'500'000	EUR	6'520'876.89	0.61
BANK OF MONTREAL FL.R 23-24 25/10Q	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	20'009'935.20	1.87

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in %
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 22-23 20/12Q	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 22-24 01/02Q	19'800'000	0	(15'000'000)	4'800'000	EUR	4'800'072.66	0.45
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 23-24 18/04Q	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	5'001'562.23	0.47
BARCLAYS PLC 1.5 18-23 03/09A	3'000'000	0	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BAYERISCHE LANDESBANK FL.R 19-24 22/02S	0	3'000'000	0	3'000'000	EUR	2'999'771.75	0.28
BMW FINANCE NV FL.R 20-23 02/10Q	3'700'000	0	(3'700'000)	0	EUR	0.00	0.00
BPCE SA FL.R 23-24 05/07Q	5'000'000	0	0	5'000'000	EUR	5'008'986.40	0.47
CHINA DEVELOPMENT BANK 0.0 20-23 27/10A	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CK HUTCHISON TCOM FIN 0.375 19-23 17/10A	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CLOSE BROTHERS FIN FL.R 21-23 23/12Q	9'200'000	0	(9'200'000)	0	EUR	0.00	0.00
CODEIS SECURITIES SA 0 21-50 12/10U	6'000'000	0	0	6'000'000	EUR	6'215'310.00	0.58
CREDIT AGRICOLE 3.15 13-23 23/12Q	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CRED SUIS SA AG LON 2.125 22-24 31/05A	2'000'000	6'500'000	0	8'500'000	EUR	8'445'508.96	0.79
CW BK AUST FL.R 23-24 22/11Q	0	15'600'000	0	15'600'000	EUR	15'605'406.03	1.45
DAIMLER INTL FIN 0.2500 19-23 06/11A	1'200'000	0	(1'200'000)	0	EUR	0.00	0.00
DEUTSCHE BAHN FIN FL.R 15-23 13/10Q	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
FRANCE 2.75 13-23 23/10A	8'000'000	0	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/01A	23'299'000	3'941'000	(27'240'000)	0	EUR	0.00	0.00
JPMORGAN CHASE & CO 1.5 15-25 27/01A	0	1'000'000	0	1'000'000	EUR	979'870.69	0.09
JP MORGAN CHASE FINA 4.0 23-24 11/07A	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	5'095'000.00	0.48
JP MORGAN CHASE FINA FL.R 23-24 20/05Q	15'000'000	0	0	15'000'000	EUR	15'136'500.00	1.41
LANDESBANK BADEN-WU FL.R 22-24 26/08S	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'998'800.00	0.47
LLOYDS BK CORP MKTS FL.R 22-23 02/10Q	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MACQUARIE BANK LIMITED FL.R 21-23 20/10Q	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MORGAN STANLEY 1.75 15-25 30/01A	0	4'700'000	0	4'700'000	EUR	4'613'239.55	0.43
SG FL.R 23-25 13/01Q	0	3'000'000	0	3'000'000	EUR	3'006'997.50	0.28
SINGLE PLATFORM INVE FL.R 23-24 15/06Q	10'000'000	0	0	10'000'000	EUR	10'006'100.00	0.93
SOCIETE GENERALE FL.R 17-24 22/05Q	5'000'000	0	0	5'000'000	EUR	5'009'887.40	0.47
SUMITOMO MITSUI FIN 0.934 17-24 11/10A	0	4'260'000	0	4'260'000	EUR	4'173'717.23	0.39
TORONTO DOMINION BK 0.375 19-24 25/04A	3'000'000	0	0	3'000'000	EUR	2'974'673.32	0.28
US BANCORP 0.85 17-24 07/06A	0	41'073'000	0	41'073'000	EUR	40'597'189.83	3.78
VILOGIA SA FL.R 23-24 04/09Q	0	12'000'000	0	12'000'000	EUR	12'015'874.20	1.12
VILOGIA SA FL.R 23-24 08/03Q	10'000'000	0	0	10'000'000	EUR	10'000'542.92	0.93
VILOGIA SA FL.R 23-24 27/06Q	10'000'000	0	0	10'000'000	EUR	10'020'055.40	0.93
VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875 19-24 31/01A	3'000'000	0	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB FL.R 21-23 13/09Q	3'700'000	0	(3'700'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB FL.R 22-24 11/01Q	4'400'000	0	(4'400'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB FL.R 22-24 22/02Q	9'800'000	0	0	9'800'000	EUR	9'802'558.12	0.91
VOLVO TREASURY FL.R 21-23 15/11Q	2'752'000	0	(2'752'000)	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in %
EUR							
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 22-24 01/02Q	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/01A	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
Total Total Total						900'908'160.21	83.99

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value EUR	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	151'368'335.99	14.11
- à vue Sichtguthaben sight EUR	151'368'335.99	14.11
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	(131'703.36)	(0.01)
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	20'471'503.56	1.91
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	1'072'616'296.40	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total bank liabilities	(0.06)	
CAD	(0.01)	
USD	(0.05)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(57'800'284.39)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	1'014'816'011.95	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

Contrats de change à terme Devisentermingeschäfte Foreign exchange forward contracts							(131'703.36)	(0.01)
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value EUR	en in in %	¹	
EUR	29'096'587.05	08.03.2024	GBP	(25'000'000.00)	(131'703.36)		(0.01)	
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente Total derivative financial instruments					(131'703.36)		(0.01)	

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value EUR	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	900'908'160.21	83.99
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	(131'703.36)	(0.01)
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
EUR	15'745'634.52	CHF	0.00	28.08.2023
EUR	8'135'382.05	GBP	0.00	06.09.2023
EUR	7'397'444.83	USD	(8'000'000.00)	06.10.2023
EUR	7'577'057.73	USD	(8'000'000.00)	26.10.2023
EUR	6'660'786.78	USD	(7'000'000.00)	06.11.2023
EUR	9'414'018.75	USD	(10'000'000.00)	27.11.2023
EUR	4'703'662.22	USD	(5'000'000.00)	01.12.2023
EUR	29'096'587.05	GBP	0.00	08.03.2024

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Short-Term Money Market (USD)

Rapport semestriel non révisé · Ungeprüfter Halbjahresbericht ·
Unaudited semi-annual report

31.01.2024

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.01.2024	31.07.2023
	USD	USD
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	99'572'219.73	148'514'334.71
- à terme Zeitguthaben time	117'000'000.00	262'000'000.00
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments	1'916'603'823.65	1'592'665'029.34
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	352'447'163.89	357'473'476.47
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	308'911.03	169'066.67
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	12'468'255.29	14'590'269.39
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	2'498'400'373.59	2'375'412'176.58
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(550'000.00)	(910'003.46)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(78'398'678.88)	(163'827'060.64)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	2'419'451'694.71	2'210'675'112.48

¹ Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-A Klasse I-A Class I-A		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	3'119'501.40989	2'304'660.57404
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	5'079'873.65853	5'946'333.24328
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(4'397'118.92948)	(5'131'492.40743)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	3'802'256.13894	3'119'501.40989
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	109.61	106.73

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	6'380'379.40457	5'116'205.70010
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	6'452'178.20348	13'761'150.26249
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(6'772'917.03398)	(12'496'976.55802)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	6'059'640.57407	6'380'379.40457
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	99.63	100.65

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-A Klasse M-A Class M-A		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	2'630'536.98137	1'867'526.15351
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	3'325'414.61154	5'961'220.84916
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(2'852'372.86915)	(5'198'210.02130)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	3'103'578.72376	2'630'536.98137
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	109.51	106.64

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	1'545'544.91717	443'817.04109
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	1'904'395.15582	3'682'777.65717
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(1'655'556.21669)	(2'581'049.78109)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	1'794'383.85630	1'545'544.91717
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	99.65	100.68

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-A Klasse P-A Class P-A		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	467'672.76578	339'048.77001
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	936'514.10073	621'635.66705
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(248'570.03729)	(493'011.67128)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	1'155'616.82922	467'672.76578
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	108.26	105.53

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	691'670.86970	481'154.36054
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	738'612.45815	700'027.19593
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(544'010.72107)	(489'510.68677)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	886'272.60678	691'670.86970
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	99.52	100.47

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	523'794.78791	906'125.71416
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	266'854.81849	158'802.07375
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(102'095.89460)	(541'133.00000)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	688'553.71180	523'794.78791
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	109.27	110.44

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe U-D Klasse U-D Class U-D		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	6'107'869.92994	5'093'911.38400
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	2'712'076.60170	2'917'211.33965
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(2'953'090.68159)	(1'903'252.79371)
Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/ des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year	5'866'855.85005	6'107'869.92994
	USD	USD
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year	100.87	101.96

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	7'372'069.89	10'894'314.58
Produits des instruments du marché monétaire Erträge der Bankguthaben Income from money market instruments	45'487'603.44	48'492'549.35
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	6'203'923.06	21'082'655.78
- Produits structurés Strukturierte Produkte Structured products	0.00	538.61
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	29'374'544.91	61'139'142.72
Total des revenus Total Erträge Total income	88'438'141.30	141'609'201.04
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	21'804.47	102'658.61
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	2'344'356.13	3'500'549.72
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	166'947.45	197'601.62
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	644'907.90	1'242'379.44
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	0.00	3'320.58
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	25'529'773.25	54'997'034.87
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	28'707'789.20	60'043'544.84
Résultat net Nettoertrag Net income	59'730'352.10	81'565'656.20

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	3'171'196.08	5'552'818.08
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	62'901'548.18	87'118'474.28
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	1'360'365.75	2'125'645.79
Résultat total Gesamterfolg Total return	64'261'913.93	89'244'120.07
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-A Klasse I-A Class I-A	10'165'766.97	12'247'461.03
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	15'028'238.44	23'631'751.43
Classe M-A Klasse M-A Class M-A	8'256'616.18	10'269'478.63
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	4'433'112.55	5'699'688.64
Classe P-A Klasse P-A Class P-A	2'917'448.52	1'725'294.31
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	2'096'966.22	2'428'503.74
Classe S-D Klasse S-D Class S-D	1'888'519.18	2'157'307.32
Classe U-D Klasse U-D Class U-D	14'943'684.04	23'406'171.10

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.08.23 - 31.01.24	01.08.22 - 31.07.23
	USD	USD
Fortune nette au début de la période/l'exercice Nettovermögen am Anfang der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the period/fiscal year	2'210'675'112.48	1'644'534'607.82
Distribution Ausschüttung Distribution	(57'539'914.38)	(6'240'331.03)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	202'054'582.68	483'136'715.62
Résultat total Gesamterfolg Total return	64'261'913.93	89'244'120.07
Fortune nette à la fin de la période/l'exercice Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net assets at the end of the period/fiscal year	2'419'451'694.71	2'210'675'112.48

INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets USD	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit USD	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit USD	Thésaurisation par part Thesaurierung je Anteil Retention per unit USD
Classe I-A Klasse I-A Class I-A					
31.07.2021	315'224'614.69	102.12	3'086'839.49748	-	0.1578
31.07.2022	236'029'802.63	102.41	2'304'660.57404	-	0.4400
31.07.2023	332'928'108.43	106.73	3'119'501.40989	-	3.9200
31.01.2024	416'751'041.04	109.61	3'802'256.13894	-	0.0000
Classe I-D Klasse I-D Class I-D					
31.07.2021	499'105'127.73	96.88	5'152'042.29817	0.1500	-
31.07.2022	496'296'483.80	97.01	5'116'205.70010	0.4200	-
31.07.2023	642'205'827.41	100.65	6'380'379.40457	3.7000	-
31.01.2024	603'699'771.63	99.63	6'059'640.57407	0.0000	-
Classe M-A Klasse M-A Class M-A					
31.07.2021	127'364'962.29	102.07	1'247'815.80398	-	0.1381
31.07.2022	191'139'546.11	102.35	1'867'526.15351	-	0.4200
31.07.2023	280'514'599.95	106.64	2'630'536.98137	-	3.9000
31.01.2024	339'859'870.55	109.51	3'103'578.72376	-	0.0000
Classe M-D Klasse M-D Class M-D					
31.07.2021	40'954'977.15	96.90	422'655.75021	0.1400	-
31.07.2022	43'060'600.72	97.02	443'817.04109	0.4000	-
31.07.2023	155'597'964.24	100.68	1'545'544.91717	3.6900	-
31.01.2024	178'808'168.08	99.65	1'794'383.85630	0.0000	-
Classe P-A Klasse P-A Class P-A					
31.07.2021	41'716'154.82	101.33	411'683.49490	-	0.0000
31.07.2022	34'400'272.98	101.46	339'048.77001	-	0.2700
31.07.2023	49'353'983.83	105.53	467'672.76578	-	3.6800
31.01.2024	125'108'268.62	108.26	1'155'616.82922	-	0.0000
Classe P-D Klasse P-D Class P-D					
31.07.2021	73'496'657.90	96.73	759'797.82770	0.0000	-
31.07.2022	46'602'900.26	96.86	481'154.36054	0.2600	-
31.07.2023	69'494'304.69	100.47	691'670.86970	3.5100	-
31.01.2024	88'203'521.00	99.52	886'272.60678	0.0000	-
Classe S-D Klasse S-D Class S-D					
31.07.2021	95'926'732.04	106.30	902'425.71416	0.2300	-
31.07.2022	96'447'341.89	106.44	906'125.71416	0.5200	-
31.07.2023	57'846'172.76	110.44	523'794.78791	4.1200	-
31.01.2024	75'239'104.55	109.27	688'553.71180	0.0000	-
Classe U-D Klasse U-D Class U-D					
31.07.2021	305'067'226.07	98.14	3'108'349.81151	0.2500	-
31.07.2022	500'557'659.43	98.27	5'093'911.38400	0.5100	-
31.07.2023	622'734'151.17	101.96	6'107'869.92994	3.8300	-
31.01.2024	591'781'949.24	100.87	5'866'855.85005	0.0000	-

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-A	0.220	0.000	0.060
I-D	0.220	0.000	0.060
M-A	0.240	0.000	0.060
M-D	0.240	0.000	0.060
P-A	0.220	0.220	0.060
P-D	0.220	0.220	0.060
S-D	0.190	0.000	0.050
U-D	0.160	0.000	0.050

Pour la Classe Z, les éléments de gestion sont facturés séparément sur la base d'un mandat de gestion de fortune discrétionnaire conclu à titre onéreux avec une entité du Groupe Lombard Odier. | Für die Klasse Z werden die Bestandteile Verwaltung auf der Grundlage eines Vermögensverwaltungsauftrags, der gegen Entgelt mit einer Einheit der Gruppe Lombard Odier abgeschlossen wurde, separat verrechnet. | For Class Z, the management components are invoiced separately pursuant to an asset management mandate agreed for valuable consideration with an entity of the Lombard Odier Group.

2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette) : | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs : | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-A	0.000	0.000
I-D	0.000	0.000
M-A	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-A	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	0.000	0.000
U-D	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment : | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Short-Term Money Market (USD)	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Classe Klasse Class	TER	TER	TER
	31.01.2024	31.07.2023	31.07.2022
	%	%	%
I-A	0.28	0.26	0.24
I-D	0.28	0.26	0.24
M-A	0.30	0.28	0.26
M-D	0.30	0.28	0.26
P-A	0.50	0.45	0.40
P-D	0.50	0.45	0.40
S-D	0.24	0.21	0.18
U-D	0.21	0.18	0.15

4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet. | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe Klasse Class	31.07.23 – 31.01.24	31.12.22 – 31.12.23	31.12.20 – 31.12.23 ¹	31.12.18 – 31.12.23 ¹
	%	%	%	%
I-A	2.70	5.15	2.23	1.93
I-D	2.70	5.15	2.23	1.93
M-A	2.69	5.13	2.21	1.91
M-D	2.69	5.13	2.21	1.91
P-A	2.59	4.93	2.05	1.74
P-D	2.59	4.93	2.05	1.74
S-D ²	2.72	5.19	2.29	1.98
U-D	2.74	5.23	2.32	2.02

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 22.01.2020

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Le style de gestion du compartiment est qualifié d'absolu (par opposition à relatif), en ce sens qu'il n'est pas lié à un indice de référence mais aux convictions du gestionnaire. | Der Anlagestil des Teilvermögen ist absolut (im Gegensatz zu relativ) in dem Sinne, dass er nicht an einen Referenzindex gebunden ist, sondern vom Fondsverwalter bestimmt wird. | The management style for the sub-fund is termed absolute (as opposed to relative), in that it is not linked to a benchmark index but based on the manager's convictions.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

5. PRODUITS DES OPÉRATIONS DE PRISES EN PENSION DE VALEURS MOBILIÈRES | ERTRÄGE DER EEFEKTEN REVERSE REPOS OPERATIONEN | INCOME FROM SECURITIES REVERSE REPOS ACTIVITIES

À la date du bilan, la direction de fonds n'a pas participé à des opérations de prise en pension des valeurs mobilières. | Die Fondsleitung tätigte keine Effekten Reverse Repos Transaktionen am Bilanzstichtag. | At the balance sheet date, the fund management company has not participated in securities reverse repos activities.

6. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de la période sont les suivantes : | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während der Geschäftsperiode geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the period are as follows:

- Barclays Bank PLC
- Citigroup Global Markets Ltd
- Goldman Sachs International
- Nomura Holdings Inc.
- UBS AG/London

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.01.2024	31.07.2023	31.01.2024	31.07.2023
Cash	USD	0.00	1'980'000.00	550'000.00	910'000.00

7. APPROCHE COMMITMENT | | COMMITMENT-ANSATZ | | COMMITMENT | APPROACH

Procédure de mesure des risques conformément à l'OPC-FINMA | Risikomessung gemäss KKV-FINMA | Risk assessment process in accordance with CISO-FINMA

	Monnaie	Total		% de la fortune nette	
	Währung	Total		% des Nettovermögens	
	Currency	Total		% of net assets	
		31.01.2024	31.07.2023	31.01.2024	31.07.2023
Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	USD	32'582'999.47	187'321'333.80	1.35	8.47
Total exposure-reducing positions (underlying equivalent)					
Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	USD	0.00	0.00	0.00	0.00
Total exposure-increasing positions (underlying equivalent)					

8. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	AUD	CAD	CHF	EUR	GBP	JPY
USD 1 =	1.42603	1.34465	0.92665	0.92396	0.81123	130.37899

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in %
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments						1'916'603'823.65	76.71
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						1'916'603'823.65	76.71
CHF						0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 14-08-23	30'000'000	0	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 091023	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUR						32'394'281.70	1.30
ABN AMRO BK ZCP 02-10-23	48'000'000	0	(48'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 200923	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 201023	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 201123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 201223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 220124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 270224	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	10'790'016.19	0.43
BATIGERE SAREL SA ZCP 271223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 201123	0	14'000'000	(14'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 220124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 220224	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	10'795'715.08	0.43
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 280823	30'000'000	0	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 280923	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100124	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 221223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 250923	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 041023	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 100124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 120224	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	10'808'550.43	0.43
VILOGIA (STE HLM) ZCP 150124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 250823	20'000'000	0	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 301123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 311023	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 170823	25'000'000	0	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 180923	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
JPY						0.00	0.00
JAPAN TREASURY DISC ZCP 181223	06'000'000'000		(6'000'000'000)	0	JPY	0.00	0.00
JAPAN TREASURY DISC ZCP 201223	02'520'000'000		(2'520'000'000)	0	JPY	0.00	0.00
USD						1'884'209'541.95	75.42
0309517LANDWIRT ZCP 140923	0	55'000'000	(55'000'000)	0	USD	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
0309517LANDWIRT ZCP 161023	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
0360469BANQUEMO 5.62 170624	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	15'116'513.17	0.61
0709359FOERENIN ZCP 070724	0	45'000'000	0	45'000'000	USD	44'122'253.76	1.77
ACOSS ZCP 021123	0	13'000'000	(13'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 160124	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 301123	0	13'000'000	(13'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AGEN CENT ORGA SEC ZCP 14-08-23	50'000'000	0	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AUCKLAND COUNCIL ZCP 22-08-23	22'500'000	0	(22'500'000)	0	USD	0.00	0.00
BANCO SANTANDER SA ZCP 031023	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANCO SANTANDER SA ZCP 241023	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA (HONG ZCP 160124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA HK LTD ZCP 211223	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA LTD ZCP 050923	60'000'000	0	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA LTD ZCP 141123	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA LTD ZCP 200224	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'990'445.28	0.12
BANK OF CHIN LTDS ZCP 16-01-24	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF ENGLAND ZCP 12-02-24	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'946'813.07	1.20
BANK OF TOKYO MITS ZCP 100424	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'841'499.28	0.59
BANK O SOFFRAT+0.65% 20-12-23	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BELFIUS FINANCING CO ZCP 020823	50'000'000	0	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BELFIUS FINANCING CO ZCP 120324	0	40'000'000	0	40'000'000	USD	39'746'492.19	1.59
BK NOVA 17 CD FR 0.63 260624	20'000'000	0	0	20'000'000	USD	19'908'491.60	0.80
BP CAP. MARKETS PLC ZCP 190923	0	17'000'000	(17'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BP CAP. MARKETS PLC ZCP 271223	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BP CAP MK ZCP 28-12-23	0	55'000'000	(55'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BPCE ZCP 011223	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BPCE ZCP 130224	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'979'992.90	0.40
CHESHAM FINANCE ZCP 14-09-23	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 140823	50'000'000	0	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 160124	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 160224	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	49'879'674.77	2.00
CHESHAM ZCP 161023	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 161123	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CIC LDN ZCP 160124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CITY OF GOTHENBURG ZCP 070324	0	10'500'000	0	10'500'000	USD	10'443'315.63	0.42
COOPERATIEVE RABO LN ZCP 211123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 220124	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 221223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 260324	0	30'500'000	0	30'500'000	USD	30'248'482.07	1.21
CORP ANDI DE FO ZCP 010224	0	45'000'000	0	45'000'000	USD	44'993'276.58	1.80

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
CORP ANDI DE FO ZCP 050424	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'707'749.27	1.19
CORP ANDI DE FO ZCP 100424	0	35'000'000	0	35'000'000	USD	34'640'803.73	1.39
CREDIT INDUSTRIEL ET ZCP 010224	0	8'000'000	0	8'000'000	USD	7'998'774.60	0.32
DEUBK AKG ZCP 201023	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEUT BANK AKTI ZCP 21-12-23	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEUTSCHE BAHN AG ZCP 230924	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'480'828.07	0.58
DEUTSCHE BANK AG ZCP 021123	0	26'000'000	(26'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK AG ZCP 061223	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEXIA CREDIT LOC SA ZCP 180923	22'500'000	0	(22'500'000)	0	USD	0.00	0.00
DEXIA CREDIT LOC SA ZCP 201223	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 030823	30'000'000	0	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 051023	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 061123	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 061223	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 080124	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 080424	0	40'000'000	0	40'000'000	USD	39'588'672.72	1.58
EBURY FINANCE LTD ZCP 150923	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 161023	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 170124	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 171123	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 200224	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	49'850'211.19	2.00
EBURY FINANCE ZCP 05-09-23	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE ZCP 14-08-23	50'000'000	0	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EURO INVE BANK ZCP 20-02-24	0	70'000'000	0	70'000'000	USD	69'792'082.86	2.79
EXPORT FINANCE INSUR ZCP 050124	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS INT BK ZCP 270324	0	12'400'000	0	12'400'000	USD	12'292'935.52	0.49
GOUVERNEMENT DE LA ZCP 071123	0	4'000'000	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 070823	35'000'000	0	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 101023	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 101123	0	55'000'000	(55'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HALKIN FINANCE ZCP 07-09-23	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC BANK USA ZCP 010224	0	13'700'000	0	13'700'000	USD	13'697'851.78	0.55
HSBC BANK USA ZCP 250823	17'500'000	0	(17'500'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC USA INC ZCP 010824	0	16'686'000	0	16'686'000	USD	16'224'304.98	0.65
HSBC USA INC ZCP 120124	32'000'000	0	(32'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC USA INC ZCP 220923	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC USA INC ZCP 260824	0	16'450'000	0	16'450'000	USD	15'948'835.00	0.64
HSBC USA INC ZCP 290524	15'000'000	0	0	15'000'000	USD	14'718'231.67	0.59
ICBC (LONDON) LTD ZCP 030124	0	36'000'000	(36'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ICBC (LONDON) LTD ZCP 040324	0	44'500'000	0	44'500'000	USD	44'272'914.17	1.77

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
ICBC (LONDON) LTD ZCP 050424	0	26'000'000	0	26'000'000	USD	25'739'458.33	1.03
ICBC ZCP 150224	0	30'500'000	0	30'500'000	USD	30'426'183.06	1.22
INDCOM BK OF CHINA 5.85 050124	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDU BANK OF KORE ZCP 05-01-24	0	28'500'000	(28'500'000)	0	USD	0.00	0.00
INDU BANK OF KORE ZCP 12-10-23	0	39'000'000	(39'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDUS BANK KOREA LDN ZCP 050424	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'970'862.92	0.12
INDUSTRIAL AND COMME ZCP 010224	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'997'752.36	0.60
JYSKE BANK DNK ZCP 280823	30'000'000	0	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KEB HANA BANK LONDON ZCP 060324	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'945'926.65	0.40
KEB HANA BANK LONDON ZCP 100624	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'700'686.02	0.59
KEB HANA BANK LONDON ZCP 210224	0	5'000'000	0	5'000'000	USD	4'983'763.63	0.20
KEB HANA USA ZCP 080424	0	24'000'000	0	24'000'000	USD	23'746'665.18	0.95
KEB HANA USA ZCP 091123	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KING OF THE NETH ZCP 24-01-24	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DEVELOP BANK ZCP 110424	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	24'727'630.96	0.99
KOREA DEVELOP BANK ZCP 271123	0	23'000'000	(23'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DEVELOP BANK ZCP 280524	0	23'000'000	0	23'000'000	USD	22'585'844.25	0.90
KOREA DEVPMT BK ZCP 170624	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'685'000.17	0.59
KORE DEVE BANK LON ZCP 25-08-23	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LA BANQUE POSTALE ZCP 090823	60'000'000	0	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LA BQUE POST ZCP 101023	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDESK. BADEN ZCP 110923	30'000'000	0	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDESKREDITBANK ZCP 111023	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND LAND BADE WUE ZCP 11-09-23	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 010823	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 021123	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 040324	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'949'271.32	0.40
LAND SECURITIES PLC ZCP 120324	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'810'672.93	1.19
LAND SECURITIES PLC ZCP 121223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 131123	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 160124	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 160224	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'925'823.72	1.20
LAND SECURITIES PLC ZCP 180923	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 220124	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 220224	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'949'185.39	0.60
LAND SECURITIES PLC ZCP 231023	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 240124	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 241123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 250324	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'834'756.78	0.79
LAND SECURITIES ZCP 02-10-23	30'000'000	0	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
LAND SECURITIES ZCP 11-09-23	45'000'000	0	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LDBAWBW STU ZCP 111023	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LLOYDS BANK PLC ZCP 011123	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LLOYDS BANK PLC ZCP 061023	55'000'000	0	(55'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LLOYDS BANK ZCP 051023	30'000'000	0	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LLOYDS BK CORP MK NY ZCP 031024	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	28'942'677.19	1.16
MANAGTED & ENHANCED ZCP 010224	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'995'410.61	1.20
MANAGTED & ENHANCED ZCP 011223	0	18'000'000	(18'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MANAGTED & ENHANCED ZCP 020424	0	28'000'000	0	28'000'000	USD	27'733'244.89	1.11
MANAGTED & ENHANCED ZCP 030624	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'451'586.91	1.18
MATC FINA PUBL ZCP 02-08-23	13'000'000	0	(13'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATC FINA PUBL ZCP 03-08-23	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATC FINA PUBL ZCP 05-09-23	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATC FINA PUBL ZCP 08-12-23	0	33'000'000	(33'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 010923	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 050923	0	13'000'000	(13'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 080324	0	33'000'000	0	33'000'000	USD	32'812'058.26	1.31
MERC BENZ FINA NOR ZCP 14-08-23	16'000'000	0	(16'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 120923	40'000'000	0	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 221123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 230124	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MIT UFJ TRUS AND ZCP 22-08-23	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MIT UFJ TRUS BANK ZCP 16-02-24	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'952'046.03	0.80
MIZUHO BANK, LTD ZCP 040124	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MIZUHO BANK, LTD ZCP 131123	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MIZUHO BANK LTD GB ZCP 04-08-23	14'500'000	0	(14'500'000)	0	USD	0.00	0.00
MIZUHO BANK LTD ZCP 04-10-23	0	14'500'000	(14'500'000)	0	USD	0.00	0.00
MIZUHO BK LTD AUST ZCP 290124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MIZUHO BK LTD AUST ZCP 290524	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'818'431.70	0.39
MUFG BANK LTD. ZCP 021123	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUFG BANK LTD. ZCP 250324	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'877'631.99	0.60
MUFG BANK LTD 5.62% 19-03-24	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	15'103'568.22	0.60
MUFG BANK LTD ZCP 020224	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	49'984'286.06	2.00
MUFG BANK LTD ZCP 021023	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NATWEST MKTS ZCP 120224	20'000'000	0	0	20'000'000	USD	19'962'476.38	0.80
NEDWBK ZCP 17-11-23	0	12'500'000	(12'500'000)	0	USD	0.00	0.00
NETHERLANDS ZCP 010224	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'997'031.31	0.80
NORDEA BANK AB PUBL 0.54 051124	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	15'024'665.65	0.60
NOUVELLEZELANDE ZCP 10-01-24	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
NOUVELLE-ZELANDE ZCP 101123	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NOUVELLE-ZELANDE ZCP 110324	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	49'701'038.93	1.99
NRWBANK ZCP 12-02-24	0	10'500'000	0	10'500'000	USD	10'480'300.10	0.42
OESTERREICHISCH ZCP 070823	50'000'000	0	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
OSTKONB VIE ZCP 070923	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
OSTKONB VIE ZCP 101023	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
QATAR NAT. BK SAQ ZCP 151123	0	22'000'000	(22'000'000)	0	USD	0.00	0.00
RABOBANK NEDERLD AU ZCP 060923	35'000'000	0	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
REGENCY MARKETS 1 ZCP 241123	0	65'000'000	(65'000'000)	0	USD	0.00	0.00
REPU OF FINL SUOM ZCP 20-03-24	15'000'000	0	0	15'000'000	USD	14'888'502.12	0.60
ROYA DU DANE ZCP 28-08-23	50'000'000	0	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ROYAL BANK OF CANADA FL.R 23-24 18/10Q	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	25'025'603.76	1.00
SATELLITE SAS ZCP 050923	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 060224	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	49'952'696.31	2.00
SATELLITE SAS ZCP 061123	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 061123	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 260124	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 260224	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'883'059.63	1.20
SATELLITE SAS ZCP 27-09-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 27-10-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 28-08-23	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 290124	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 31-05-24	0	22'000'000	0	22'000'000	USD	21'593'949.91	0.86
SHEFFIELD RECEIVAB ZCP 061123	0	22'500'000	(22'500'000)	0	USD	0.00	0.00
SHEFFIELD RECEIVAB ZCP 191223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SMBCJPJT 5.3 230823	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SOCIETE NATIONALE ZCP 151123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 280224	0	100'000'000	0	100'000'000	USD	99'573'946.58	3.99
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 280923	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SUMITOMO BXL BRANCH ZCP 281223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TEMA FINA II PRIV ZCP 31-08-23	23'000'000	0	(23'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TEMASEK FINANCIAL II ZCP 301123	0	27'000'000	(27'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TORONTO DOM BK (GB) 1.0 280624	30'000'000	0	0	30'000'000	USD	30'214'723.67	1.21
TOYO MOTO FINA NET ZCP 13-11-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FIN ZCP 050923	25'000'000	0	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FIN ZCP 070823	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FIN ZCP 200224	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'953'991.76	0.60
TOYOTA MOTOR FIN ZCP 201123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 08-02-24	0	50'000'000	(8'000'000)	42'000'000	USD	41'950'748.00	1.68
UNIT STAT TREA BIL ZCP 08-08-24	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	48'717'894.50	1.95
UNIT STAT TREA BIL ZCP 09-11-23	0	100'000'000	(100'000'000)	0	USD	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
UNIT STAT TREA BIL ZCP 11-01-24	0	100'000'000	(100'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 12-10-23	0	100'000'000	(100'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 14-11-23	30'000'000	50'000'000	(80'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 16-01-24	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 19-10-23	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 21-12-23	0	80'000'000	(80'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 22-02-24	0	100'000'000	0	100'000'000	USD	99'677'150.00	3.99
UNIT STAT TREA BIL ZCP 24-10-23	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 24-11-23	0	38'000'000	(38'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 26-10-23	0	39'000'000	(39'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 29-02-24	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'936'435.63	0.60
UNIT STAT TREA BIL ZCP 29-08-23	80'000'000	0	(80'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 071223	0	100'000'000	(100'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 190923	30'000'000	0	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 250124	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 250324	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	49'593'456.32	1.99
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 251023	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
Valeurs mobilières Effekten Securities						352'447'163.89	14.11
Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market						352'447'163.89	14.11
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						352'447'163.89	14.11
CAD						0.00	0.00
HSBC BANK CANADA 3.245 18-23 15/09S	15'000'000	0	(15'000'000)	0	CAD	0.00	0.00
CHF						0.00	0.00
SWISS NATL BANK BILL 0.00 -23 11/09U	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUR						0.00	0.00
BANCO SANTANDER FL.R 22-24 26/01A	0	49'700'000	(49'700'000)	0	EUR	0.00	0.00
JPY						0.00	0.00
JAPAN 0.1 18-23 20/12S	05'000'000'000	(5'000'000'000)		0	JPY	0.00	0.00
USD						352'447'163.89	14.11
ARAB PETROLEUM 4.1250 18-23 18/09S	9'300'000	0	(9'300'000)	0	USD	0.00	0.00
BAIDU INC 3.875 18-23 29/09S	3'168'000	0	(3'168'000)	0	USD	0.00	0.00
BANCO SANTANDER SA 2.706 19-24 27/06S	0	20'400'000	0	20'400'000	USD	20'175'447.20	0.81
BANK OF MONTREAL FL.R 21-23 15/09S	3'381'000	0	(3'381'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 20-23 15/09Q	31'413'000	0	(31'413'000)	0	USD	0.00	0.00

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2023	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.01.2024	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
BANQUE EUROPEENNE D FL.R 20-24 05/03Q	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	30'005'912.86	1.20
BARCLAYS BANK PLC 4.88 22-23 20/09A0/09A	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BEI FL.R 17-24 16/02Q	11'000'000	0	0	11'000'000	USD	10'982'196.93	0.44
BNG BANK NV 3.0 18-23 20/09S	21'800'000	0	(21'800'000)	0	USD	0.00	0.00
BPCE FL.R 22-23 13/09M	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BPCE SA FL.R 18-23 12/09Q	10'500'000	0	(10'500'000)	0	USD	0.00	0.00
CANADIAN IMPERIAL 1.0000 21-24 18/10S	0	8'000'000	0	8'000'000	USD	7'760'170.64	0.31
CANADIAN IMPERIAL BANK FL.R 18-23 13/09Q	24'457'000	0	(24'457'000)	0	USD	0.00	0.00
CHARLES SCHWAB CORP 0.75 21-24 18/03S	0	10'649'000	0	10'649'000	USD	10'580'888.54	0.42
CITI GLOB FL.R 22-23 21/09Q	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
COOPERATIEVE RABOBANK 3.875 18-23 26/09S	0	9'900'000	(9'900'000)	0	USD	0.00	0.00
COOPERAT RABOBA FL.R 21-24 12/01Q	25'000'000	0	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EUROPEAN BK REC FL.R 20-24 15/10Q	0	40'000'000	0	40'000'000	USD	40'039'844.00	1.60
GOLDMAN SACHS G -24 21/10S	0	5'335'000	0	5'335'000	USD	5'333'083.35	0.21
GOLDMAN SACHS GROUP 1.217 21-23 06/12S	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 13-23 29/11Q	4'198'000	0	(4'198'000)	0	USD	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 18-24 31/05A	0	13'880'000	0	13'880'000	USD	13'820'958.09	0.55
HSBC BANK PLC FL.R 18-24 28/09A	0	19'698'000	0	19'698'000	USD	19'578'464.92	0.78
HSBC USA INC 3.50 14-24 23/06S	0	5'000'000	0	5'000'000	USD	4'959'629.25	0.20
HSBC USA INC 3.75 22-24 24/05S	0	3'800'000	0	3'800'000	USD	3'777'333.65	0.15
INTERNATIONAL BANK FL.R 19-24 20/11S	0	8'273'000	0	8'273'000	USD	8'288'404.07	0.33
INTL BK FOR RECONS AND 3.0 23-24 31/03Q	28'250'000	0	0	28'250'000	USD	28'123'267.09	1.13
JACKSON NATIONAL LIFE FL.R 22-24 28/06Q	0	5'215'000	0	5'215'000	USD	5'226'835.65	0.21
JPMORGAN CHASE 3.625 14-24 13/05S	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'946'006.90	0.40
MACQUARIE GROUP LTD 6.207 22-24 22/11S	0	5'475'000	0	5'475'000	USD	5'508'370.12	0.22
MORGAN STANLEY 0.56 20-23 13/11S	23'619'000	0	(23'619'000)	0	USD	0.00	0.00
MORGAN STANLEY 3.70 14-24 23/10S	0	5'000'000	0	5'000'000	USD	4'942'995.00	0.20
MORGAN STANLEY FL.R 21-25 20/07S	0	6'000'000	0	6'000'000	USD	6'040'903.08	0.24
QNB FINANCE LTD 3.5000 19-24 28/03S	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'949'529.73	0.60
ROCHE HLDG REGS 3.35 14-24 30/09S	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	24'702'921.25	0.99
SANTANDER UK PLC 4 14-24 13/03S	0	8'224'000	0	8'224'000	USD	8'207'714.96	0.33
SUMITOMO MITSUI BANK 2.44 19-24 18/06S	44'998'000	0	0	44'998'000	USD	44'483'519.86	1.78
SUMITOMO MITSUI FINL FL.R 18-23 16/10Q	5'170'000	0	(5'170'000)	0	USD	0.00	0.00
SVENSK EXPORTKREDIT FL.R 21-24 23/02Q	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	25'012'766.75	1.00
THE EXP IMP KOREA 3.81 13-23 30/10S	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
THE EXPORT IMPORT BANK 3.66 13-23 06/11S	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR CREDIT 3.08 19-24 30/01S	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VOLKSWAGEN GROUP AME 4.25 18-23 13/11S	7'260'000	0	(7'260'000)	0	USD	0.00	0.00
Total Total Total						2'269'050'987.54	90.82

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.
Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value USD	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	216'572'219.73	8.67
- à vue Sichtguthaben sight		
CAD	0.01	0.00
EUR	39.35	0.00
USD	99'572'180.37	3.99
- à terme Zeitguthaben time		
USD	117'000'000.00	4.68
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	308'911.03	0.01
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	12'468'255.29	0.50
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	2'498'400'373.59	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total bank liabilities	(550'000.00)	
USD	(550'000.00)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(78'398'678.88)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	2'419'451'694.71	

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché | Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern | Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

Contrats de change à terme Devisentermingeschäfte Foreign exchange forward contracts						308'911.03	0.01
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value USD	en in in %	¹
USD	10'990'494.00	12.02.2024	EUR	(10'000'000.00)	162'928.96	0.01	
USD	10'905'559.00	22.02.2024	EUR	(10'000'000.00)	74'099.07	0.00	
USD	10'905'440.00	27.02.2024	EUR	(10'000'000.00)	71'883.00	0.00	
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente Total derivative financial instruments						308'911.03	0.01

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value USD	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	2'269'050'987.54	90.82
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Börsengehandelte Anlagen, oder Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	308'911.03	0.01
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	34'906'471.02	CHF	0.00	14.08.2023
USD	27'931'237.50	EUR	0.00	17.08.2023
USD	22'067'248.00	EUR	0.00	25.08.2023
USD	33'321'444.00	EUR	0.00	28.08.2023
USD	34'411'574.13	CHF	(30'000'000.00)	11.09.2023
USD	11'359'309.14	CAD	0.00	15.09.2023
USD	27'363'475.00	EUR	(25'000'000.00)	18.09.2023
USD	5'486'320.00	EUR	0.00	20.09.2023
USD	5'358'927.00	EUR	(5'000'000.00)	25.09.2023
USD	32'539'584.00	EUR	(30'000'000.00)	28.09.2023
USD	52'612'752.00	EUR	0.00	02.10.2023
USD	27'062'685.00	EUR	(25'000'000.00)	04.10.2023
USD	33'689'684.10	CHF	(30'000'000.00)	10.10.2023
USD	5'337'288.00	EUR	(5'000'000.00)	20.10.2023
USD	21'081'510.00	EUR	(20'000'000.00)	31.10.2023
USD	10'594'768.00	EUR	(10'000'000.00)	20.11.2023
USD	14'786'711.80	EUR	(14'000'000.00)	20.11.2023
USD	21'144'778.00	EUR	(20'000'000.00)	30.11.2023
USD	40'585'530.15	JPY	(6'000'000'000.00)	18.12.2023
USD	10'858'085.00	EUR	(10'000'000.00)	20.12.2023
USD	33'400'503.79	JPY	(5'002'500'000.00)	20.12.2023
USD	3'471'487.41	JPY	(520'000'000.00)	20.12.2023
USD	13'351'933.47	JPY	(2'000'000'000.00)	20.12.2023
USD	32'340'771.00	EUR	(30'000'000.00)	22.12.2023
USD	32'733'078.00	EUR	(30'000'000.00)	27.12.2023
USD	32'917'422.00	EUR	(30'000'000.00)	10.01.2024
USD	21'672'662.00	EUR	(20'000'000.00)	10.01.2024
USD	21'914'324.00	EUR	(20'000'000.00)	16.01.2024
USD	10'879'783.00	EUR	(10'000'000.00)	22.01.2024
USD	10'929'556.00	EUR	(10'000'000.00)	22.01.2024
USD	33'109'306.11	EUR	(30'230'200.00)	26.01.2024
USD	21'390'865.70	EUR	(19'519'500.00)	26.01.2024
USD	10'990'494.00	EUR	0.00	12.02.2024
USD	10'905'559.00	EUR	0.00	22.02.2024
USD	10'905'440.00	EUR	0.00	27.02.2024

¹ Les achats englobent les transactions suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc. | Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

² Les ventes englobent les transactions suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc. | Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw. | Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.

SOFT COMMISSIONS

La direction de fonds et, le cas échéant, les gestionnaires de placements collectifs à qui la gestion d'un compartiment a été déléguée peuvent, en relation avec la gestion du fonds, recevoir de la part de négociants, contreparties financières ou autres tiers des analyses financières dont les frais peuvent être (a) inclus dans les frais de transactions (« bundled research and execution costs »), (b) financées par des commissions de transactions supportées par le fonds en vertu d'accords de partage de commission (« commission sharing agreement ») et/ou des accords de collecte des charges d'analyse financière (« research charge collection agreement ») conclus avec ces négociants, contreparties financières ou autres tiers ou (c) financées par des charges périodiques imputées au fonds par la direction de fonds à des taux validés par cette dernière.

La direction de fonds veille à agir en tout temps dans le meilleur intérêt du fonds et s'assure à ce que ces analyses financières financées par le fonds bénéficient directement ou indirectement au fonds.

* * *

Die Fondsleitung und gegebenenfalls die Verwalter von kollektivvermögen die mit der Verwaltung eines Teilvermögens beauftragt wurden, können in Rahmen der Vermögensverwaltung von Effekthändlern, finanziellen Gegenparteien oder anderen Dritten Finanzanalysen erhalten, deren Kosten (a) in den Transaktionskosten („bundled research and execution costs“) enthalten sind, (b) mit Transaktionskommissionen finanziert werden, die vom Fonds getragen werden aufgrund von Kommissionsteilungsvereinbarungen („Commission Sharing Agreement“) und/oder Vereinbarungen über die Erfassung von Researchkosten („research charge collection agreement“), die mit Effekthändlern, finanziellen Gegenparteien oder anderen Dritten geschlossen wurden oder (c) durch periodische Gebühren finanziert werden, die dem Fonds von der Fondsleitung zu Zinssätzen belastet werden, die diese validiert hat.

Die Fondsleitung stellt sicher, jederzeit im besten Interesse des Fonds zu handeln und dass diese Finanzanalysen, die vom Fonds finanziert wurden, direkt oder indirekt dem Fonds zugute kommen.

* * *

The fund management company and, where appropriate, collective investment managers to whom management of a sub-fund has been delegated may, in connection with the management of the fund, receive from traders, financial counterparties or other third parties financial analyses, the costs of which may be (a) included in the transaction fees (“bundled research and execution costs”), (b) financed by transaction fees borne by the fund under commission sharing agreements and/or research charge collection agreements concluded with the traders, financial counterparties or other third parties or (c) financed by regular charges debited to the fund by the fund management company at rates approved by the fund management company.

The fund management company ensures to always act in the best interest of the fund and that such financial analyses financed by the fund are of direct or indirect benefit to the fund.

CONTRAT DE NANTISSEMENT | VERPFÄNDUNGSVERTRAG | PLEDGE AGREEMENT

Conformément aux conditions générales de la banque dépositaire et du contrat de fonds, la direction de fonds et la banque dépositaire ont convenu que la fortune nette du fonds pouvait être mise en gage jusqu'à maximum 25%, dans le respect des intérêts des investisseurs du fonds.

* * *

In Übereinstimmung mit den allgemeinen Geschäftsbedingungen der Depotbank und des Fondsvertrages haben die Fondsleitung und die Depotbank vereinbart, dass das Nettovermögen des Fonds bis zu maximal 25% verpfändet werden kann, unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger des Fonds.

* * *

In accordance with the terms of the custodian bank and the fund contract, the fund management company and the custodian bank agreed that the fund's net assets could be pledged until maximum 25%, in respect for the interests of the fund's investors.

PRINCIPES D'ÉVALUATION ET CALCUL DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE

1. La valeur nette d'inventaire de chaque compartiment et la quote-part des différentes classes sont déterminées à la valeur vénale à la fin de la période semestrielle et chaque jour où des parts sont émises, converties ou rachetées dans l'unité de compte du compartiment correspondant et dans la monnaie de référence respective, s'il s'agit d'une classe de parts en monnaie de référence. Les jours où les bourses des pays principaux de placement d'un compartiment sont fermées (par exemple : jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul de la valeur nette d'inventaire d'un compartiment.
2. Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du marché principal. D'autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour la détermination de la valeur vénale, la direction de fonds utilise dans ce cas des modèles et principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.
3. Les placements collectifs ouverts de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à la valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement à une bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction de fonds peut les évaluer selon le chiffre 2.
4. La valeur d'instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés en bourse ou sur un marché réglementé ouvert au public est déterminée de la manière suivante : le prix d'évaluation de tels placements est adapté successivement au prix de rachat, en partant du prix net d'acquisition, avec maintien constant du rendement de placement calculé en résultant. En cas de changements notables des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements est adaptée aux nouveaux rendements du marché. À défaut de prix du marché actuel, on se réfère normalement à l'évaluation d'instrument du marché monétaire présentant des caractéristiques identiques (qualité et siège de l'émetteur, monnaie d'émission, durée).
5. Les instruments dérivés sont évalués au prix de marché. Si aucun prix de marché n'est disponible pour un dérivé conclu OTC, le prix doit être vérifiable en tout temps au moyen de modèles d'évaluation appropriés et reconnus par la pratique, sur la base de la valeur vénale des sous-jacents.
6. Les avoirs à vue et à terme, et les créances résultant d'opérations de prise en pension de valeurs mobilières, sont évalués à la valeur nominale et les intérêts courus sont comptabilisés séparément. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.
7. La valeur nette d'inventaire de la part d'une classe d'un compartiment résulte de la quote-part à la valeur vénale de la fortune du compartiment revenant à la classe en question, réduite d'éventuels engagements du compartiment attribués à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation. La valeur nette d'inventaire est arrondie au dixième de centime. Elle est exprimée dans l'unité de compte du compartiment ou dans la monnaie de référence respective, s'il s'agit d'une classe de parts émises en monnaie de référence.
8. Les quotes-parts à la valeur vénale de la fortune nette du compartiment (fortune d'un compartiment, moins les engagements) revenant aux différentes classes de parts sont définies la première fois lors de la première émission de plusieurs classes de parts (lorsque celle-ci intervient en même temps) ou lors de la première émission d'une autre classe sur la base des résultats entrant pour chaque classe de parts correspondant audit compartiment. La quote-part fait l'objet d'un nouveau calcul lors de chaque événement suivant :
 - a) lors de l'émission, de la conversion et du rachat de parts ;
 - b) à la date de référence de distribution, si (i) de telles distributions ne reviennent qu'à différentes classes de parts (classes de distribution) ou si (ii) les distributions aux différentes classes de parts sont différentes en pour cent de leur valeur nette d'inventaire ou si (iii) des commissions ou des frais différents sont appliqués aux distributions des différentes classes de parts en pour cent de la distribution ;
 - c) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution d'engagements (y compris les frais et commissions échus ou courus) aux différentes classes de parts, pour autant que les engagements des différentes classes de parts en pour cent de leur valeur nette d'inventaire soient différents, à savoir lorsque (i) des taux de commission différents sont appliqués pour les différentes classes ou si (ii) des charges de frais spécifiques aux classes de parts sont imputées ;
 - d) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution de produits ou de gains en capital aux différentes classes de parts, pour autant que les produits ou gains en capital résultent de transactions intervenant seulement en faveur d'une classe ou de plusieurs classes de parts, mais toutefois pas proportionnellement à leur quote-part à la fortune d'un compartiment.

BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE UND BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird am Verkehrswert zum Ende des Rechnungshalbjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben, umgetauscht oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet und in der entsprechenden Referenzwährung, wenn es sich um eine auf die Referenzwährung lautende Anteilsklasse handelt. Für Tage, an denen die Börsen der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Nettoinventarwerts des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen müssen mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen bewertet werden. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswerts angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziffer 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Derivate werden zum Marktpreis bewertet. Ist für ein OTC abgeschlossenes Derivat kein Marktpreis erhältlich, so muss der Preis jederzeit anhand von Bewertungsmodellen, die angemessen und in der Praxis anerkannt sind, auf Grund des Verkehrswerts der Basiswerte nachvollziehbar sein.
6. Guthaben auf Sicht und auf Zeit sowie Forderungen aus Pensionsgeschäften werden zum Nennwert bewertet und die aufgelaufene Zinsen werden separat verbucht. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Guthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
7. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Er wird auf den Zehntelrappen gerundet und lautet auf die Rechnungseinheit des Teilvermögens oder die entsprechende Referenzwährung, wenn es sich um eine auf die Referenzwährung lautende Anteilsklasse handelt.
8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), die den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zuflussenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe, beim Umtausch und bei der Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwerts unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwerts unterschiedlich ausfallen, namentlich wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Vermögen eines Teilvermögens getätigt wurden.

VALUATION PRINCIPLES AND CALCULATION OF THE NET ASSET VALUE

1. The net asset value of each sub-fund and the share of assets attributable to the individual classes are calculated at the market value in the accounting currency of the sub-fund concerned as of the end of the semi-annual period and for each day on which units are issued, converted, or redeemed and in the applicable reference currency, where a unit class has been issued in a reference currency. The net asset value of a sub-fund will not be calculated on days when the stock exchanges in the main investment countries of the sub-fund concerned are closed (e.g. bank and stock exchange holidays).
2. Securities traded on a stock exchange or other regulated market open to the public must be valued at the current prices paid on the main market. Other investments or investments for which no current market value is available shall be valued at the price that would probably be obtained in a diligent sale at the time of the valuation. In such cases, the fund management company shall use appropriate and recognized valuation models and principles to determine the market value.
3. Open-ended collective investment schemes are valued at their redemption price/net asset value. If they are regularly traded on a stock exchange or other regulated market open to the public, the fund management company can value such funds in accordance with paragraph 2.
4. The value of money market instruments that are not traded on a stock exchange or other regulated market open to the public is determined as follows: the valuation price of such investments is successively adjusted in line with the redemption price, taking the net purchase price as the basis and ensuring that the investment returns calculated in this manner are kept constant. If there are significant changes in the market conditions, the valuation principles for the individual investments will be adjusted in line with the new market returns. If there is no current market price in such instances, the calculations are as a rule based on the valuation of money market instruments with the same characteristics (quality and domicile of the issuer, issuing currency, term to maturity).
5. The derivative instruments are valued at market price. If no market price is available for an OTC concluded derivative, the price shall be assessable at any time with the help of assessment models, which are appropriate and recognized in practice, on the basis of the monetary value of the underlyings.
6. Sight and term deposits, and cash claims arising from reverse repos, are valued on the basis of the nominal value and the accrued interest are separately accounted for. If there are significant changes in the market conditions or the credit rating, the valuation principles for time deposits will be adjusted in line with the new circumstances.
7. The net asset value of a unit of a given class of a sub-fund is determined by the proportion of this sub-fund's assets as valued at the market value attributable to the given unit class, minus any of this sub-fund's liabilities attributable to the given unit class, divided by the number of units in circulation. The net asset value will be rounded off to three decimal places. The net asset value is expressed in the sub-fund's accounting currency or the applicable reference currency where a unit class has been issued in that reference currency.
8. The share of the market value of the net assets of a sub-fund (a sub-fund's assets minus liabilities) attributable to the respective unit classes is determined for the first time at the initial issue of more than one class of units (if this occurs simultaneously) or the initial issue of a further unit class. The calculation is made on the basis of the assets accruing to the sub-fund concerned for each unit class. The share is recalculated when one of the following events occurs:
 - a) when units are issued, converted, and redeemed;
 - b) on the pertinent date for distributions, provided that (i) such distributions are only made for individual unit classes (distribution classes), or provided that (ii) the distributions of the various unit classes differ when expressed as a percentage of the respective net asset values, or provided that (iii) different commissions or costs are charged on the distributions of the various unit classes when expressed as a percentage of the distribution;
 - c) when the net asset value is calculated, as part of the allocation of liabilities (including due or accrued costs and commissions) to the various unit classes, provided that the liabilities of the various unit classes are different when expressed as a percentage of the respective net asset value, especially if (i) different commission rates are applied for the various unit classes or if (ii) class-specific costs are charged;
 - d) when the net asset value is calculated, as part of the allocation of income or capital gains to the various unit classes, provided the income or capital gains stem from transactions made solely in the interests of one unit class or in the interests of several unit classes but disproportionately to their share of the assets of a sub-fund.



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

www.lombardodier.com