



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.

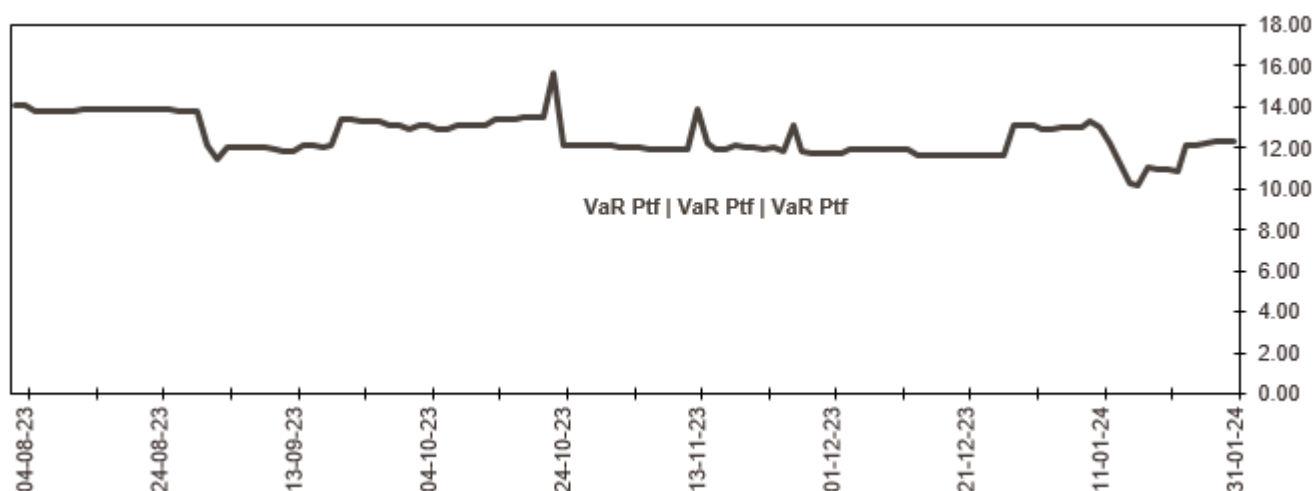
Das Backtesting bzw. der Rückvergleich ist ein Verfahren, mit dem der VaR als Risikomass evaluiert wird. Die Anzahl Überschreitungen in einem Beobachtungszeitraum darf höchstens 6 betragen. Eine Überschreitung liegt vor, wenn an einem Tag die Wertveränderung des Portfolios gemäss Modellberechnung den 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 % ³ |
|---|--|--|---|--|--------------------------------|--|----------------------------------|
| 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 |

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, 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 |
|---|--|--|---|--|--------------------------------|--|----------------------------------|
| 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, 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 | 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.

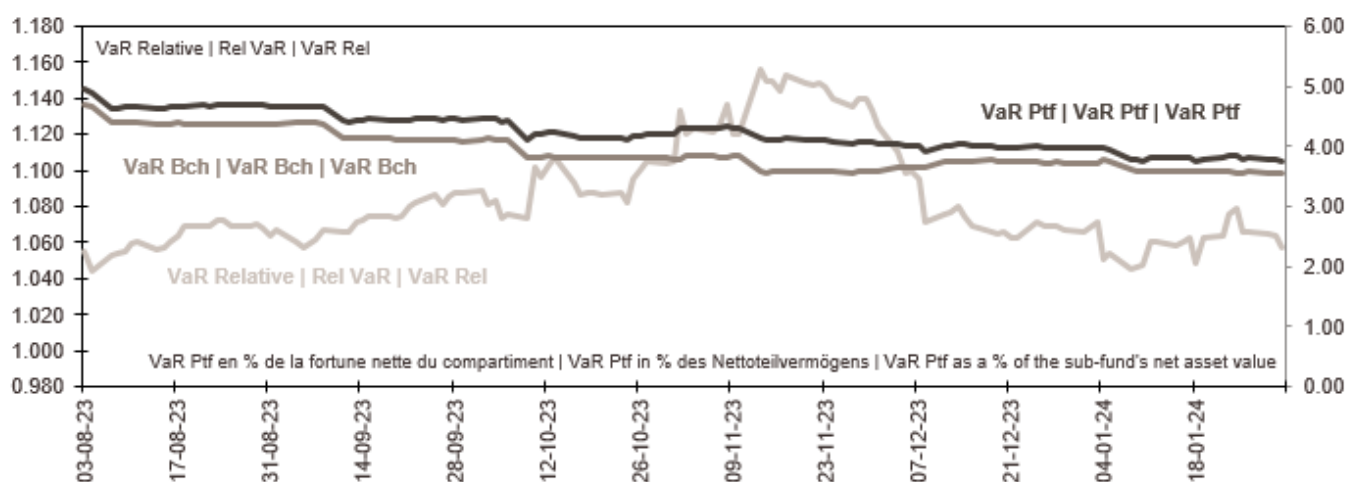
Während des Zeitraums von 01.08.2023 bis 31.01.2024 gab es 1 Überschreitung.

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, 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 |
|---|--|--|---|--|--------------------------------|--|----------------------------------|
| 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 |
| HYPONORARLBERG 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, 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 |
|---|--|--|---|--|--------------------------------|--|----------------------------------|
| 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, 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 |
|---|--|--|---|--|--------------------------------|--|----------------------------------|
| 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 AUSTRALIA 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, 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 |
|---|--|--|---|--|--------------------------------|--|----------------------------------|
| 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, 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 |
|---|---------------------|--|--|---|--|--------------------------------|--|----------------------------------|
| 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 LANDESUH 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 | <u>214'564.28436</u> | <u>173'556.49272</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>107.76</u> | <u>105.10</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 | 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 | <u>84'975.29425</u> | <u>65'316.65790</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>109.54</u> | <u>106.83</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 | 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

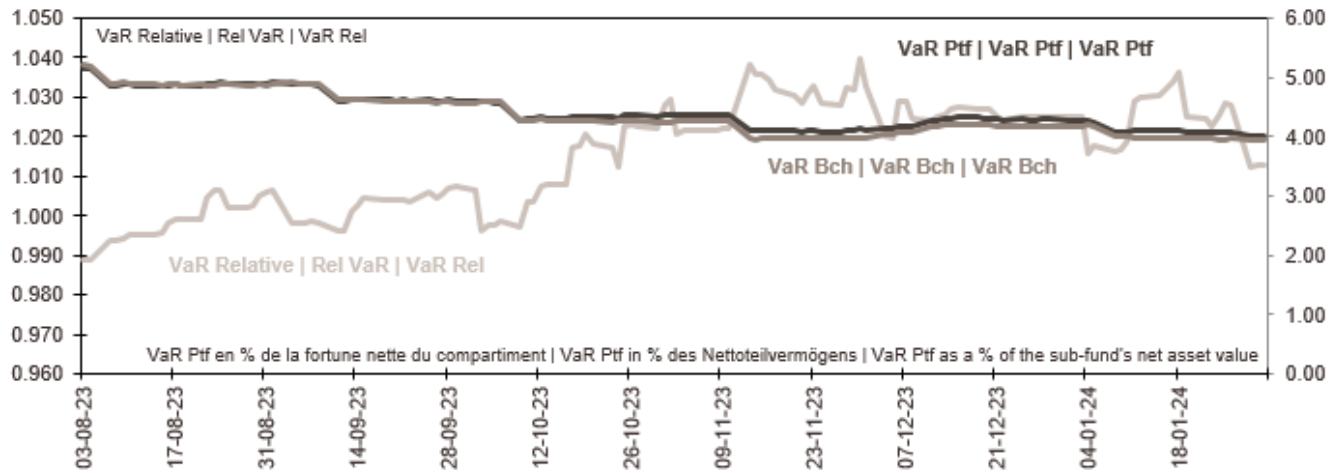
Während des Zeitraums von 01.08.2023 bis 31.01.2024 gab es 1 Überschreitung.

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

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

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, 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 |
|---|--|--|---|--|--------------------------------|--|----------------------------------|
| 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, 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 |
|---|--|--|---|--|--------------------------------|--|----------------------------------|
| 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, 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 |
|---|--|--|---|--|--------------------------------|--|----------------------------------|
| 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, 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 |
|---|---------------------|--|--|---|--|--------------------------------|--|----------------------------------|
| 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, 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 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, 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 | 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 |
|-------------------------|------------|------------|------------|
| | 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.

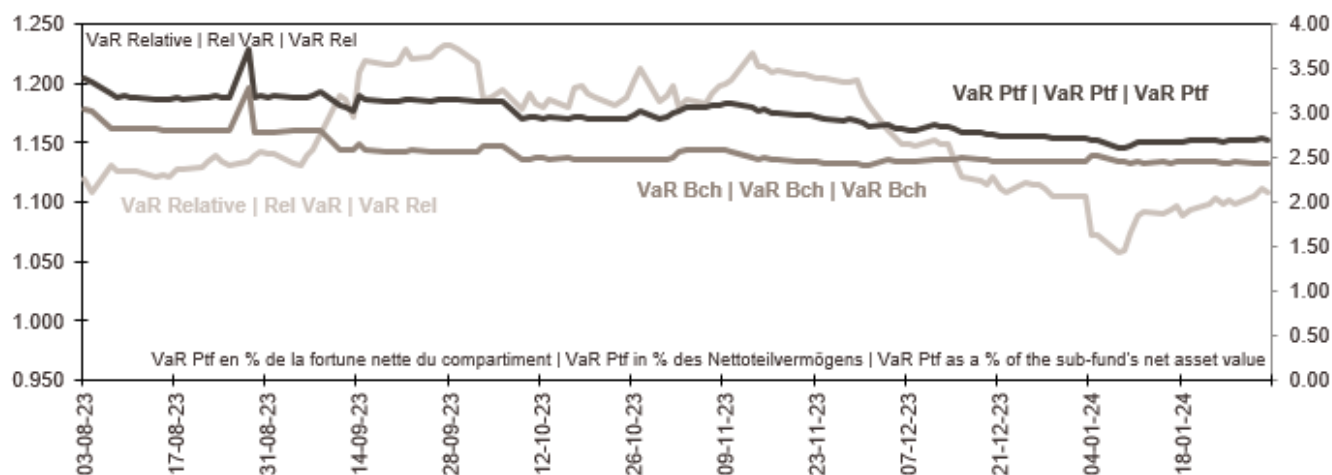
Während des Zeitraums von 01.08.2023 bis 31.01.2024 gab es 0 Überschreitung.

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, 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 |
|---|-------------------------|--|--|---|--|--------------------------------|--|----------------------------------|
| 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 LANDESJH 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 % ³ |
|--|--|--|---|--|--------------------------------|--|----------------------------------|
| 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
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) (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 |

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 |
|-------------------------|------------|------------|------------|
| | 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 |

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

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, 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 |
|---|--|--|---|--|--------------------------------|--|----------------------------------|
| 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 |
| MERCEDESBEZINTL 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, 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 |
|---|--|--|---|--|--------------------------------|--|----------------------------------|
| 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 | 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 geregelter, 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, 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 | 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 zufließenden 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