



Cornèr Funds

Fonds ombrelle contractuel de droit suisse, relevant du type « autres fonds en placements traditionnels », subdivisé en compartiments suivants :

- Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR
- Cornèr Funds - Short Term Maturity USD
- Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH

Rapport semestriel non audité au 30 septembre 2022

Direction de fonds :

SOLUFONDS SA
Promenade de Castellane 4
1110 Morges

Conseil d'administration :

Michel DOMINICE
Michel ABT
Arno KNEUBÜHLER
Nathalie FEINGOLD

Président
Vice-président
Administrateur
Administratrice

Direction :

Andreea STEFANESCU
Steven WICKI
Violaine AUGUSTIN-MOREAU

Directrice générale
Membre de la direction
Membre de la direction

Banque dépositaire :

UBS Switzerland SA
Bahnhofstrasse 45
8098 Zürich

Gestionnaire :

(Pour les compartiments Short
Term Maturity EUR et Short
Term Maturity USD)

Cornèr Banca SA
Via Canova 16
6901 Lugano

(Pour le compartiment MID &
SMALL CAP CH)

VV Vermögensverwaltung AG
Lauriedstrasse 7
6300 Zug

Société d'audit :

PricewaterhouseCoopers SA
Avenue Giuseppe-Motta 50
1202 Genève

Offices de dépôt :

SIS SegalInterSettle, Cedel, Euroclear

Contrepartie des contrats OTC :

UBS Switzerland SA

Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Chiffres clés

	30.09.2022	31.03.2022	31.03.2021
Fortune nette du fonds Mio. EUR	21.85	21.61	23.55
Parts en circulation	212'028.000	209'595.000	226'974.000
Valeur nette d'inventaire par part EUR	103.05	103.12	103.76
Distribution de revenu net par part en EUR	n/a	n/a	0.0020
Performance sur l'année comptable	-0.07%	-0.61%	0.91%
TER	0.29%	0.31%	0.31%
	Du 01.01.2022 au 30.09.2022	2021	2020
Performance sur l'année civile	-0.29%	-0.22%	-0.54%

De par la nature de sa stratégie de placement, le fonds n'utilise pas de benchmark.

Les références aux performances passées ne sauraient être un indicateur de performance courante ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais qui peuvent être perçus lors de la souscription et du rachat de parts et sont calculées en considérant que le dividende brut payé a été immédiatement réinvesti dans la part.

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Compte de fortune

	30.09.2022 EUR	31.03.2022 EUR
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en:		
Avoirs à vue	364'648.88	577'808.55
Valeurs mobilières, divisés en:		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	21'407'285.72	21'053'592.11
Instruments financiers dérivés	7'072.07	-19'901.07
Autres actifs	88'100.29	31'101.92
Fortune totale du fonds, dont à déduire	21'867'106.96	21'642'601.51
Autres engagements	-16'979.60	-28'624.35
Fortune nette du fonds	21'850'127.36	21'613'977.16

Nombre de parts en circulation	Nombre	Nombre
Situation en début d'exercice	209'595.000	226'974.000
Nombre de parts émises	8'300.000	1'590.000
Nombres de parts rachetées	-5'867.000	-18'969.000
Situation à la fin de l'exercice	212'028.000	209'595.000

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	21'613'977.16	23'550'085.16
Distributions	0.00	-427.31
Solde des mouvements de parts	253'686.32	-1'801'891.37
Résultat total	-17'536.12	-133'789.32
Fortune nette du fonds à la fin de l'exercice	21'850'127.36	21'613'977.16

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Compte de résultat

	01.04.2022 - 30.09.2022 EUR	01.04.2021 - 31.03.2022 EUR
Revenus		
Produits des valeurs mobilières, divisés en :		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	81'111.88	57'799.78
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	105.00	-87.67
Total des revenus	81'216.88	57'712.11
Charges		
Intérêts négatifs sur avoirs en banque	-2'711.76	-5'382.42
Frais d'audit	-6'816.08	-12'698.70
Rémunérations réglementaires versées :		
- A la direction et au gestionnaire	-18'880.99	-37'302.10
- A la banque dépositaire	-4'404.45	-8'611.56
- Commissions sur distribution	0.00	-2.14
Autres charges	-2'288.38	-8'308.12
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-807.63	424.06
Total des charges	-35'909.29	-71'880.98
Résultat net	45'307.59	-14'168.87
Gains et pertes en capitaux réalisés	28'114.09	-56'609.69
Résultat réalisé	73'421.68	-70'778.56
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation)	-90'957.80	-63'010.76
Résultat total	-17'536.12	-133'789.32

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Inventaire de la fortune au 30.09.2022

Denomination	Monnaie	Nom./Qté 30.09.2022	Achats / Entrées	Ventes / Sorties	Cours	Valeur vénale en EUR	% Du total des actifs du fonds
Valeurs mobilières	EUR					21'407'285.72	97.90
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public	EUR					21'407'285.72	97.90
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	EUR					21'407'285.72	97.90
Allemagne	EUR					2'791'300.00	12.76
0,0000 % 0 E.ON 22 EMTN	EUR	250'000.00			99.917	249'792.50	1.14
0,7500 % 0.75 Volks 23 Nts-S	EUR	500'000.00	500'000		98.128	490'640.00	2.24
1,0000 % 1 Evonik Indust23-S	EUR	400'000.00	400'000		99.859	399'436.00	1.83
1,1250 % 1.125 SAP 23 4 1Bds	EUR	400'000.00	400'000		99.787	399'148.00	1.83
2,3750 % 2.375 DBK 23 EMTN	EUR	300'000.00	300'000		100.108	300'324.00	1.37
2,6250 % 2.625 Lanxes22Nts-S	EUR	350'000.00	350'000		99.993	349'975.50	1.60
1,4530 % CBK 23 3107 1-S FRN	EUR	100'000.00			100.719	100'719.00	0.46
1,1120 % Pfandbr Bk 23 FRN	EUR	500'000.00			100.253	501'265.00	2.29
Australie	EUR					251'262.50	1.15
0,9470 % MBLA 23 FRN	EUR	250'000.00			100.505	251'262.50	1.15
Belgique	EUR					499'850.00	2.29
1,0030 % KBC Group 22-S FRN	EUR	500'000.00			99.970	499'850.00	2.29
Canada	EUR					636'876.14	2.91
3,9599 % CIBC 23 FRN	AUD	500'000.00			100.266	332'510.51	1.52
1,9500 % 1.95 Bk Nova 23 Nts	USD	300'000.00	300'000		99.167	304'365.63	1.39
Danemark	EUR					1'106'969.29	5.06
1,2200 % Jyske Bk 22 FRB	EUR	400'000.00			100.008	400'032.00	1.83
2,6250 % 2.625 Carls22EMTN-S	EUR	400'000.00	400'000		100.027	400'108.00	1.83
4,2957 % DanskeBk 23-S FRN	USD	300'000.00	300'000		99.970	306'829.29	1.40
Espagne	EUR					1'203'516.00	5.50
1,4220 % BBVA 23 FRB	EUR	400'000.00			100.099	400'396.00	1.83
1,8220 % BBV 23 FRN	EUR	100'000.00			100.620	100'620.00	0.46
1,0610 % Iberdro24 11S-S FRN	EUR	400'000.00	400'000		99.953	399'812.00	1.83
1,2520 % BSNT 24 -S FRN	EUR	300'000.00	300'000		100.896	302'688.00	1.38
États-Unis	EUR					3'892'384.00	17.80
0,6190 % MS 23 Reg S FRN	EUR	400'000.00	400'000		99.798	399'192.00	1.83
0,3750 % 0.375 IBM 23 Nts	EUR	400'000.00	400'000		99.547	398'188.00	1.82
0,7500 % 0.75 Fidelity 23Bds	EUR	300'000.00	300'000		98.704	296'112.00	1.35
0,0000 % 0.8 Kellogg 22 Bds	EUR	350'000.00	350'000		99.893	349'625.50	1.60
1,0000 % 1 Becton Dick22 Nts	EUR	350'000.00	350'000		99.658	348'803.00	1.60
1,0000 % 1 Apple 22	EUR	500'000.00	500'000		99.947	499'735.00	2.29
1,6130 % AT&T 23 FRB	EUR	500'000.00			100.400	501'997.50	2.30
0,8450 % BAC 24 FRN	EUR	800'000.00			100.016	800'128.00	3.66
1,2690 % GS 25 FRN	EUR	200'000.00			99.643	199'286.00	0.91
2,0300 % GS 26 F -S FRN	EUR	100'000.00			99.317	99'317.00	0.45
Finlande	EUR					504'145.00	2.31
1,0020 % OPCB 24 256 1-S FRN	EUR	500'000.00			100.829	504'145.00	2.31
France	EUR					2'703'190.00	12.36
0,3430 % RCI 23 -S FRN	EUR	500'000.00	250'000		99.808	499'040.00	2.28
1,1910 % SGFR 24 Reg S FRN	EUR	500'000.00	300'000		100.706	503'530.00	2.30
1,4860 % Carrefour Bk 23 FRN	EUR	300'000.00	300'000		100.151	300'453.00	1.37
0,5000 % 0.5 BFCM 22 EMTN-S	EUR	500'000.00	500'000		99.887	499'435.00	2.28
1,0000 % 1 CMA 23	EUR	400'000.00	400'000		99.788	399'152.00	1.83
1,6180 % BPCE 23 FRN	EUR	400'000.00			100.120	400'480.00	1.83
1,9280 % L'Oreal 24 FRN	EUR	100'000.00			101.100	101'100.00	0.46
Irlande	EUR					297'699.00	1.36
0,0000 % 0 FCA 23 EMTN -S	EUR	300'000.00	300'000		99.233	297'699.00	1.36
Japon	EUR					1'351'057.50	6.18
1,4910 % Takeda Ph 22 -S FRN	EUR	500'000.00			100.023	500'115.00	2.29
1,0320 % M'bishi UFJ 23 FRB	EUR	500'000.00			100.101	500'505.00	2.29
0,3590 % Mizuho 23 -S FRB	EUR	350'000.00			100.125	350'437.50	1.60
Luxembourg	EUR					600'264.00	2.75
0,9770 % BIL 23 -S FRN	EUR	600'000.00	600'000		100.044	600'264.00	2.75
Pays-Bas	EUR					3'052'833.50	13.96
0,2920 % Iberdrola Intl23FRN	EUR	300'000.00	300'000		99.586	298'758.00	1.37
1,3910 % Allianz Fina 24 FRN	EUR	100'000.00			101.269	101'269.00	0.46
0,4890 % ABBF 24 -S FRN	EUR	300'000.00	300'000		100.323	300'969.00	1.38
0,7500 % 0.75 Leaseplan22MTN	EUR	400'000.00			99.998	399'992.00	1.83
1,5000 % 1.5 Adecco In22EMTN	EUR	250'000.00			99.962	249'905.00	1.14
2,3750 % 2.375 BMW Fin 23	EUR	350'000.00	350'000		100.074	350'259.00	1.60
0,5350 % Daim T 23 -S FRB	EUR	300'000.00	300'000		100.147	300'441.00	1.37
0,9700 % Deutsche Tel 22 FRB	EUR	750'000.00			99.933	749'497.50	3.43
1,9130 % ING Group 23-S FRN	EUR	300'000.00			100.581	301'743.00	1.38
Royaume-Uni	EUR					1'798'748.00	8.23
0,2500 % 0.25 Lloyds 22 EMTN	EUR	400'000.00	400'000		99.994	399'976.00	1.83
2,3750 % 2.375 BAT 23 EMTN	EUR	400'000.00	400'000		99.925	399'700.00	1.83
3,2500 % 3.25 Anglo 23 EMTN	EUR	400'000.00	400'000		100.371	401'484.00	1.84
1,6200 % CSL 23 -S FRN	EUR	300'000.00			100.066	300'198.00	1.37
2,1200 % HSBC 26 -S FRN	EUR	300'000.00			99.130	297'390.00	1.36
Suède	EUR					717'190.79	3.28
0,1250 % 0.125 Scania 23EMTN	EUR	350'000.00	350'000		99.243	347'350.50	1.59
2,6420 % Electrolux 23 FRN	SEK	2'000'000.00			100.440	185'116.43	0.85
1,6490 % Lansfors 23 820 FRN	SEK	2'000'000.00	2'000'000		100.227	184'723.86	0.84

Rapport semestriel Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Inventaire de la fortune au 30.09.2022

Denomination	Monnaie	Nom./Qté 30.09.2022	Achats / Entrées	Ventes / Sorties	Cours	Valeur vénale en EUR	% Du total des actifs du fonds
Produits de change à terme	EUR					7'072.07	0.03
	Achat	Achat	Vente	Vente	Cours		
FX Forward AUD EUR 09.12.2022	EUR	342'503.63	AUD	507'676.00	1.513501	7'072.07	0.03
Avoirs à vue	EUR	364'648.88				364'648.88	1.67
Compte courant AUD	AUD	1'531.35				1'015.68	0.00
Compte courant EUR	EUR	337'431.70				337'431.70	1.54
Compte courant GBP	GBP	182.15				207.39	0.00
Compte courant SEK	SEK	111'647.53				10'288.63	0.05
Compte courant USD	USD	15'351.32				15'705.48	0.07
Intérêts courus	EUR	88'100.29				88'100.29	0.40
Fortune totale du fonds	EUR					21'867'106.96	100.00
Autres engagements	EUR	-16'979.60				-16'979.60	-0.08
Fortune nette du fonds					EUR	21'850'127.36	99.92 *)

*) Des différences d'arrondi peuvent survenir

Catégories d'évaluation (art. 84, al. 2, OPC-FINMA)	Valeur vénale en EUR	% du total des actifs fortune totale
a. Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public	21407285.72	97.90
b. Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est pas disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché	7072.07	0.03
c. 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	0.00	0.00

Notes à propos des listes d'achats/ventes

Les achats englobent entre autres les transactions suivantes :

achat / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions / en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions / droits de souscription et d'options / ouvertures sur swaps.

Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes :

ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés / clôture sur swaps / échéances sur swaps.

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Taux de change

	au 30.09.2022	
AUD	1.5077	= 1 EUR
GBP	0.8783	= 1 EUR
SEK	10.8515	= 1 EUR
USD	0.9775	= 1 EUR

Rapport semestriel Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Les opérations conclues pendant la période considérée, dans la mesure où elles ne figurent plus dans l'inventaire au 30.09.2022

Denomination	Monnaie	Achats	Ventes
Valeurs mobilières			
Obligations			
0,0370 % Nyk Realkr 22-S FRB	EUR		500'000
0,2420 % Credit 22 512-S FRN	EUR		500'000
0,0000 % DaimlerInt 22EMTNFR	EUR		500'000
0,2870 % DNBB 22 676 1-S FRN	EUR		200'000
0,2770 % SGFR 22 Reg S FRN	EUR		700'000
0,0000 % O.E.ON 22 Bds	EUR	300'000	300'000
0,2000 % 0.2 Genera22 EMTN-S	EUR		400'000
0,3750 % 0.375 General 22Nts	EUR		500'000
1,0000 % 1 BAT Intl Fi22EMTN	EUR		350'000
1,2500 % 1.25 Volkswa22 EMTN	EUR		300'000
1,4500 % 1.45 AT&T 22	EUR		250'000
1,8750 % 1.875 Manpower 22-S	EUR		300'000
2,2500 % 2.25 Fortum 22 EMTN	EUR		300'000
2,6250 % 2.625 Orsted 22	EUR	350'000	350'000
2,6250 % 2.625 Wells 22 EMTN	EUR		300'000
0,3940 % BALB 22 Bds FR	EUR		350'000
0,0000 % Bayer Cap 22 FRB	EUR		500'000
0,0000 % ING 22 FRB	EUR		200'000
0,7798 % SHB 22 FRB	AUD		500'000
0,1010 % BMWF 22-S FRN	EUR		400'000
0,6720 % BNPP 22 18127-S FRN	EUR		500'000
0,4260 % CSL 22 FRN	EUR		300'000
0,2840 % DBK 22 EMTN FR	EUR		400'000
0,0000 % GS 23 FRN	EUR		350'000
0,0390 % HSBC 23 FRN	EUR		250'000
0,4180 % MB Fin 22 81 1 FRN	EUR		500'000
0,0000 % S'tomo Mit 22-S FRN	EUR		500'000
1,1210 % Scania 22 99-S FRN	SEK		2'000'000
1,3230 % AstraZeneca 22 FRN	USD		100'000
0,0000 % DH Europe 22 FRN	EUR		400'000
2,5683 % Rabobk 22 FRN	AUD		500'000
2,3613 % UbsGr 23 -S FRN	USD		500'000
Instruments financiers dérivés			
FX forwards			
FX Forward AUD EUR 31.05.22		500'984	
FX Forward AUD EUR 09.06.22		1'003'311	
FX Forward AUD EUR 09.06.22			496'037
FX Forward AUD EUR 22.06.22		501'959	
FX Forward AUD EUR 09.09.22		507'620	507'620
FX Forward AUD EUR 22.09.22		503'335	503'335
Notes à propos des listes d'achats/ventes			
Les achats englobent entre autres les transactions suivantes :			
achat / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions / en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions / droits de souscription et d'options / ouvertures sur swaps.			
Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes :			
ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés / clôture sur swaps / échéances sur swaps.			

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Instruments financiers dérivés - Commitment I

Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)

en EUR	in % NAV
336'719.48	1.54%

Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacents)

en EUR	in % NAV
0.00	0.00%

Rémunérations et frais à la charge de l'investisseur :

(extrait du § 18 du contrat de fonds)

	Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
Commission d'émission en faveur de la direction du fonds, de la banque dépositaire, et/ou des distributeurs en Suisse et à l'étranger	0.50% de la valeur nette d'inventaire	0% de la valeur nette d'inventaire

	Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
Commission de rachat en faveur de la direction du fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs en Suisse et à l'étranger	0% de la valeur nette d'inventaire	0% de la valeur nette d'inventaire

Rémunérations et frais à la charge de la fortune du compartiment -

(extrait du § 19 du contrat de fonds)

	Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
Commission de gestion de la direction du fonds (calculée sur la valeur nette d'inventaire du compartiment) utilisée pour la direction, l'Asset Management et la commercialisation des compartiments	0.65%	0.17%

	Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
Commission de la banque dépositaire (calculée sur la valeur nette d'inventaire du compartiment)	0.10%	0.0295% + 2'200.00 CHF

	Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
Commission de la direction pour le versement du produit de liquidation, à partager avec la banque dépositaire	0.50% de la valeur nette d'inventaire	aucune liquidation n'a été effectuée

	Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
Commission de la banque dépositaire pour le versement du produit annuel aux investisseurs (calculée sur la valeur nette d'inventaire du compartiment)	0.50% du montant brut distribué	aucune distribution n'a été effectuée

En supplément, les autres rémunérations et frais accessoires énumérés dans le § 19 du contrat de fonds peuvent être facturés au compartiment.

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Accords de rétrocessions de commissions (« commission sharing agreements ») et commissions en nature (« soft commissions »)

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords de rétrocessions de commissions (« commission sharing agreements »).

La direction du fonds n'a pas conclu des accords concernant des « soft commissions ».

Principes d'évaluation

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 en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour la détermination de la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les avoirs en banque sont évalués à la valeur nominale et les intérêts courus sont, cas échéant, pris en compte. 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.

La valeur des instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés à une 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 jusqu'à l'échéance. En cas de changements notables des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements est adaptée aux nouveaux rendements du marché. En cas de prix actuel manquant du marché, on se réfère normalement à l'évaluation d'instruments du marché monétaire présentant des caractéristiques identiques (qualité et siège de l'émetteur, monnaie d'émission, durée).

Cornèr Funds - Short Term Maturity USD

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity USD

Chiffres clés

	30.09.2022	31.03.2022	31.03.2021
Fortune nette du fonds Mio. USD	43.44	37.98	44.84
Parts en circulation	407'103.000	355'047.000	414'467.000
Valeur nette d'inventaire par part USD	106.70	106.97	108.18
Distribution de revenu net par part en USD	n/a	0.7200	0.9520
Performance sur l'année comptable	0.42%	-0.24%	1.74%
TER	0.40%	0.43%	0.44%
	Du 01.01.2022 au 30.09.2022	2021	2020
Performance sur l'année civile	0.34%	-0.15%	0.77%

De par la nature de sa stratégie de placement, le fonds n'utilise pas de benchmark.

Les références aux performances passées ne sauraient être un indicateur de performance courante ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais qui peuvent être perçus lors de la souscription et du rachat de parts et sont calculées en considérant que le dividende brut payé a été immédiatement réinvesti dans la part.

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity USD

Compte de fortune

	30.09.2022 USD	31.03.2022 USD
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en:		
Avoirs à vue	615'402.87	2'191'397.59
Valeurs mobilières, divisés en:		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	42'586'689.72	36'242'426.11
Instruments financiers dérivés	80'395.31	36'620.95
Autres actifs	199'181.60	85'895.73
Fortune totale du fonds, dont à déduire	43'481'669.50	38'556'340.38
Engagements en banque	0.00	-521'022.78
Autres engagements	-44'478.53	-56'270.27
Fortune nette du fonds	43'437'190.97	37'979'047.33

Nombre de parts en circulation	Nombre	Nombre
Situation en début d'exercice	355'047.000	414'467.000
Nombre de parts émises	153'500.000	123'158.000
Nombres de parts rachetées	-101'444.000	-182'578.000
Situation à la fin de l'exercice	407'103.000	355'047.000

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	37'979'047.33	44'837'759.17
Distributions	-235'967.04	-437'209.80
Solde des mouvements de parts	5'550'397.68	-6'294'377.50
Résultat total	143'713.00	-127'124.54
Fortune nette du fonds à la fin de l'exercice	43'437'190.97	37'979'047.33

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity USD

Compte de résultat

	01.04.2022 - 30.09.2022 USD	01.04.2021 - 31.03.2022 USD
Revenus		
Produits des actions et obligations		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	396'541.63	394'708.93
Autres revenus	0.35	0.45
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	63'275.30	27'116.76
Total des revenus	459'817.28	421'826.14
Charges		
Intérêts négatifs sur avoirs en banque	-3'958.09	-8'919.52
Frais d'audit	-6'662.38	-14'086.03
Rémunérations réglementaires versées :		
- A la direction et au gestionnaire	-64'614.89	-138'269.59
- A la banque dépositaire	-6'915.72	-14'760.53
- Commissions sur distribution	0.00	-2'186.05
Autres charges	-2'253.59	-8'947.81
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-31'780.46	-42'195.74
Total des charges	-116'185.13	-229'365.27
Résultat net	343'632.15	192'460.87
Gains et pertes en capitaux réalisés	-247'864.98	183'058.91
Résultat réalisé	95'767.17	375'519.78
Gains et pertes en capitaux non réalisés	47'945.83	-502'644.32
Résultat total	143'713.00	-127'124.54

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity USD

Inventaire de la fortune au 30.09.2022

Denomination	Monnaie	Nom/Qté 30.09.2022	Achats	Ventes	Cours	Valeur vénale en USD	% Du total des actifs du fonds
Valeurs mobilières	USD					42'586'689.72	97.94
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public	USD					42'586'689.72	97.94
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	USD					42'586'689.72	97.94
Australie	USD					2'441'528.50	5.62
3,9781 % Comm 24 -S FRN	USD	500'000.00	500'000		100.140	500'699.00	1.15
4,9784 % Macquarie 24 -S FRN	USD	200'000.00			100.005	200'010.00	0.46
4,0631 % MQG 23 -S FRN	USD	500'000.00			99.909	499'545.00	1.15
1,1822 % NAB 25 FRN-S	USD	500'000.00	500'000		98.772	493'860.50	1.14
3,6554 % NatlAu 22 -S FRN	USD	250'000.00			99.932	249'829.50	0.57
1,7219 % WBC 24 FRN	USD	250'000.00			99.101	247'752.00	0.57
2,8451 % Westpac 23 FRN	USD	250'000.00			99.933	249'832.50	0.57
Canada	USD					5'195'507.03	11.95
3,9599 % CIBC 23 FRN	AUD	500'000.00			100.266	325'012.41	0.75
2,1154 % BMO 23 F FRN	USD	500'000.00			99.397	496'987.00	1.14
1,9500 % 1.95 RBCM 23 H MTN	USD	500'000.00	500'000		99.374	496'870.00	1.14
2,1500 % 2.15 NBC 22 MTN-S	USD	500'000.00	500'000		99.995	499'973.50	1.15
2,9500 % 2.95 Cdn Nat 23 Nts	USD	500'000.00	500'000		99.812	499'059.50	1.15
2,4784 % BMO 23 E FRN	USD	150'000.00			99.977	149'965.50	0.34
1,9495 % FCDJ 24-S FRN	USD	500'000.00	500'000		98.497	492'483.50	1.13
2,9529 % RBCM 23 H FRN	USD	500'000.00	500'000		99.870	499'351.50	1.15
1,8868 % TD 23 C MTN	USD	500'000.00	500'000		99.624	498'121.50	1.15
2,1418 % BNS 23 FRN	USD	500'000.00			99.247	496'233.50	1.14
2,7498 % CIBC 23 FRN	USD	250'000.00			99.875	249'687.50	0.57
0,0000 % Enbridge 24 FRN	USD	497'000.00	497'000		98.946	491'761.62	1.13
Danemark	USD					744'232.56	1.71
1,2200 % Jyske Bk 22 FRB	EUR	250'000.00			100.008	244'382.06	0.56
4,2957 % DanskeBk 23-S FRN	USD	500'000.00	500'000		99.970	499'850.50	1.15
Espagne	USD					399'982.40	0.92
4,0477 % BanSan 23 FRN	USD	400'000.00	400'000		99.996	399'982.40	0.92
États-Unis	USD					19'603'500.81	45.08
2,6325 % AT&T 24 FRN	USD	500'000.00			99.331	496'656.00	1.14
2,2504 % IBRD 24 FTFN	USD	500'000.00	500'000		96.169	480'845.00	1.11
0,0000 % 0 US 03.11.22 TB	USD	1'500'000.00	2'500'000	1'000'000	99.764	1'496'467.29	3.44
0,0000 % 0 US Tr 15.12.22 TB	USD	1'000'000.00	1'000'000		99.420	994'200.56	2.29
0,3750 % 0.375 Fide 23 Nts	USD	500'000.00	500'000		98.315	491'572.50	1.13
0,7500 % 0.75 Vq22 Nts -144A	USD	500'000.00	500'000		99.537	497'684.50	1.14
2,3750 % 2.375 Nestle 22 Bds	USD	500'000.00			99.751	498'755.00	1.15
2,5000 % 2.5 Oracl 22 SrN	USD	500'000.00			99.934	499'671.50	1.15
2,5000 % 2.5 Phil 22 Nts	USD	500'000.00	500'000		99.807	499'037.00	1.15
2,6000 % 2.6 GenMills 22 Nts	USD	500'000.00			99.968	499'841.00	1.15
2,6500 % 2.65 Americ 22 Nts	USD	500'000.00	500'000		99.808	499'038.00	1.15
2,7000 % 2.7 Gener 22 Nts	USD	400'000.00			99.987	399'946.80	0.92
2,7000 % 2.7 McKsn 22 SrN	USD	400'000.00	400'000		99.760	399'038.00	0.92
2,7500 % 2.75 CoopGen 23 MTN	USD	500'000.00	500'000		99.610	498'048.50	1.15
3,0000 % 3 Glen 22 Nts-S	USD	500'000.00	500'000		99.865	499'325.00	1.15
3,2000 % 3.2 Cap One 23 Nts	USD	500'000.00	500'000		99.577	497'884.50	1.15
3,4000 % 3.4 AmerExp 23 Nts	USD	500'000.00	500'000		99.563	497'816.00	1.14
4,1250 % 4.125 Glencore 23	USD	500'000.00	500'000		99.236	496'181.50	1.14
3,9481 % Bk Amer 24 M FRN	USD	500'000.00	500'000		99.697	498'486.00	1.15
3,8559 % BNYM 23 I FRN	USD	500'000.00	500'000		100.003	500'015.00	1.15
1,5426 % CATF 22 J FRN	USD	250'000.00			99.975	249'937.00	0.57
4,0833 % Morgan 24 I FRN	USD	500'000.00	500'000		100.097	500'484.00	1.15
4,1830 % MS 23 F FRN	USD	500'000.00			99.716	498'580.00	1.15
2,8176 % Toyota 23 B FRN	USD	650'000.00			100.002	650'014.30	1.49
2,1893 % Toyota 24 B FRN	USD	250'000.00			99.230	248'075.00	0.57
3,6340 % AbbVie 22 FRN	USD	715'000.00			99.988	714'917.06	1.64
4,4157 % AT&T 24 FRN	USD	500'000.00			100.214	501'070.50	1.15
4,0419 % Citi 24 FRN	USD	500'000.00			99.999	499'996.50	1.15
4,1116 % Deuts 22 D FRN	USD	700'000.00			99.899	699'289.50	1.61
4,0151 % DuPT 23 FRN	USD	500'000.00			100.464	502'318.50	1.16
3,7503 % General 23 FRN	USD	500'000.00	500'000		100.432	502'162.00	1.15
3,7077 % GS 23 FRN	USD	500'000.00			99.982	499'910.50	1.15
4,0130 % JPM 23 FRN	USD	500'000.00			99.982	499'907.50	1.15
2,3530 % Roche 25-S FRN	USD	500'000.00			100.291	501'455.50	1.15
1,2674 % TMO 23 FRN	USD	300'000.00			99.730	299'188.80	0.69
2,4529 % Verizon 24 FRN	USD	500'000.00	500'000		99.140	495'697.50	1.14
4,0359 % WFC 23 FRN	USD	500'000.00	500'000		99.997	499'987.00	1.15
Finlande	USD					501'125.00	1.15
3,9831 % Nordea 23-S FRN	USD	500'000.00	500'000		100.225	501'125.00	1.15
France	USD					2'723'065.42	6.26
0,3430 % RCI 23 -S FRN	EUR	500'000.00			99.808	487'786.67	1.12
2,8750 % 2.875 Engi 22 SrN-S	USD	500'000.00	500'000		99.980	499'901.50	1.15
3,5000 % 3.5 BNP 23 MTN -S	USD	500'000.00	500'000		99.675	498'375.00	1.15
0,0000 % BFCM 25-S FRN	USD	750'000.00	750'000		98.136	736'022.25	1.69
4,4757 % BPCE 23-S FRN	USD	500'000.00			100.196	500'980.00	1.15
Japon	USD					1'981'053.63	4.56
1,0920 % M'bishi UFJ 23 FRB	EUR	500'000.00			100.101	489'218.63	1.13
0,3730 % 0.373 NTT 23 Nts-S	USD	500'000.00	500'000		98.262	491'309.00	1.13
3,6263 % Mitsubishi 23 FRN	USD	500'000.00			100.104	500'517.50	1.15
3,9481 % Mizuho 23 FRN	USD	500'000.00			100.002	500'008.50	1.15

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity USD

Inventaire de la fortune au 30.09.2022

Denomination	Monnaie	Nom/Qté 30.09.2022	Achats	Ventes	Cours	Valeur vénale en USD	% Du total des actifs du fonds
Luxembourg	USD					488'940.06	1.12
0,9770 % BIL 23 -S FRN	EUR	500'000.00	500'000		100.044	488'940.06	1.12
Norvège	USD					798'352.70	1.84
3,7197 % DNB 22-S FRN	USD	500'000.00			99.985	499'925.00	1.15
2,8714 % DNB Bk ASA 25 MTN-S	USD	300'000.00	300'000		99.476	298'427.70	0.69
Pays-Bas	USD					1'986'110.57	4.57
0,9700 % Deutsche Tel. 22 FRB	EUR	500'000.00			99.933	488'397.57	1.12
4,4410 % 4.441 Syng 23 Nts-S	USD	500'000.00	500'000		99.500	497'500.00	1.14
4,5014 % CCRB 23-S FRN	USD	500'000.00	500'000		100.309	501'546.00	1.15
3,2929 % ING 23 FRN	USD	500'000.00			99.733	498'667.00	1.15
République de Corée	USD					1'500'982.75	3.45
3,3106 % KDB 23 FRB	USD	750'000.00	500'000		99.964	749'732.25	1.72
3,8571 % Exp-Imp 23 FRN	USD	500'000.00			100.255	501'273.00	1.15
2,7521 % KDB 22 FRN	USD	250'000.00			99.991	249'977.50	0.57
Royaume-Uni	USD					3'225'586.79	7.42
1,6200 % CSL 23 -S FRN	EUR	250'000.00			100.066	244'523.79	0.56
3,3750 % 3.375 BNZ 23 MTN-S	USD	500'000.00	500'000		99.557	497'785.00	1.14
3,6069 % Astra 23 FRN	USD	500'000.00			100.000	500'000.00	1.15
4,3016 % Barclays 24 FRN	USD	500'000.00			99.701	498'507.00	1.15
3,9606 % HSBC 24 FRN	USD	500'000.00	500'000		98.958	494'788.00	1.14
1,8546 % NWM 24-S FRN	USD	500'000.00			98.241	491'207.00	1.13
3,7303 % Vodafone 24 6 FRN	USD	500'000.00			99.755	498'776.00	1.15
Suède	USD					498'021.50	1.15
0,0000 % SEB 25 FRB-S	USD	500'000.00	500'000		99.604	498'021.50	1.15
Suisse	USD					498'700.00	1.15
4,4701 % CS Group 23-S FRN	USD	500'000.00			99.740	498'700.00	1.15
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	USD					80'395.31	0.18
Produits de change à terme	Achat	Achat	Vente	Vente	Cours		
AUD/USD 0,5 Mio.	USD	340'777.52	AUD	507'676.00	1.490	11'405.42	0.03
EUR/USD 2,5 Mio.	USD	2'528'822.78	EUR	2'509'440.00	0.992	68'989.89	0.16
Avoirs à vue	USD	615'402.87				615'402.87	1.42
	AUD	1'661.35				1'077.05	0.00
	EUR	30'912.26				30'215.19	0.07
	GBP	1'335.83				1'486.65	0.00
	USD	582'623.98				582'623.98	1.34
Intérêts courus	USD	187'978.10				187'978.10	0.43
Autres actifs	USD	11'203.50				11'203.50	0.03
Fortune totale du fonds	USD					43'481'669.50	100.00
Autres engagements	USD	-44'478.53				-44'478.53	-0.10
Fortune nette du fonds					USD	43'437'190.97	99.90 *)

*) Des différences d'arrondi peuvent survenir

Catégories d'évaluation (art. 84, al. 2, OPC-FINMA)	Valeur vénale en USD	% du total des actifs fortune totale
a. Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public	42'586'689.72	97.94
b. Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est pas disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché	80'395.31	0.18
c. 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.	0.00	0.00

Notes à propos des listes d'achats/ventes

Les achats englobent entre autres les transactions suivantes :
achat / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions / en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions / droits de souscription et d'options / ouvertures sur swaps.

Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes :
ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés / clôture sur swaps / échéances sur swaps.

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity USD

Taux de change

	au 30.09.2022	
AUD	1.5425	= 1 USD
EUR	1.0231	= 1 USD
GBP	0.8986	= 1 USD

Rapport semestriel Cornèr Funds - Short Term Maturity USD

Les opérations conclues pendant la période considérée, dans la mesure où elles ne figurent plus dans l'inventaire au 30.09.2022

Denomination	Monnaie	Achats	Ventes
Valeurs mobilières			
Obligations			
0,2420 % Credit 22 512-S FRN	EUR		300'000
0,2770 % SGFR 22 Reg S FRN	EUR		500'000
0,2969 % John 24 H FRN	USD		250'000
0,0000 % 0 US 27.09.22 TB	USD	3'000'000	3'000'000
0,0000 % 0 US Tr 15.09.22 TB	USD	3'500'000	3'500'000
1,7500 % 1.75 KFW 22 Bds	USD		500'000
2,1250 % 2.125 MndL 22 Nts-S	USD		400'000
2,4370 % 2.437 Komats 22 Nts	USD	400'000	400'000
2,5500 % 2.55 Daimler22Nts-S	USD		500'000
2,7500 % 2.75 CVS 22 SrN	USD		400'000
2,9000 % 2.9 Enbridge 22 Nts	USD		500'000
2,9000 % 2.9 Volks 22 Nts-S	USD		443'000
2,9500 % 2.95 Schn 22 Nts-S	USD	300'000	300'000
3,1000 % 3.1 Hyund 22 MTN -S	USD		250'000
3,1000 % 3.1 Intel 22 Nts	USD	400'000	400'000
3,4000 % 3.4 Heinek 22 SrN-S	USD		300'000
3,5500 % 3.55 GM Fin 22 Nts	USD		400'000
4,2500 % 4.25 Per 22 SrN A-S	USD		200'000
0,7798 % SHB 22 FRB	AUD		500'000
1,8443 % ABN 22 FRN	USD		500'000
0,6720 % BNPP 22 18127-S FRN	EUR		500'000
0,2840 % DBK 22 EMTN FR	EUR		500'000
1,1896 % ANZBk 22 -S FRN	USD		250'000
1,7927 % Banque 22-S FRN	USD		500'000
1,6996 % BPCE 22 -S FRN	USD		750'000
2,7759 % CBA 22-S FRN	USD		250'000
1,6340 % IBK 22 153-S FRN	USD		500'000
1,8960 % AmerExpress 22 FRN	USD		200'000
1,3230 % AstraZeneca 22 FRN	USD		170'000
2,2913 % BAT Cap 22 FRN	USD		500'000
0,8560 % BMW 22-S FRN	USD		530'000
1,7961 % BncSntdr 22 FRN	USD		600'000
2,7159 % BNS 22 FRN	USD		250'000
2,7459 % BP Cap 22 FRN	USD		400'000
1,6047 % CIBC 22 FRN	USD		250'000
1,9764 % NatWest 23 FRN	USD		500'000
0,0000 % NWM 25 FRN -S	USD		500'000
1,9689 % Qualcomm 23 FRN	USD		500'000
2,5683 % Rabobk 22 FRN	AUD		1'000'000
1,7843 % S'omo 23 FRN	USD		550'000
1,6996 % UBS Gr 23-S FRN	USD		500'000
2,3613 % UbsGr 23-S FRN	USD		500'000
Produits de change à terme			
FX Forward AUD USD 31.05.22		500'984	
FX Forward AUD USD 09.06.22		1'003'311	
FX Forward AUD USD 09.06.22			496'037
FX Forward AUD USD 22.06.22		1'004'055	
FX Forward AUD USD 22.06.22		1'004'055	1'004'055
FX Forward AUD USD 09.09.22		507'620	507'620
FX Forward EUR USD 01.04.22		500'341	
FX Forward EUR USD 12.04.22		501'078	
FX Forward EUR USD 20.04.22		300'180	
FX Forward EUR USD 16.05.22		500'342	
FX Forward EUR USD 31.05.22		502'316	
FX Forward EUR USD 01.06.22		1'003'311	
FX Forward EUR USD 22.06.22		500'706	
FX Forward EUR USD 12.07.22		500'719	500'719
FX Forward EUR USD 30.08.22		501'973	501'973
FX Forward EUR USD 01.09.22		1'002'698	1'002'698
FX Forward EUR USD 22.09.22		500'870	500'870

Notes à propos des listes d'achats/ventes

Les achats englobent entre autres les transactions suivantes :

achat / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions / en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions / droits de souscription et d'options / ouvertures sur swaps.

Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes :

ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés / clôture sur swaps / échéances sur swaps.

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity USD

Instruments financiers dérivés - Commitment I

Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)

in USD	in % NAV
2'781'978.43	6.40%

Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacents)

in USD	in % NAV
0.00	0.00%

Rémunérations et frais à la charge de l'investisseur :

(extrait du § 18 du contrat de fonds)

Commission d'émission en faveur de la direction du fonds, de la banque dépositaire, et/ou des distributeurs en Suisse et à l'étranger

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.50% de la valeur nette d'inventaire	0% de la valeur nette d'inventaire

Commission de rachat en faveur de la direction du fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs en Suisse et à l'étranger

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0% de la valeur nette d'inventaire	0% de la valeur nette d'inventaire

Rémunérations et frais à la charge de la fortune du compartiment :

(extrait du § 19 du contrat de fonds)

Commission de gestion de la direction du fonds (calculée sur la valeur nette d'inventaire du compartiment) utilisée pour la direction, l'Asset Management et la commercialisation des compartiments

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.65%	0.33%

Commission de la banque dépositaire (calculée sur la valeur nette d'inventaire du compartiment)

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.10%	0.0295% + 2'200.00 CHF

Commission de la direction pour le versement du produit de liquidation, à partager avec la banque dépositaire

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.50% de la valeur nette d'inventaire	aucune liquidation n'a été effectuée

Commission de la banque dépositaire pour le versement du produit annuel aux investisseurs (calculée sur la valeur nette d'inventaire du compartiment)

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.50% du montant brut distribué	0% du montant brut distribué

En supplément, les autres rémunérations et frais accessoires énumérés dans le § 19 du contrat de fonds peuvent être facturés au compartiment.

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity USD

Accords de rétrocessions de commissions (« commission sharing agreements ») et commissions en nature (« soft commissions »)

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords de rétrocessions de commissions (« commission sharing agreements »).

La direction du fonds n'a pas conclu des accords concernant des « soft commissions ».

Principes d'évaluation

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 en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour la détermination de la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les avoirs en banque sont évalués à la valeur nominale et les intérêts courus sont, cas échéant, pris en compte. 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.

La valeur des instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés à une 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 jusqu'à l'échéance. En cas de changements notables des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements est adaptée aux nouveaux rendements du marché. En cas de prix actuel manquant du marché, on se réfère normalement à l'évaluation d'instruments du marché monétaire présentant des caractéristiques identiques (qualité et siège de l'émetteur, monnaie d'émission, durée).

Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH

Rapport semestriel

Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH

Chiffres clés

	30.09.2022	31.03.2022	31.03.2021
Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH - A			
Fortune nette du fonds Mio. CHF	24.65	34.19	36.49
Parts en circulation	244'779.000	239'765.000	253'501.000
Valeur nette d'inventaire par part CHF	100.73	142.59	143.96
Distribution de revenu net par part en CHF	n/a	0.520	0.481
Performance sur l'année comptable	-29.36%	-0.66%	62.19%
TER	1.01%	0.99%	1.05%
	Du 01.01.2022 au 30.09.2022	2021	2020
Performance sur l'année civile	-41.71%	28.91%	25.78%
Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH - B			
Fortune nette du fonds Mio. CHF	5.33	7.69	7.22
Parts en circulation	53'309.000	54'452.000	50'481.000
Valeur nette d'inventaire par part CHF	99.93	141.27	143.00
Distribution de revenu net par part en CHF	n/a	0.030	0.106
Performance sur l'année comptable	-29.26%	-1.14%	61.45%
TER	1.51%	1.48%	1.55%
	Du 01.01.2022 au 30.09.2022	2021	2020
Performance sur l'année civile	-41.71%	28.30%	25.20%
	Du 01.04.2022 au 30.09.2022	2021	2020
Performance de l'indice de référence sur l'année comptable	-19.26%	44.83%	-14.28% *
	Du 01.01.2022 au 30.09.2022	2021	2020
Performance de l'indice de référence sur l'année civile	-27.71%	20.30%	7.97%

* Performance calculée entre le 28.10.2019 et le 31.03.2020

Le Swiss Performance Index Small & Middle Companies (SPISMC) sert d'indice de référence pour ce compartiment.

Les références aux performances passées ne sauraient être un indicateur de performance courante ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais qui peuvent être perçus lors de la souscription et du rachat de parts et sont calculées en considérant que le dividende brut payé a été immédiatement réinvesti dans la part.

Rapport semestriel

Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH

Compte de fortune

	30.09.2022 CHF	31.03.2022 CHF
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en:		
Avoirs à vue	455'438.40	1'070'034.77
Valeurs mobilières, divisés en:		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	29'042'475.00	40'555'720.00
Autres actifs	575'900.36	391'592.83
Fortune totale du fonds, dont à déduire	30'073'813.76	42'017'347.60
Autres engagements	-91'954.57	-136'629.52
Fortune nette du fonds	29'981'859.19	41'880'718.08

Nombre de parts en circulation (Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH - A)	Nombre	Nombre
Situation en début d'exercice	239'765.000	253'501.000
Nombre de parts émises	30'656.000	72'406.000
Nombres de parts rachetées	-25'642.000	-86'142.000
Situation à la fin de l'exercice	244'779.000	239'765.000

Nombre de parts en circulation (Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH - B)	Nombre	Nombre
Situation en début d'exercice	54'452.000	50'481.000
Nombre de parts émises	3'108.000	13'732.000
Nombres de parts rachetées	-4'251.000	-9'761.000
Situation à la fin de l'exercice	53'309.000	54'452.000

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	41'880'718.08	43'712'834.93
Distributions	-134'903.09	-131'803.51
Solde des mouvements de parts	530'667.29	-1'478'934.61
Résultat total	-12'294'623.09	-221'378.73
Fortune nette du fonds à la fin de l'exercice	29'981'859.19	41'880'718.08

Rapport semestriel

Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH

Compte de résultat

	01.04.2022 - 30.09.2022	01.04.2021 - 31.03.2022
	CHF	CHF
Revenus		
Produits ddes valeurs mobilières, divisés en :		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs, y compris les produits des actions gratuites	605'191.16	631'967.99
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	42'089.50	68'659.32
Total des revenus	647'280.66	700'627.31
Charges		
Intérêts négatifs sur avoirs en banque	-2'207.65	-7'260.23
Frais d'audit	-11'838.49	-12'924.00
Rémunérations réglementaires versées :		
- A la direction	-176'502.97	-472'807.59
- A la banque dépositaire	-5'744.94	-17'835.81
- Frais de distribution	0.00	-659.01
Autres charges	-1'435.22	-9'190.17
Transfert partiel de charges aux gains de capital réalisés Classe B*	621.23	0.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-37'239.10	-68'608.94
Total des charges	-234'347.14	-589'285.75
Résultat net	412'933.52	111'341.56
Gains et pertes en capitaux réalisés	-719'671.42	2'011'692.44
Distribution de dividendes à partir des réserves issues d'apport de capital	0.00	31'288.01
Transfert partiel de charges aux gains de capital réalisés Classe B*	-621.23	0.00
Résultat net	-307'359.13	2'154'322.01
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-11'987'263.96	-2'375'700.74
Résultat total	-12'294'623.09	-221'378.73

*Ajustements fiscaux relatifs aux circulaires 24 et 25 de l'AFC

Rapport semestriel

Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH

Inventaire de la fortune au 30.09.2022

Denomination	Monnaie	Nom/Qté 30.09.2022	Achats	Ventes	Cours	Valeur vénale en CHF	% du total des actifs du fonds
Valeurs mobilières	CHF					29'042'475.00	96.57
Valeurs mobilières négociées en bourse	CHF					29'042'475.00	96.57
Actions et autres titres de participation et droit-valeurs	CHF					29'042'475.00	96.57
Autriche	CHF					1'509'060.00	5.02
EUR	CHF					1'509'060.00	5.02
PIERER Mobility Br	CHF	15'000.00		2'000	54.800	822'000.00	2.73
ams-OSRAM I	CHF	110'000.00	20'000		6.246	687'060.00	2.28
Suisse	CHF					27'533'415.00	91.55
CHF	CHF					27'533'415.00	91.55
Lem Hldg N	CHF	800.00			1'512.000	1'209'600.00	4.02
Interroll Hldg N	CHF	250.00			1'890.000	472'500.00	1.57
SchindlerHldg PC Br	CHF	4'000.00			154.650	618'600.00	2.06
Daetwyler Hldg I	CHF	4'000.00			158.600	634'400.00	2.11
Schweiter Technol I	CHF	1'400.00			734.000	1'027'600.00	3.42
Bystronic N-A	CHF	1'000.00	500		532.000	532'000.00	1.77
ALSO Holding N	CHF	12'000.00			147.200	1'766'400.00	5.87
ARYZTAN	CHF	750'000.00	750'000		0.998	748'125.00	2.49
Autoneum Hldg N	CHF	7'000.00	1'000		82.800	579'600.00	1.93
Bell Food Gr N	CHF	2'300.00			216.500	497'950.00	1.66
Bossard Hldg N	CHF	4'750.00			168.800	801'800.00	2.67
Burkhalter Hldg N	CHF	8'500.00			74.600	634'100.00	2.11
EMS-CHEM HLDG N	CHF	3'000.00			628.500	1'885'500.00	6.27
Kardex Hldg N	CHF	4'000.00			132.200	528'800.00	1.76
Part Grp Hldg N	CHF	1'300.00			804.600	1'045'980.00	3.48
Tecan Grp N	CHF	2'750.00	2'750		343.000	943'250.00	3.14
VAT Group N	CHF	4'500.00			203.800	917'100.00	3.05
Logitech Intl N	CHF	31'000.00			45.950	1'424'450.00	4.74
Lindt&Spruengli PS	CHF	275.00			9'560.000	2'629'000.00	8.74
BACHEM HLDG Rg	CHF	28'500.00	28'500		62.800	1'789'800.00	5.95
BELIMO Hldg Rg	CHF	1'600.00			367.500	588'000.00	1.96
Georg Fischer Rg	CHF	16'000.00	16'000		47.600	761'600.00	2.53
INFICON HLDG Rg	CHF	1'600.00			667.000	1'067'200.00	3.55
Medacta Group Rg	CHF	8'500.00	8'500		83.800	712'300.00	2.37
SIG Group Rg	CHF	32'000.00	32'000		20.180	645'760.00	2.15
Sika Rg	CHF	10'000.00			200.700	2'007'000.00	6.67
SoftwONE Hldg Rg	CHF	50'000.00			10.860	543'000.00	1.81
The Swatch Grp Rg	CHF	12'500.00			41.760	522'000.00	1.74
Avoirs à vue	CHF	455'438.40				455'438.40	1.51
Compte courant CHF	CHF	455'438.40			100.000	455'438.40	1.51
Autres actifs	CHF	575'900.36				575'900.36	1.91
Fortune totale du fonds	CHF					30'073'813.76	100.00
Autres engagements	CHF	-91'954.57				-91'954.57	-0.31
Fortune nette du fonds					CHF	29'981'859.19	99.69 *)

*) Des différences d'arrondi peuvent survenir

Catégories d'évaluation (art. 84, al. 2, OPC-FINMA)	Valeur vénale en USD	% du total des actifs fortune totale
a. Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public	29'042'475.00	96.57
b. Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est pas disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché	0.00	0.00
c. 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	0.00	0.00

Notes à propos des listes d'achats/ventes

Les achats englobent entre autres les transactions suivantes :
achat / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions / en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions / droits de souscription et

Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes :
ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés / clôture sur swaps / échéances sur swaps.

Rapport semestriel Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH

Les opérations conclues pendant la période considérée, dans la mesure où elles ne figurent plus dans l'inventaire au 30.09.2022

Denomination	Monnaie	Achats	Ventes
Valeurs mobilières			
Actions			
Georg Fischer N	CHF		800
Gurit Hldg I	CHF		400
Huber + Suhner N	CHF		7'000
Orior N	CHF		6'800
Stadler Rail N	CHF		33'000
BACHEM HLDG N -B-	CHF		5'700
Gurit Hldg Rg	CHF	4'000	4'000

Notes à propos des listes d'achats/ventes

Les achats englobent entre autres les transactions suivantes :

achat / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions / en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions / droits de souscription et d'options / ouvertures sur swaps.

Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes :

ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés / clôture sur swaps / échéances sur swaps.

Rapport semestriel

Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH

Instruments financiers dérivés - Commitment I

Le compartiment ne compte pas d'instruments financiers dérivés au 30.09.2022.

Rémunérations et frais à la charge de l'investisseur :

(extrait du § 18 du contrat de fonds)

Classe «A» et «B»

Commission d'émission en faveur de la direction du fonds, de la banque dépositaire, et/ou des distributeurs en Suisse et à l'étranger

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.50% de la valeur nette d'inventaire des parts	0% de la valeur nette d'inventaire des parts

Commission de rachat en faveur du compartiment et/ou des distributeurs en Suisse et à l'étranger

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
5% de la valeur nette d'inventaire	0% de la valeur nette d'inventaire

Rémunérations et frais à la charge de la fortune du compartiment :

(extrait du § 19 du contrat de fonds)

Classe «A»

Commission de gestion de la direction du fonds (calculée sur la valeur nette d'inventaire de la classe) utilisée pour la direction, l'Asset Management et la commercialisation de la classe

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
1.00%	0.90%

Classe «B»

Commission de gestion de la direction du fonds (calculée sur la valeur nette d'inventaire de la classe) utilisée pour la direction, l'Asset Management et la commercialisation de la classe

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
1.50%	1.40%

Classe «A» et «B»

Commission de la banque dépositaire (calculée sur la valeur nette d'inventaire du fonds)

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.10% de la valeur nette d'inventaire	0.0295% + 4'400 CHF

Commission de la banque dépositaire pour le versement du produit annuel aux investisseurs

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.50% du montant brut distribué	0% du montant distribué

En supplément, les autres rémunérations et frais accessoires énumérés dans le § 19 du contrat de fonds peuvent être facturés au compartiment.

Accords de rétrocessions de commissions (« commission sharing agreements ») et commissions en nature (« soft commissions »)

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords de rétrocessions de commissions (« commission sharing agreements »).

La direction du fonds n'a pas conclu des accords concernant des « soft commissions ».

Principes d'évaluation

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 en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour la détermination de la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les avoirs en banque sont évalués à la valeur nominale et les intérêts courus sont, cas échéant, pris en compte. 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.

Rapport semestriel

Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH

La valeur des instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés à une 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 jusqu'à l'échéance. En cas de changements notables des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements est adaptée aux nouveaux rendements du marché. En cas de prix actuel manquant du marché, on se réfère normalement à l'évaluation d'instruments du marché monétaire présentant des caractéristiques identiques (qualité et siège de l'émetteur, monnaie d'émission, durée).