



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 au
30 septembre 2023**

ORGANISATION

DIRECTION DE FONDS

Solutions & Funds SA

Promenade de Castellane 4
1110 Morges

Conseil d'Administration

Michel DOMINICE, Président
Michel ABT, Vice-Président
Arno KNEUBÜHLER, Administrateur
Nathalie FEINGOLD, Administratrice

Direction

Andreea STEFANESCU, CEO
Violaine AUGUSTIN-MOREAU, COO
Steven WICKI, Head Business & Products

GESTIONNAIRES

Cornèr Banca SA

Via Canova 16
6901 Lugano
*Pour les compartiments Short Term Maturity
EUR et Short Term Maturity USD*

VV Vermögensverwaltung AG

Chamerstrasse 12c
6300 Zug
Pour le compartiment MID & SMALL CAP CH

BANQUE DÉPOSITAIRE

UBS Switzerland SA

Bahnhofstrasse 45
8098 Zürich

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

	30.09.23	31.03.2023	31.03.2022
Fortune nette du fonds Mio. EUR	22.99	14.95	21.61
Parts en circulation	220'047.000	144'230.000	209'595.000
Valeur nette d'inventaire par part EUR	104.48	103.63	103.12
Distribution de revenu net par part EUR	n/a	0.77	n/a
Performance sur l'année comptable	1.57%	0.49%	-0.61%
TER	0.33%	0.31%	0.31%

	Du 01.01.2023 au 30.09.2023	2022	2021	2020
Performance sur l'année civile	2.06%	-0.21%	-0.54%	-0.24%

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

	30.09.23	31.03.2023
	EUR	EUR
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en:		
- Avoirs à vue	55'011.70	1'350'519.95
Instruments du marché monétaire	395'668.00	0.00
Valeurs mobilières, divisés en:		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	22'398'053.89	13'530'064.56
Instruments financiers dérivés	-625.24	5'675.08
Autres actifs	170'738.75	79'661.97
Fortune totale du fonds, dont à déduire	23'018'847.10	14'965'921.56
Engagements en banque	-13'659.18	0.00
Autres engagements	-15'559.87	-19'738.16
Fortune nette du fonds	22'989'628.05	14'946'183.40

Nombre de parts en circulation	Nombre	Nombre
Situation en début d'exercice	144'230.000	209'595.000
Nombre de parts émises	152'261.000	40'127.000
Nombres de parts rachetées	-76'444.000	-105'492.000
Situation à la fin de l'exercice	220'047.000	144'230.000

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	14'946'183.40	21'613'977.16
Distributions	-159'588.66	0.00
Solde des mouvements de parts	7'863'239.44	-6'706'355.29
Résultat total	339'793.87	38'561.53
Fortune nette du fonds à la fin de l'exercice	22'989'628.05	14'946'183.40

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Compte de résultat

	31.03.2023 - 29.09.2023 EUR	01.04.2022 - 31.03.2023 EUR
Revenus		
Produits des instruments du marché monétaire	6'899.65	0.00
Produits des valeurs mobilières, divisé en :		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	226'567.33	279'060.68
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	88'433.80	19'077.73
Total des revenus	321'900.78	298'138.41
Charges		
Intérêts négatifs sur avoirs en banque	-2'927.00	-3'968.57
Frais d'audit	-8'056.06	-13'076.15
Rémunérations réglementaires versées :		
- A la direction et au gestionnaire	-14'608.91	-35'774.32
- A la banque dépositaire	-3'664.36	-8'442.90
- Commission sur distribution	0.00	0.00
Autres charges	-822.66	-4'646.15
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-23'170.31	-74'090.36
Total des charges	-53'249.30	-139'998.45
Resultat net	268'651.48	158'139.96
Gains et pertes en capitaux réalisés	-22'548.98	-14'909.56
Résultat réalisé	246'102.50	143'230.40
Gains et pertes en capitaux non réalisés	93'691.37	-104'668.87
Résultat total	339'793.87	38'561.53
Utilisation du résultat		
Résultat net de l'exercice	268'651.48	158'139.96
Virement au compte gain/perte de capital accumulé	0.00	0.00
Report de l'année précédente	47'281.76	198.90
Résultat disponible pour être réparti	315'933.24	158'338.86
Distribution		-111'057.10
Report à compte nouveau	315'933.24	47'281.76

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Inventaire de la fortune au 29.09.2023

Dénomination	Monnaie	Nom./Qté 29.09.2023	Achats / Entrées dans la période de référence	Ventes / Sorties	Cours	Valeur vénale en EUR	% du total des actifs du fonds
Valeurs mobilières	EUR					22'793'721.89	99.02
Obligations	EUR					22'793'721.89	99.02
Les valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public	EUR					22'793'721.89	99.02
Allemagne	EUR					2'137'429.50	9.29
0,0000 % 0 BRD 24 TB	EUR	400'000.00	400'000		98.917	395'668.00	1.72
0,1250 % 0.125 KRFW 24 Bds	EUR	500'000.00	500'000		98.911	494'555.00	2.15
0,2500 % 0.25 Frese 23 Bds-S	EUR	350'000.00	350'000		99.365	347'777.50	1.51
1,2500 % 1.25 CBK 23 3107-S	EUR	400'000.00	400'000		99.835	399'340.00	1.73
4,1400 % DBK 25 FRN	EUR	400'000.00	400'000		100.000	400'000.00	1.74
4,8080 % CBK 23 3107 1-S FRN	EUR	100'000.00			100.089	100'089.00	0.43
Australie	EUR					250'037.50	1.09
4,6050 % MBLA 23 FRN	EUR	250'000.00			100.015	250'037.50	1.09
Autriche	EUR					794'896.00	3.45
0,7500 % 0.75 OMV 23 EMTN	EUR	400'000.00	400'000		99.365	397'460.00	1.73
1,0000 % 1 Raiff Bk 23 EMTN	EUR	400'000.00	400'000		99.359	397'436.00	1.73
Belgique	EUR					400'724.00	1.74
4,4560 % KBC 25-S FRN	EUR	400'000.00	400'000		100.181	400'724.00	1.74
Canada	EUR					2'261'248.39	9.82
4,4640 % RBCT 24 FRN	EUR	400'000.00	400'000		100.160	400'640.00	1.74
0,3750 % 0.375 TD 24 Nts-S	EUR	400'000.00	400'000		97.885	391'540.00	1.70
0,0000 % BNS 25 FRN	EUR	300'000.00	300'000		100.000	300'000.00	1.30
4,4660 % CIBC 24 FRN	EUR	400'000.00	400'000		100.166	400'664.00	1.74
4,4750 % NBC 24-S FRN	EUR	300'000.00	300'000		100.144	300'432.00	1.31
USD	EUR					467'972.39	2.03
3,3000 % 3.3 BMO 24 E MTN	USD	500'000.00	500'000		99.037	467'972.39	2.03
Danemark	EUR					401'228.00	1.74
4,9550 % Nyk Realkr 24-S FRN	EUR	400'000.00			100.307	401'228.00	1.74
Espagne	EUR					1'100'924.00	4.78
1,7500 % 1.75 CAIX 23 EMTN	EUR	400'000.00	400'000		99.845	399'380.00	1.74
4,4850 % Iberdrola 24 115-S FRN	EUR	400'000.00			100.044	400'176.00	1.74
4,7220 % BSNT 24-S FRN	EUR	300'000.00			100.456	301'368.00	1.31
États-Unis	EUR					2'426'415.91	10.54
0,7500 % 0.75 CITD 23 EMTN-S	EUR	400'000.00	400'000		99.779	399'116.00	1.73
1,1250 % 1.125 BAT Cap 23Bds	EUR	300'000.00	300'000		99.589	298'767.00	1.30
1,1250 % 1.125 Procter & G23	EUR	350'000.00	350'000		99.745	349'107.50	1.52
1,5000 % 1.5 AbbVie 23 Nts-S	EUR	400'000.00	400'000		99.663	398'652.00	1.73
4,7220 % GS 25 FRN	EUR	200'000.00			100.231	200'462.00	0.87
4,8780 % GS 26 F-S FRN	EUR	100'000.00			100.495	100'495.00	0.44
4,1980 % ATT 25 FRN	EUR	400'000.00	400'000		99.983	399'932.00	1.74
USD	EUR					279'884.41	1.22
2,9500 % 2.95 Pfizer 24 Nts	USD	300'000.00	300'000		98.720	279'884.41	1.22
Finlande	EUR					501'105.00	2.18
4,6600 % OPCB 24 256 1-S FRN	EUR	500'000.00			100.221	501'105.00	2.18
France	EUR					2'994'051.00	13.01
4,6160 % SCFR 24 Reg S FRN	EUR	500'000.00			100.322	501'610.00	2.18
0,0000 % 0 ALD 24 EMTN -S	EUR	400'000.00	400'000		98.339	393'356.00	1.71
2,7500 % 2.75 Veolia En 23	EUR	400'000.00	400'000		99.964	399'856.00	1.74
4,0130 % BFCM 25 FRN	EUR	400'000.00	400'000		100.117	400'468.00	1.74
0,0000 % BNPP 25 FRN	EUR	500'000.00	500'000		100.137	500'685.00	2.18
4,3030 % RCI Bk 24 312 1-S	EUR	400'000.00	400'000		100.095	400'380.00	1.74
2,5000 % Accor 24 Nts	EUR	300'000.00	300'000		99.138	297'414.00	1.29
4,2540 % L'Oreal 24 FRN	EUR	100'000.00			100.282	100'282.00	0.44
Japon	EUR					499'655.00	2.17
1,0200 % 1.02 Mizuho23Nts -S	EUR	500'000.00	500'000		99.931	499'655.00	2.17
Luxembourg	EUR					398'348.00	1.73
3,0000 % 3 Holcim Fin 24EMTN	EUR	400'000.00	400'000		99.587	398'348.00	1.73
Norvège	EUR					398'100.00	1.73
0,0500 % 0.05 DNBB 23 EMTN	EUR	400'000.00	400'000		99.525	398'100.00	1.73

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Inventaire de la fortune au 29.09.2023

Dénomination	Monnaie	Nom./Qté 29.09.2023	Achats / Entrées dans la période de référence	Ventes / Sorties	Cours	Valeur vénale en EUR	% du total des actifs du fonds
Pays-Bas	EUR					4'486'911.00	19.49
4,8160 % Allianz Fina 24 FRN	EUR	100'000.00			100.730	100'730.00	0.44
4,2980 % ABBF 24 - S FRN	EUR	300'000.00			100.304	300'912.00	1.31
0,0000 % 0 Ther 23 Nts -S	EUR	400'000.00	400'000		99.478	397'912.00	1.73
1,0000 % 1 Aegon 23 EMTN	EUR	400'000.00	400'000		99.409	397'636.00	1.73
1,1250 % 1.125 VW Intl 23Bds	EUR	300'000.00	300'000		99.989	299'967.00	1.30
1,1250 % 1.125 EDP24 39Nts-S	EUR	350'000.00	350'000		98.874	346'059.00	1.50
1,2500 % 1.25 Bayer 23 Reg-S	EUR	400'000.00	400'000		99.630	398'520.00	1.73
1,2500 % 1.25 Suedzuc23Nts-S	EUR	350'000.00	350'000		99.458	348'103.00	1.51
2,3750 % 2.375 Airbus24 EMTN	EUR	400'000.00	400'000		99.111	396'444.00	1.72
4,3130 % Daim T 23 - S FRB	EUR	600'000.00			100.000	600'000.00	2.61
3,9250 % Sika Capital 24 FRB	EUR	500'000.00	500'000		100.016	500'080.00	2.17
3,9620 % ABN 25 291 1 -S FRN	EUR	400'000.00	400'000		100.137	400'548.00	1.74
Royaume-Uni	EUR					2'649'332.00	11.51
4,3450 % SCBK 25 254 - S FRN	EUR	400'000.00	400'000		100.236	400'944.00	1.74
0,1250 % 0.125 Diageo 23 Nts	EUR	400'000.00	400'000		99.902	399'608.00	1.74
1,3750 % 1.375 Tesco 23 Bds -S	EUR	350'000.00	350'000		99.823	349'380.50	1.52
2,6250 % 2.625 Coca-Cola 23	EUR	500'000.00	500'000		99.836	499'180.00	2.17
4,7140 % LBG 24 FRN	EUR	350'000.00	350'000		100.338	351'183.00	1.53
4,9550 % HSBC 26 -S FRN	EUR	300'000.00			100.135	300'405.00	1.31
2,0000 % ITV 23 Reg S VRN	EUR	350'000.00	350'000		99.609	348'631.50	1.51
Suède	EUR					746'424.59	3.24
4,1600 % VATT 24 FRN	EUR	400'000.00			100.097	400'388.00	1.74
SEK	EUR					346'036.59	1.50
0,2350 % 0.235 SECC 23 MTN	SEK	2'000'000.00	2'000'000		99.589	172'658.55	0.75
4,5820 % Lansfors 23 820 FRN	SEK	2'000'000.00			100.004	173'378.04	0.75
Suisse	EUR					346'892.00	1.51
2,1250 % 2.125 UBS Bds	EUR	350'000.00	350'000		99.112	346'892.00	1.51
Produits de change à terme	EUR					-625.24	0.00
FX Forward USD EUR 05.02.24	Achat EUR	Achat EUR	Vente USD	Vente USD			
			474'928.98	508'250.00	1.06875	-625.24	0.00
Avoirs à vue	EUR					55'011.70	0.24
Compte courant AUD	AUD	1'574.75			100.000	963.47	0.00
Compte courant GBP	GBP	182.06			100.000	210.23	0.00
Compte courant SEK	SEK	265'232.55			100.000	22'991.83	0.10
Compte courant USD	USD	32'639.88			100.000	30'846.17	0.13
Intérêts courus	EUR					170'738.75	0.74
Fortune totale du fonds	EUR					23'018'847.10	100.00
Autres engagements	EUR					-15'559.87	-0.07
Fortune nette du fonds						22'989'628.05	99.87 *)

*) Des différences d'arrondi peuvent survenir

Catégories d'évaluation (art. 84, al. 2, OPC-FINMA)

a. Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public	22'793'721.89	99.02
b. Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est pas disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché	-625.24	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	0

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 29.09.2023	
AUD	1.6345	= 1 EUR
GBP	0.8660	= 1 EUR
SEK	11.5359	= 1 EUR
USD	1.0582	= 1 EUR

Rapport semestriel

Cornè Funds - Short Term Maturity EUR

Instruments financiers dérivés - Commitment I

Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)	
en EUR	en % NAV
480'319.43	2.09%

Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacent) en EUR en % NAV

en EUR	en % 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	0.00% 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)
0.00% de la valeur nette d'inventaire	0.00% 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 moyenne du compartiment) utilisée pour la direction, l'Asset Management et la commercialisation de la classe

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.65%	0.16%

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

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.10% de la valeur nette d'inventaire	0.03% (0.0254% + 2'200CHF)

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 moyenne du compartiment)

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.50% du montant brut distribué	0.00% 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.

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 ».

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

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

	30.09.23	31.03.2023	31.03.2022
Fortune nette du fonds Mio. USD	69.30	60.08	37.98
Parts en circulation	631'243.000	551'936.000	355'047.000
Valeur nette d'inventaire par part USD	109.79	108.85	106.97
Distribution de revenu net par part USD	n/a	1.99	0.72
Performance sur l'année comptable	2.71%	2.45%	-0.24%
TER	0.39%	0.43%	0.43%

	Du 01.01.2023 au 30.09.2023	2022	2021	2020
Performance sur l'année civile	3.79%	1.30%	-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 performances passées 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

	30.09.23 USD	31.03.2023 USD
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en:		
- Avoirs à vue	339'063.69	32'005.19
Instruments du marché monétaire	5'961'986.88	4'979'143.34
Valeurs mobilières, y compris les valeurs mobilières prêtées et mises en pension, divisés en:		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	62'305'841.43	54'948'443.37
Instruments financiers dérivés	269'505.87	-83'112.47
Autres actifs	503'725.99	365'986.93
Fortune totale du fonds, dont à déduire	69'380'123.86	60'242'466.36
Engagements en banque	0.00	-99'896.56
Autres engagements	-77'804.24	-63'987.58
Fortune nette du fonds	69'302'319.62	60'078'582.22
Nombre de parts en circulation	Nombre	Nombre
Situation en début d'exercice	551'936.000	355'047.000
Nombre de parts émises	305'214.000	342'395.000
Nombres de parts rachetées	-225'907.000	-145'506.000
Situation à la fin de l'exercice	631'243.000	551'936.000
Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	60'078'582.22	37'979'047.33
Distributions	-1'548'962.27	-235'967.04
Solde des mouvements de parts	8'885'689.37	21'075'269.70
Résultat total	1'887'010.30	1'260'232.23
Fortune nette du fonds à la fin de l'exercice	69'302'319.62	60'078'582.22

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity USD

Compte de résultat

	31.03.2023 - 30.09.2023 USD	01.04.2022 - 31.03.2023 USD
Revenus		
Produits des instruments du marché monétaire	177'447.51	82'747.42
Produits des valeurs mobilière, divisé en:		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	1'297'760.00	1'283'606.09
Autres revenus	0.00	288.27
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	224'290.83	391'709.78
Total des revenus	1'699'498.34	1'758'351.56
Charges		
Intérêts passifs	-6'487.98	-9'282.58
Frais d'audit	-8'795.76	-14'241.89
Intérêts négatifs sur avoirs en banque	0.00	0.00
Rémunérations réglementaires versées :		
- A la direction et au gestionnaire	-124'973.95	-148'773.13
- A la banque dépositaire	-12'366.82	-15'645.61
- Commissions sur distribution	0.00	0.00
Autres charges	-840.57	-6'322.03
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-331'903.09	-102'359.64
Total des charges	-485'368.17	-296'624.88
Resultat net	1'214'130.17	1'461'726.68
Gains et pertes en capitaux réalisés	203'766.79	-651'043.40
Résultat réalisé	1'417'896.96	810'683.28
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation)	469'113.34	449'548.95
Résultat total	1'887'010.30	1'260'232.23

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity USD

Inventaire de la fortune au 29.09.2023

Dénomination	Monnaie	Nom./Qté 29.09.2023	Achats / Entrées dans la période de référence	Ventes / Sorties dans la période de référence	Cours	Valeur vénale en USD	% Du total des actifs du fonds
Valeurs mobilières	USD					68'267'828.31	98.40
Obligations	USD					68'267'828.31	98.40
Les valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public	USD					68'267'828.31	98.40
Australie	USD					1'748'072.00	2.52
6,4839 % Comm 24 -S FRN	USD	500'000.00			100.130	500'648.50	0.72
5,6710 % NAB 25 FRN-S	USD	500'000.00			99.743	498'715.50	0.72
5,6366 % WBC 24 FRN	USD	250'000.00			99.509	248'772.50	0.36
6,4355 % Westpac 24 FRN	USD	500'000.00			99.987	499'935.50	0.72
Canada	USD					8'478'903.50	12.22
0,0000 % BNS 25 FRN	EUR	500'000.00	500'000		100.000	529'075.02	0.76
5,6856 % BMO 23 F FRN	USD	500'000.00			100.032	500'159.50	0.72
0,5000 % 0.5 RBC 23 H MTN	USD	500'000.00	500'000		99.667	498'334.00	0.72
2,5000 % 2.5 Quebec 24QW Nts	USD	750'000.00	750'000		98.371	737'781.75	1.06
2,6250 % 2.625 EDC 24 Bds	USD	750'000.00	750'000		98.797	740'979.75	1.07
2,9500 % 2.95 Prov 24 Bds	USD	500'000.00	500'000		99.124	495'622.00	0.71
3,0500 % 3.05 Prov Ont 24Bds	USD	1'000'000.00	1'000'000		99.125	991'252.00	1.43
3,3000 % 3.3 BMO 24 E MTN	USD	500'000.00	500'000		99.037	495'185.00	0.71
5,7660 % FCDJ 24-S FRN	USD	500'000.00			99.375	496'875.00	0.72
5,8262 % NBC 24 FRN	USD	500'000.00			99.750	498'750.00	0.72
5,3600 % RBC 24 H FRN	USD	500'000.00	500'000		99.882	499'411.50	0.72
6,1904 % RBCM 23 H FRN	USD	500'000.00			100.000	500'000.00	0.72
6,2456 % TD 24 C FRN	USD	500'000.00	500'000		100.125	500'625.50	0.72
5,7232 % CIBC 24 FRN	USD	500'000.00	500'000		99.503	497'517.00	0.72
5,9666 % Enbridge 24 FRN	USD	497'000.00			100.068	497'335.48	0.72
Corée du Sud	USD					498'199.00	0.72
0,5000 % 0.5 KDB 23 Nts	USD	500'000.00	500'000		99.640	498'199.00	0.72
Croatie	USD					499'440.00	0.72
6,0000 % 6 Rep of Croatia 24	USD	500'000.00	500'000		99.888	499'440.00	0.72
Espagne	USD					613'461.02	0.88
7,3750 % 7.375 Iberdr24EMTN	GBP	500'000.00	500'000		100.411	613'461.02	0.88
États-Unis	USD					35'779'989.53	51.57
3,7500 % 3.75 CITD 23 Nts	AUD	700'000.00	700'000		99.930	452'862.80	0.65
0,7500 % 0.75 CITD 23 EMTN-S	EUR	500'000.00	500'000		99.779	527'905.76	0.76
4,2540 % KHC 25 FRB	EUR	500'000.00	500'000		100.171	529'979.73	0.76
5,7866 % MS 24 1 FTFN	USD	1'000'000.00	1'000'000		99.874	998'743.00	1.44
5,8395 % TMCC 25 B FRN	USD	500'000.00			99.991	499'966.00	0.72
5,9075 % Toyota 23 B FRN	USD	500'000.00	500'000		100.044	500'219.00	0.72
5,6363 % IBRD 24 GDIF FRN	USD	500'000.00	500'000		100.121	500'603.50	0.72
3,0000 % IBRD 24 FTFN	USD	500'000.00			98.488	492'440.00	0.71
0,0000 % 0 US 17.10.23 TB	USD	2'500'000.00	2'500'000		99.780	2'494'494.80	3.60
0,0000 % 0 USA 09.11.23 TB	USD	1'000'000.00	3'850'000	2'850'000	99.441	994'410.83	1.43
0,0000 % 0 USA 14.12.23 TB	USD	2'500'000.00	2'500'000		98.923	2'473'081.25	3.56
0,3500 % 0.35 BNY 23 J MTN	USD	500'000.00	500'000		99.075	495'373.00	0.71
0,3750 % 0.375 Nestl24 Nts-S	USD	1'000'000.00	500'000		98.439	984'388.00	1.42
0,4000 % 0.4 Met 24 MTN-S	USD	500'000.00	500'000		98.649	493'245.00	0.71
0,4500 % 0.45 Roche 24 Nts-S	USD	505'000.00	505'000		98.166	495'740.32	0.71
0,8000 % 0.8 Hyun 24 MTN-S	USD	500'000.00	500'000		98.594	492'971.50	0.71
0,8000 % 0.8 7-Ei 24 Nts -S	USD	500'000.00	500'000		98.101	490'502.50	0.71
0,9000 % 0.9 AT&T 24 Nts	USD	500'000.00	500'000		97.545	487'723.50	0.70
0,9500 % 0.95 WB 23 Nts	USD	435'000.00			99.276	431'850.17	0.62
0,9620 % 0.962Deutsche23 Nts	USD	500'000.00	500'000		99.491	497'454.00	0.72
1,2170 % 1.217 GS 23 Nts	USD	500'000.00	500'000		99.125	495'624.00	0.71
2,1250 % 2.125 MDLZ 24 Nts	USD	500'000.00	500'000		98.310	491'550.00	0.71
2,6000 % 2.6 Unilever 24 Nts	USD	500'000.00	500'000		98.159	490'796.50	0.71
2,6500 % 2.65 Kellogg 23 Nts	USD	400'000.00	400'000		99.478	397'911.60	0.57
3,1500 % 3.15 BMW 24 Nts-S	USD	500'000.00	500'000		98.544	492'720.50	0.71
3,2000 % 3.2 RTX 24 Nts	USD	500'000.00	500'000		98.707	493'534.50	0.71
3,2500 % 3.25 3M 24 F MTN	USD	370'000.00	370'000		99.002	366'305.92	0.53
3,6000 % 3.6 PepsiCo 24 SrN	USD	500'000.00	500'000		99.050	495'249.50	0.71
3,6000 % 3.6 Philip 23 SrN	USD	500'000.00	500'000		99.745	498'722.50	0.72
3,6250 % 3.625 IBM 24 SrN	USD	500'000.00	500'000		99.180	495'900.50	0.71
3,7500 % 3.75 WFC 24 Q MTN	USD	500'000.00			99.191	495'955.00	0.71
3,8750 % 3.875 Bayer 23Nts-S	USD	400'000.00			99.626	398'503.20	0.57
4,0000 % 4 Altria 24 Nts	USD	400'000.00	400'000		99.371	397'484.00	0.57
4,0000 % 4 CVS 23 SrN	USD	500'000.00			99.656	498'278.50	0.72
4,1250 % 4.125 BAC 24SrMTN L	USD	500'000.00	500'000		99.419	497'095.00	0.72
4,1250 % 4.125 Glenc 24Nts-S	USD	500'000.00	500'000		99.131	495'656.00	0.71
4,2500 % 4.25 Volks 23 Nts-S	USD	500'000.00	500'000		99.786	498'931.00	0.72
5,0000 % 5 Amer 24 SrN	USD	500'000.00	500'000		99.605	498'022.50	0.72
5,1000 % 5.1 General 24 Nts	USD	500'000.00	500'000		99.694	498'469.50	0.72
0,0000 % MSBK 25 VRB	USD	500'000.00	500'000		100.019	500'093.00	0.72
6,2857 % Volk 24 FRB-S	USD	500'000.00			100.188	500'942.00	0.72
6,0184 % BAC 25 N FRN	USD	500'000.00	500'000		99.846	499'230.00	0.72
5,5910 % Coop 24 MTN	USD	500'000.00			99.991	499'957.00	0.72
5,5876 % Inter-Am 25 87 FRN	USD	1'000'000.00	1'000'000		100.092	1'000'916.00	1.44
6,3055 % JPMorgan 25 E FRN	USD	200'000.00			99.942	199'883.40	0.29
0,0000 % NYLGF 24 -S FRN	USD	500'000.00	500'000		99.960	499'799.00	0.72
5,5955 % Toyota 24 B FRN	USD	250'000.00			99.837	249'593.25	0.36
6,8521 % AT&T 24 FRN	USD	500'000.00			100.570	502'850.00	0.72
6,0567 % AXP 24 FRN	USD	500'000.00			99.996	499'977.50	0.72

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity USD

Inventaire de la fortune au 29.09.2023

Dénomination	Monnaie	Nom./Qté 29.09.2023	Achats / Entrées dans la période de référence	Ventes / Sorties dans la période de référence	Cours	Valeur vénale en USD	% Du total des actifs du fonds
0,0000 % BMW 25 FRN Reg S	USD	500'000.00	500'000		100.108	500'539.50	0.72
6,0256 % Capit 24 FRN	USD	500'000.00			98.847	494'235.00	0.71
6,2689 % Daimler 24-S FRN	USD	500'000.00			100.101	500'506.50	0.72
6,7362 % DuPt 23 FRN	USD	1'000'000.00	500'000		100.088	1'000'875.00	1.44
6,5796 % General 23 FRN	USD	500'000.00			100.021	500'104.00	0.72
6,0180 % GS 25 FRN	USD	500'000.00			99.748	498'741.00	0.72
5,9356 % JPM 25 FRN	USD	500'000.00			99.401	497'007.00	0.72
0,0000 % MERC 25 Nts	USD	500'000.00	500'000		100.020	500'099.00	0.72
5,8956 % Roche 25-S FRN	USD	500'000.00			100.251	501'253.00	0.72
0,0000 % Schwab 24 FRN	USD	500'000.00	500'000		99.897	499'482.50	0.72
5,7566 % Starbucks 24 FRN	USD	500'000.00	500'000		100.009	500'044.50	0.72
5,8349 % Verizon 24 FRN	USD	500'000.00			100.641	503'206.50	0.73
France	USD					5'021'041.08	7.24
3,8600 % SGOB 24 48 1-S FRN	EUR	500'000.00			99.993	529'037.98	0.76
4,3650 % ALD 25 FRN	EUR	500'000.00			100.105	529'630.55	0.76
0,0000 % BNPP 25 FRN	EUR	500'000.00	500'000		100.137	529'799.85	0.76
2,5890 % 2.589 Danon 23Nts-S	USD	1'250'000.00	750'000		99.643	1'245'537.50	1.80
3,7000 % 3.7 Total 24 SrN	USD	450'000.00	450'000		99.340	447'030.45	0.64
3,8000 % 3.8 BNPP 24 MTN -S	USD	500'000.00	500'000		99.461	497'305.00	0.72
5,7466 % BFCM 25-S FRN	USD	750'000.00			99.519	746'394.75	1.08
6,3652 % SGFR 26-S FRN	USD	500'000.00			99.261	496'305.00	0.72
Hongrie	USD					499'733.00	0.72
5,7500 % 5.75 Hungary 23 Nts	USD	500'000.00			99.947	499'733.00	0.72
Japon	USD					1'059'882.78	1.53
0,9800 % 0.98 M'bishi23MTN-S	EUR	500'000.00	500'000		99.946	528'789.32	0.76
0,0000 % S'tomo 23 FRN	USD	531'000.00	531'000		100.018	531'093.46	0.77
Norvège	USD					794'973.80	1.15
0,2500 % 0.25 KBN23 1 Nts -S	USD	500'000.00	500'000		99.051	495'252.50	0.71
6,1649 % DNB Bk ASA 25 MTN-S	USD	300'000.00			99.907	299'721.30	0.43
Nouvelle-Zélande	USD					988'494.00	1.42
3,4000 % 3.4 ANZ 24 MTN-S	USD	500'000.00	500'000		98.638	493'189.00	0.71
3,5000 % 3.5 BankNew24 MTN-S	USD	500'000.00	500'000		99.061	495'305.00	0.71
Pays-Bas	USD					3'989'572.52	5.75
0,0000 % 0 EDP Fin 23 Reg-S	EUR	500'000.00	500'000		99.430	526'059.29	0.76
3,9250 % Sika Capital 24 FRB	EUR	500'000.00	500'000		100.016	529'159.67	0.76
3,9620 % ABN 25 291 1 -S FRN	EUR	500'000.00			100.137	529'799.85	0.76
5,6250 % 5.625 innog23 11033	GBP	750'000.00	750'000		99.919	915'682.71	1.32
0,6500 % 0.65 Siem24 Nts-S	USD	500'000.00	500'000		97.774	488'869.50	0.70
4,1000 % 4.1 ING 23 Nts	USD	500'000.00			100.000	500'000.00	0.72
6,5334 % ING 23 FRN	USD	500'000.00			100.000	500'001.50	0.72
Pologne	USD					496'986.00	0.72
4,0000 % 4 Poland 24 Nts	USD	500'000.00			99.397	496'986.00	0.72
Royaume-Uni	USD					7'298'713.58	10.52
0,8750 % 0.875 BAT 23 EMTN	EUR	500'000.00	500'000		99.901	528'551.23	0.76
1,3750 % 1.375 Tesc23 Bds -S	EUR	500'000.00	500'000		99.823	528'138.55	0.76
3,6250 % Natl Gr Ely 23 VRN	GBP	750'000.00	750'000		99.750	914'133.95	1.32
0,8000 % 0.8 CCEur 24 Nts-S	USD	500'000.00	500'000		96.924	484'621.00	0.70
4,5000 % 4.5 BritTele 23 Nts	USD	1'000'000.00	500'000		99.732	997'315.00	1.44
6,7077 % CA 24 548 FRN	USD	400'000.00			100.058	400'232.00	0.58
5,9366 % ANZ 25-144A FRN	USD	450'000.00	450'000		99.826	449'218.35	0.65
0,0000 % HSBC 24 FRN	USD	500'000.00	500'000		99.705	498'523.50	0.72
5,8662 % NWM 24-S FRN	USD	500'000.00			99.600	498'000.50	0.72
5,6966 % UBS 24 -S FRN	USD	500'000.00	500'000		99.907	499'534.50	0.72
5,7866 % UBS 24 FRN-S	USD	500'000.00			99.727	498'633.00	0.72
6,5596 % Vodafone 24 6 FRN	USD	1'000'000.00			100.181	1'001'812.00	1.44
Suède	USD					500'366.50	0.72
6,2956 % SEB 25 FRB-S	USD	500'000.00			100.073	500'366.50	0.72
Produits de change à terme	USD					269'505.90	0.39
	Achat	Achat	Vente	Vente			
FX Forward AUD USD 27.10.23	USD		463'948.43 AUD	713'125.00	1.54340	1'900.48	0.00
FX Forward EUR USD 10.10.23	USD		552'720.09 EUR	504'900.00	1.05835	18'359.18	0.03
FX Forward EUR USD 10.10.23	USD		551'447.94 EUR	505'174.00	1.05835	16'797.04	0.02
FX Forward EUR USD 13.10.23	USD		555'303.26 EUR	504'375.00	1.05848	21'432.41	0.03
FX Forward EUR USD 18.10.23	USD		568'827.85 EUR	505'086.00	1.05870	34'095.32	0.05
FX Forward EUR USD 24.10.23	USD		558'605.14 EUR	506'875.00	1.05896	21'846.31	0.03
FX Forward EUR USD 26.10.23	USD		555'170.28 EUR	503'750.00	1.05905	21'675.86	0.03
FX Forward EUR USD 01.11.23	USD		556'698.44 EUR	505'171.00	1.05931	21'564.74	0.03
FX Forward EUR USD 09.11.23	USD		557'310.75 EUR	505'589.00	1.05967	21'551.23	0.03
FX Forward EUR USD 13.11.23	USD		543'573.00 EUR	500'000.00	1.05986	13'645.00	0.02
FX Forward EUR USD 21.11.23	USD		551'586.87 EUR	505'556.00	1.06022	15'586.29	0.02
FX Forward EUR USD 24.11.23	USD		554'022.83 EUR	505'463.00	1.06036	18'051.60	0.03
FX Forward EUR USD 22.12.23	USD		542'874.24 EUR	505'917.00	1.06206	5'559.02	0.01
FX Forward GBP USD 06.11.23	USD		965'769.09 GBP	777'187.00	1.22190	16'124.29	0.02
FX Forward GBP USD 06.12.23	USD		983'126.70 GBP	792'188.00	1.22209	15'005.63	0.02
FX Forward GBP USD 29.01.24	USD		662'733.00 GBP	536'875.00	1.22267	6'311.51	0.01

Rapport semestriel Cornèr Funds - Short Term Maturity USD

Inventaire de la fortune au 29.09.2023

Dénomination	Monnaie	Nom./Qté 29.09.2023	Achats / Entrées dans la période de référence	Ventes / Sorties	Cours	Valeur vénale en USD	% Du total des actifs du fonds
Avoirs à vue	USD	339'063.69				339'063.69	0.49
Compte courant AUD	AUD	1'619.83			100.000	1'048.68	0.00
Compte courant EUR	EUR	26'361.87			100.000	27'894.81	0.04
Compte courant GBP	GBP	1'200.68			100.000	1'467.11	0.00
Compte courant USD	USD	308'653.09			100.000	308'653.09	0.44
Intérêts courus	USD	503'725.99				503'725.99	0.73
Fortune totale du fonds	USD					69'380'123.86	100.00
Autres engagements	USD	-77'804.24				-77'804.24	-0.11
Fortune nette du fonds					USD	69'302'319.62	99.89 *)

*) Des différences d'arrondi peuvent survenir

Catégories d'évaluation (art. 84, al. 2, OPC-FINMA)

a. Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public	68'267'828.31	90.41
b. Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est pas disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché	269'505.90	0.39
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	0

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 30.09.2023	
AUD	1.5446	= 1 USD
EUR	0.9450	= 1 USD
GBP	0.8184	= 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 30.09.2023

Dénomination	Monnaie	Achats	Ventes
Valeurs mobilières			
Obligations			
5,1010 % AT&T 24 FRN	USD		500'000
0,0000 % 0 BD 23 Bds	EUR	500'000	500'000
0,0000 % 0 OMV 23 EMTN -S	EUR		500'000
0,0000 % 0 Telenor 23 Nts-S	EUR	500'000	500'000
0,0000 % 0 US 06.04.23 TB	USD		2'000'000
0,0000 % 0 US 08.06.23 TB	USD	1'000'000	2'500'000
0,0000 % 0 US 11.05.23 TB	USD		1'500'000
0,0000 % 0 US 11.07.23 TB	USD	2'500'000	2'500'000
0,0000 % 0 US 13.06.23 TB	USD	3'000'000	3'000'000
0,0000 % 0 US 19.09.23 TB	USD	3'000'000	3'000'000
0,0000 % 0 US 22.08.23 TB	USD	2'000'000	2'000'000
0,0000 % 0 US 30.05.23 TB	USD	2'000'000	2'000'000
0,0000 % 0 USA 01.08.23 TB	USD	2'500'000	2'500'000
0,0000 % 0 USA 18.07.23 TB	USD	2'000'000	2'000'000
0,0000 % 0 USA 27.06.23 TB	USD	1'500'000	1'500'000
0,2500 % 0.25 AllianzF23 77	EUR	500'000	500'000
0,2500 % 0.25 ESM 23 Bds -S	USD	1'000'000	1'000'000
0,2500 % 0.25 KOMS 23 EMTN-S	USD	1'000'000	1'000'000
0,2500 % 0.25 BEI 23 Nts	USD	1'000'000	1'000'000
0,3000 % 0.3 Toro 23 C MTN	USD		500'000
0,4000 % 0.4 BMO 23 F MTN	USD		500'000
0,4500 % 0.45 Cater 23 MTN	USD	500'000	500'000
0,4500 % 0.45 TD 23 C MTN	USD	500'000	500'000
0,4500 % 0.45 CIBC 23 Nts	USD		500'000
0,5000 % 0.5 CCEur 23 Nts-S	USD		500'000
0,5500 % 0.55 SEB 23 MTN -S	USD		500'000
0,5500 % 0.55 BNS 23 Nts	USD		500'000
0,6000 % 0.6 SWDB 23 Bds -S	USD	500'000	500'000
0,6250 % 0.625 SHB23MTN-144A	USD		500'000
0,6500 % 0.65 CATF 23 J MTN	USD		500'000
0,7500 % 0.75 Fidelity 23Bds	EUR		500'000
0,7500 % 0.75 Apple 23 Nts	USD		500'000
0,7500 % 0.75 Gilead 23 Nts	USD	500'000	500'000
0,7500 % 0.75 Hyu23 Nts Reg	USD		300'000
0,7500 % 0.75 Hyundai23-144A	USD	350'000	350'000
0,8490 % 0.849 Komats23Bds-S	USD	500'000	500'000
0,8750 % 0.875 Ame 23 MTN	USD		398'000
0,8750 % 0.875 BBVA 23 Nts	USD		600'000
0,9500 % 0.95 CIBC 23 Nts	USD		500'000
1,0000 % 1 Johnson Ctr 23Bds	EUR	500'000	500'000
1,0000 % 1 Nordea 23 MTN -S	USD		500'000
1,1250 % 1.125 PhMrr 23 Nts	USD		500'000
1,2500 % 1.25 IBM 23	EUR		500'000
1,3000 % 1.3 SWDB 23 Bds -S	USD		500'000
1,3750 % 1.375 Bk of IE23Bds	EUR	750'000	750'000
1,3750 % 1.375 Cargil23Nts-S	USD	500'000	500'000
1,4010 % 1.401 Becton 23 Bds	EUR		500'000
1,5000 % 1.5 Barclay23 Nts-S	EUR	500'000	500'000
1,5000 % 1.5 Statkraft23EMTN	EUR	500'000	500'000
1,7000 % 1.7 GenMoto 23 Nts	USD	500'000	1'000'000
1,7500 % 1.75 JAB 23 Bds	EUR		500'000
1,9500 % 1.95 CNH 23 Nts	USD		500'000
2,0000 % 2 Kraft 23	EUR	500'000	500'000
2,1250 % 2.125 Kre Wiedera23	USD	750'000	750'000
2,1250 % 2.125 Philip 23 Nts	USD		300'000
2,2000 % 2.2 BNYM 26 I MTN	USD		335'000
2,4000 % 2.4 Apple 23 SrN	USD		500'000
2,6000 % 2.6 CapOne 23 Nts	USD		500'000
2,6250 % 2.625 Diageo 23 Nts	USD		500'000
2,7500 % 2.75 Hein 23 SrN -S	USD		500'000
3,0000 % 3 BNG 23 Bds	USD	500'000	500'000
3,0000 % 3 AmTwr 23 Nts	USD		500'000
3,1250 % 3.125 DBJ 23 MTN -S	USD	500'000	500'000
3,1250 % 3.125 CPP23 7 MTN-S	USD	1'000'000	1'000'000
3,1250 % 3.125 DBJ23-144ANts	USD		500'000
3,2500 % 3.25 DEXI 23 Bds -S	USD	500'000	500'000
3,2590 % 3.259 Movil 23Nts	EUR	500'000	500'000
3,4500 % 3.45 BMW US 23Nts-S	USD		500'000
3,7500 % 3.75 Korea 23 Bds-S	USD		500'000
3,7500 % 3.75 BFCM 23-S MTN	USD		500'000
3,8480 % 3.848 Ban23 37 Nts	USD		600'000
3,9000 % 3.9 Tyson 23 Nts	USD	400'000	400'000
3,9500 % 3.95 Sumit 23 Sr	USD		500'000
4,0500 % 4.05 Lloyds 23 Nts	USD		500'000
4,1000 % 4.1 MS 23 SN F	USD		500'000
4,1250 % 4.125 Glencore 23	USD		500'000
4,2500 % 4.25 SGFR 23 MTN-S	USD		500'000
4,3750 % 4.375 Romania 23-S	USD	500'000	500'000
4,3750 % 4.375 Ford 23 SrN	USD	500'000	500'000

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 30.09.2023

Dénomination	Monnaie	Achats	Ventes
4,4410 % 4.441 Syng 23 Nts-S	USD		500'000
4,5000 % 4.5 CNH 23 Nts	USD		500'000
4,6250 % 4.625 PEMEX 23 Nts	USD	750'000	750'000
5,2500 % 5.25 Stell 23 Nts	USD		500'000
3,2480 % M'ibishi UFJ 23 FRB	EUR		500'000
4,4740 % CSL 23 -S FRN	EUR		250'000
6,7797 % BPCE 23-S FRN	USD		500'000
6,4019 % CCRB 23-S FRN	USD		500'000
5,8356 % Credit 23 -S FRN	USD		500'000
6,5997 % DanskeBk 23-S FRN	USD		500'000
6,0631 % Morgan 24 I FRN	USD		500'000
6,4031 % Nordea 23-S FRN	USD		500'000
4,5347 % TD 23 C MTN	USD		500'000
5,9954 % Astra 23 FRN	USD		500'000
6,2516 % Barclays 24 FRN	USD		1'000'000
5,1806 % BNS 23 FRN	USD		500'000
5,5391 % Chevron 23 FRN	USD		500'000
6,2044 % CIBC 23 FRN	USD	500'000	500'000
4,9861 % CIBC 23 FRN	AUD		500'000
5,9766 % Citi 24 FRN	USD		500'000
0,0000 % Dell Int 23 Nts	USD		500'000
5,7460 % Exp-imp 23 FRN	USD		500'000
5,9153 % HSBC 24 FRN	USD		500'000
1,1250 % Imp Brnd 23-S VRN	EUR	600'000	600'000
5,9481 % M&T Bank 23 FRN	USD	500'000	500'000
6,1281 % Mitsubishi 23 FRN	USD		500'000
6,1233 % Mizuho 24 FRN	USD		500'000
5,4226 % TMO 23 FRN	USD		300'000

Produits de change à terme

FX Forward AUD USD 09.06.23		506'256	
FX Forward EUR USD 18.04.23		503'785	
FX Forward EUR USD 25.05.23		508'750	
FX Forward EUR USD 18.04.23		503'417	
FX Forward EUR USD 22.05.23		503'977	
FX Forward EUR USD 16.06.23		500'000	
FX Forward EUR USD 30.05.23		504'105	
FX Forward EUR USD 01.06.23		252'707	
FX Forward EUR USD 22.05.23		503'750	
FX Forward EUR USD 24.07.23		516'295	516'295
FX Forward EUR USD 06.06.23		501'250	501'250
FX Forward EUR USD 10.07.23		504'464	504'464
FX Forward EUR USD 18.07.23		504'465	504'465
FX Forward EUR USD 21.09.23		507'500	507'500
FX Forward EUR USD 30.06.23		510'000	510'000
FX Forward EUR USD 25.09.23		500'000	500'000
FX Forward EUR USD 09.08.23		505'032	505'032
FX Forward EUR USD 21.08.23		505'025	505'025
FX Forward EUR USD 05.09.23		507'500	507'500
FX Forward EUR USD 14.08.23		500'000	500'000
FX Forward EUR USD 14.08.23		606'750	606'750
FX Forward EUR USD 01.09.23		252'374	252'374
FX Forward EUR USD 29.08.23		760'313	760'313
FX Forward EUR USD 01.08.23		504'544	504'544
FX Forward EUR USD 15.09.23		505'000	505'000
FX Forward EUR USD 24.08.23		505'003	505'003
FX Forward USD EUR 24.05.23			549'238
FX Forward USD EUR 26.05.23			546'435

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

Cornè Funds - Short Term Maturity USD

Produits dérivés sur application de l'approche Commitment I

Instruments financiers dérivés - Commitment I

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

en USD	en % NAV
9'445'424.27	13.63%

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

en USD	en % 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	0.00% 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)
0.00% de la valeur nette d'inventaire	0.00% 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 moyenne du compartiment) utilisée pour la direction, l'Asset Management et la commercialisation de la classe

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.65%	0.40%

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

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.10% de la valeur nette d'inventaire	0.03% (0.0271% + 2200CHF)

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 moyenne du compartiment)

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.50% du montant brut distribué	0.00% 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.

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 ».

Rapport semestriel

Cornèr Funds - Short Term Maturity USD

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

Faits et chiffres

Faits et chiffres

Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH - A	30.09.23	31.03.2023	31.03.2022
Fortune nette du fonds Mio. CHF	25.84	28.92	34.19
Parts en circulation	213'767.000	225'862.000	239'765.000
Valeur nette d'inventaire par part CHF	120.88	128.06	142.59
Distribution de revenu net par part CHF	n/a	1.080	0.520
Performance sur l'année comptable	-4.80%	-9.78%	-0.66%
TER	1.00%	0.99%	0.99%

	Du 01.01.2023 au 30.09.2023	2022	2021
Performance sur l'année civile	7.33%	-33.97%	28.91%

Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH - B	30.09.23	31.03.2023	31.03.2022
Fortune nette du fonds Mio. CHF	5.94	6.57	7.69
Parts en circulation	49'372.000	51'815.000	54'452.000
Valeur nette d'inventaire par part CHF	120.37	126.75	141.27
Distribution de revenu net par part CHF	n/a	n/a	0.030
Performance sur l'année comptable	-5.03%	-10.25%	-1.14%
TER	1.49%	1.50%	1.48%

	Du 01.01.2023 au 30.09.2023	2022	2021
Performance sur l'année civile	6.95%	-34.33%	28.30%

	Du 01.04.2023 au 30.09.2023	2022	2021
Performance de l'indice de référence sur l'année comptable	-4.29%	-1.17%	44.83%

	Du 01.01.2023 au 30.09.2023	2022	2021
Performance de l'indice de référence sur l'année civile	4.94%	-22.01%	20.30%

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

	30.09.23	31.03.2023
	CHF	CHF
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en:		
- Avoirs à vue	511'456.32	569'080.23
Valeurs mobilières, y compris les valeurs mobilières prêtées et mises en pension, divisés en:		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	30'971'725.00	34'762'925.00
Autres actifs	389'629.07	262'769.53
Fortune totale du fonds, dont à déduire	31'872'810.39	35'594'774.76
Autres engagements	-88'519.20	-103'334.15
Fortune nette du fonds	31'784'291.19	35'491'440.61

Nombre de parts en circulation (Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH - A)	Nombre	Nombre
Situation en début d'exercice	225'862.000	239'765.000
Nombre de parts émises	6'456.000	35'746.000
Nombres de parts rachetées	-18'551.000	-49'649.000
Situation à la fin de l'exercice	213'767.000	225'862.000

Nombre de parts en circulation (Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH - B)	Nombre	Nombre
Situation en début d'exercice	51'815.000	54'452.000
Nombre de parts émises	2'166.000	5'244.000
Nombres de parts rachetées	-4'609.000	-7'881.000
Situation à la fin de l'exercice	49'372.000	51'815.000

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	35'491'440.61	41'880'718.08
Distributions	-232'542.35	-134'903.09
Solde des mouvements de parts	-1'815'729.76	-1'979'997.84
Résultat total	-1'658'877.31	-4'274'376.54
Fortune nette du fonds à la fin de l'exercice	31'784'291.19	35'491'440.61

Rapport semestriel

Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH

Compte de résultat

	31.03.2023 - 30.09.2023 CHF	01.04.2022 - 31.03.2023 CHF
Revenus		
Produits des actions et obligations		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs, y compris les produits des actions gratuites	509'066.16	731'591.13
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	7'626.51	49'632.95
Total des revenus	516'692.67	781'224.08
Charges		
Frais d'audit	-7'238.24	-18'320.68
Intérêts négatifs sur avoirs en banque	-119.10	-2'207.65
Rémunération réglementaires versées :		
- A la direction	-167'540.67	-347'029.01
- A la banque dépositaire	-5'928.72	-11'929.76
- Frais de distribution	0.00	0.00
Autres charges	-1'093.11	-5'220.14
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-19'216.51	-65'731.59
Total des charges	-201'136.35	-450'438.83
Resultat net	315'556.32	330'785.25
Gains et pertes en capitaux réalisés	415'680.44	-922'643.12
Distribution de dividendes à partir des réserves issues d'apport capital	0.00	0.00
Résultat net	731'236.76	-591'857.87
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-2'390'114.07	-3'682'518.67
Résultat total	-1'658'877.31	-4'274'376.54

Rapport semestriel

Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH

Inventaire de la fortune au 30.09.2023

Dénomination	Monnaie	Nom./Qté 29.09.2023	Achats / Entrées dans la période de référence	Ventes / Sorties	Cours	Valeur vénale en CHF	% de la fortune totale
Valeurs mobilières	CHF					30'971'725.00	97.17
Actions et autres titres de participation et droit	CHF					30'971'725.00	97.17
Actions cotées en bourse	CHF					30'934'345.00	97.06
Autriche	CHF					1'348'360.00	4.23
PIERER Mobility Br	CHF	14'000.00		1'000	62.400	873'600.00	2.74
ams-OSRAM I	CHF	110'000.00			4.316	474'760.00	1.49
Suisse	CHF					29'585'985.00	92.83
Lern Hldg N	CHF	650.00		50	2'045.000	1'329'250.00	4.17
Interroll Hldg N	CHF	250.00			2'510.000	627'500.00	1.97
SchindlerHldg PC Br	CHF	4'000.00			183.000	732'000.00	2.30
Bystronic N-A	CHF	1'000.00			569.000	569'000.00	1.79
ALSO Holding N	CHF	10'000.00		1'000	230.500	2'305'000.00	7.23
ARYZTA N	CHF	900'000.00	150'000		1.568	1'411'200.00	4.43
Autoneum Hldg N	CHF	6'000.00		1'000	119.200	715'200.00	2.24
Bell Food Gr N	CHF	2'300.00			273.000	627'900.00	1.97
Bossard Hldg N	CHF	4'750.00			201.000	954'750.00	3.00
Burkhalter Hldg N	CHF	8'500.00			87.700	745'450.00	2.34
EMS-CHEM HLDG N	CHF	2'800.00		200	623.000	1'744'400.00	5.47
Kardex Hldg N	CHF	4'000.00			200.500	802'000.00	2.52
Part Grp Hldg N	CHF	1'250.00		50	1'034.500	1'293'125.00	4.06
Tecan Grp N	CHF	2'000.00		750	309.200	618'400.00	1.94
u-blox Hldg N	CHF	3'500.00	3'500		77.900	272'650.00	0.86
VAT Group N	CHF	3'500.00		500	329.000	1'151'500.00	3.61
Logitech Intl N	CHF	30'000.00		1'000	63.280	1'898'400.00	5.96
Lindt&Spruengli PS	CHF	200.00		25	10'190.000	2'038'000.00	6.39
BACHEM HLDG Rg	CHF	25'000.00		2'000	68.000	1'700'000.00	5.33
BELIMO Hldg Rg	CHF	1'600.00			435.800	697'280.00	2.19
Georg Fischer Rg	CHF	14'000.00		2'000	51.650	723'100.00	2.27
INFICON HLDG Rg	CHF	1'600.00			1'118.000	1'788'800.00	5.61
Medacta Group Rg	CHF	8'500.00			115.800	984'300.00	3.09
Schweiter Techn Rg	CHF	1'400.00	1'400		585.000	819'000.00	2.57
SIG Group Rg	CHF	32'000.00			22.640	724'480.00	2.27
Sika Rg	CHF	8'000.00		1'000	233.100	1'864'800.00	5.85
The Swatch Grp Rg	CHF	10'000.00		2'500	44.850	448'500.00	1.41
Titres de participation	CHF					37'380.00	0.12
Subscription Rights Autoneu SR 27.09.23 2023-27.09.23 For Shares	CHF	6'000.00	6'000		6.230	37'380.00	0.12
Avoirs à vue	CHF	511'456.32				511'456.32	1.60
Compte courant CHF	CHF	511'456.32				511'456.32	1.60
Autres actifs	CHF	389'629.07				389'629.07	1.22
Fortune totale du fonds	CHF					31'872'810.39	100.00
Autres engagements	CHF	-88'519.20				-88'519.20	-0.28
Fortune nette du fonds					CHF	31'784'291.19	99.72 *)

*) Des différences d'arrondi peuvent survenir

Catégories d'évaluation (art. 84, al. 2, OPC-FINMA)	Valeur vénale du total des actifs en USD fortune totale	
a. Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public	30'971'725.00	97.17
b. Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est pas disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché	0	0
c. Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés	0	0

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 / ouverture 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

Les opérations conclues pendant la période considérée, dans la mesure où elles ne figurent plus dans l'inventaire au 30.09.2023

Dénomination	Monnaie	Achats	Ventes
Valeurs mobilières			
Actions			
Daetwyler Hldg I	CHF		2'000
Schweiter Technol I	CHF		1'400

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 30.09.2023.

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	0.00% 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)
5.00% de la valeur nette d'inventaire	0.00% 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 moyenne de la classe) utilisée pour la direction, l'Asset Management et la commercialisation de la classe

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
1.00%	0.89%

Classe "B"

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

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
1.50%	1.41%

Classe "A" et "B"

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

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.10% de la valeur nette d'inventaire	0.03% (0.0295% + 4'400 CHF)

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

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.50% du montant brut distribué	0.00% 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.

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).