

BCV BOND FUND - BCV Global Government Bonds Hedged

Rapport semestriel au 30 septembre 2024

Table des matières

Direction du fonds et organisation	2
Information aux investisseurs	3
Chiffres comptables	4
Inventaire et transactions	7
Notes aux états financiers	27
Rapport de performance	29



Pl. St-François 14
Case postale 300
CH-1001 Lausanne

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 691
CH-1001 Lausanne

www.gerifonds.ch

Les chiffres et indications mentionnés dans ce rapport font référence à des événements passés et n'offrent aucune garantie quant aux résultats futurs.

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 691
1001 Lausanne

Conseil d'administration

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Michel AUBRY
Membre

Organe de gestion

Christian CARRON, Chief Executive Officer
Bertrand GILLABERT, Chief Financial Officer
Sandra BERCHIER, Chief Compliance Officer
Frédéric NICOLA, Chief Fund Risk & Regulatory Officer
Antonio SCORRANO, Chief Operating Officer

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA
Avenue Giuseppe-Motta 50
1202 Genève

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

GERIFONDS SA a délégué la gestion du fonds
à Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Information aux investisseurs

1) Renonciation à la publication du rapport semestriel daté du 30 septembre 2023

Le fonds a été lancé le 31 août 2023. Compte tenu de cette date de lancement, la direction du fonds a décidé de renoncer à l'émission du rapport semestriel au 30 septembre 2023. Le fonds précité a donc été l'objet d'un premier rapport annuel au 31 mars 2024. Le premier rapport semestriel est daté du 30 septembre 2024, tel que publié ici.

2) Modification concernant la direction du fonds

La composition du conseil d'administration de la direction du fonds est modifiée, à compter du 15 mai 2024, avec le départ de M. Patrick Botteron, membre, et la nomination de M. Michel Aubry, en tant que nouveau membre.

L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA a constaté la conformité légale des modifications susmentionnées.

Chiffres comptables

Aperçu	Devise	01.04.24 (Lancement 31.08.23)		
		30.09.24	du fonds) 31.03.24	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	377'908'637.60	321'491'313.71
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe (CHF) B	CHF	101'541.25	100'976.35
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe (CHF) B	CHF	101.54	100.98
Total Expense Ratio (TER)	classe (CHF) B		0.40%	0.40%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe (CHF) C	CHF	315'453'534.23	272'810'611.78
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe (CHF) C	CHF	101.60	101.04
Total Expense Ratio (TER)	classe (CHF) C		0.30%	0.31%
			01.04.24 (Lancement 06.09.23)	
			30.09.24 de la classe) 31.03.24	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe (CHF) Z	CHF	62'353'562.12	48'579'725.58
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe (CHF) Z	CHF	102.88	102.32
Total Expense Ratio (TER)	classe (CHF) Z		0.06%	0.07%

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Compte de fortune (Valeurs vénales)	30.09.24	31.03.24
Avoirs en banque		
à vue	2'481'307.88	23'156'319.29
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	374'870'514.40	283'710'448.28
Parts d'autres placements collectifs	0.00	25'297'210.04
Instruments financiers dérivés	-1'090'165.21	-12'378'910.37
Autres actifs	2'958'250.30	2'192'293.64
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	379'219'907.37	321'977'360.88
Engagements envers les banques à court terme	-1'227'095.58	-3'577.31
Autres engagements	-84'174.19	-482'469.86
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	377'908'637.60	321'491'313.71

Evolution du nombre de parts de la classe (CHF) B	Période comptable	01.04.24	(Lancement 31.08.23 du fonds) 31.03.24
		30.09.24	
Position au début de la période comptable / Emission initiale		1'000	1'000
Position à la fin de la période comptable		1'000	1'000

Evolution du nombre de parts de la classe (CHF) C	Période comptable	01.04.24	(Lancement 31.08.23 du fonds) 31.03.24
		30.09.24	
Position au début de la période comptable / Emission initiale		2'700'139	2'051'200
Parts émises		558'540	654'891
Parts rachetées		-153'864	-5'952
Position à la fin de la période comptable		3'104'815	2'700'139

Evolution du nombre de parts de la classe (CHF) Z	Période comptable	01.04.24	(Lancement 06.09.23 de la classe) 31.03.24
		30.09.24	
Position au début de la période comptable / Emission initiale		474'784	434'040
Parts émises		243'231	70'457
Parts rachetées		-111'926	-29'713
Position à la fin de la période comptable		606'089	474'784

Variation de la fortune nette du fonds

Fortune nette du fonds au début de la période comptable / Fortune nette du fonds à l'émission	321'491'313.71	205'220'000.00
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-3'088'294.45	0.00
Solde des mouvements de parts	52'740'665.76	111'879'398.08
Résultat total	6'764'952.58	4'391'915.63
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	377'908'637.60	321'491'313.71

Compte de résultat	Période comptable	01.04.24	31.08.23
		30.09.24	31.03.24
Revenus			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		29'540.99	28'839.30
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		3'515'545.05	3'249'266.23
Parts d'autres placements collectifs		0.00	314'235.02
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		357'393.35	156'624.93
Total des revenus		3'902'479.39	3'748'965.48
Charges			
Intérêts passifs		-118'746.77	-92'868.80
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-468'191.86	-461'343.10
Autres charges		-3'637.70	-8'763.49
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-178'728.61	-28'110.86
Total des charges		-769'304.94	-591'086.25
Résultat net		3'133'174.45	3'157'879.23
Gains et pertes de capital réalisés		1'701'757.94	4'243'719.09
Résultat réalisé		4'834'932.39	7'401'598.32
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		1'930'020.19	-3'009'682.69
Résultat total		6'764'952.58	4'391'915.63

Inventaire et transactions

Inventaire de la fortune du fonds à la fin de la période comptable

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
Valeurs mobilières cotées en bourse						
Obligations					363'967'243.69	95.98
AU0000097495	1 3/4 % Australia 20-51 Series 162 NT	400'000	AUD	56.47692 %	132'204.07	0.03
AU000XCLWAG2	4 1/2 % Australia 13-33 Series 140 TB	3'440'000	AUD	104.14585 %	2'096'593.49	0.55
AU000XCLWAR9	2 1/4 % Australia 16-28 NT	4'500'000	AUD	95.6631 %	2'519'247.26	0.67
AU3TB0000168	3 1/4 % Australia 13-25 NT Series 139 TB	1'300'000	AUD	99.483 %	756'843.42	0.20
Australie					5'504'888.24	1.45
AT0000A0U299	3.80 % Oesterreich 12-62	85'000	EUR	117.15269 %	93'749.39	0.02
AT0000A1FAP5	1.20 % Oesterreich 15-25	420'000	EUR	98.69286 %	390'240.44	0.10
AT0000A1K9F1	1 1/2 % Oesterreich 16-47	320'000	EUR	75.6015 %	227'760.10	0.06
AT0000A1VGK0	1/2 % Oesterreich 17-27	710'000	EUR	95.9993 %	641'687.65	0.17
AT0000A2WSC8	0.90 % Oesterreich 22-32	1'500'000	EUR	89.31295 %	1'261'255.19	0.34
AT0000A33SK7	3.15 % Oesterreich 23-53	600'000	EUR	101.69446 %	574'441.49	0.15
Autriche					3'189'134.26	0.84
BE0000345547	0.80 % Belgique 18-28 Unitary 85 OLO	2'000'000	EUR	95.00733 %	1'788'893.03	0.47
BE0000354630	0.35 % Belgique 22-32 Unitary 94 OLO	1'130'000	EUR	84.52147 %	899'171.93	0.24
BE0000355645	1.40 % Belgique 22-53 Unitary 95 OLO	720'000	EUR	64.06256 %	434'244.23	0.11
BE0000357666	3 % Belgique 23-33 Unitary 97 OLO	1'080'000	EUR	102.8345 %	1'045'586.26	0.28
BE0000359688	3.45 % Belgique 23-43 Unitary 99 OLO	600'000	EUR	103.20132 %	582'953.31	0.15
Belgique					4'750'848.76	1.25
CA135087H722	2 % Canada 17-51 Series H722 TB	1'760'000	CAD	79.12404 %	869'546.31	0.23
CA135087K940	1/2 % Canada 20-25 TB	2'700'000	CAD	97.48765 %	1'643'557.62	0.43
CA135087M276	1 1/2 % Canada 21-31 TB	5'000'000	CAD	92.02064 %	2'872'941.87	0.76
CA135087Q236	2 3/4 % Canada 23-33 TB	1'640'000	CAD	98.84347 %	1'012'193.23	0.27
CA135087Q491	3 1/4 % Canada 23-28 TB	1'000'000	CAD	101.94294 %	636'544.46	0.17
Canada					7'034'783.49	1.86
CND10004TCP5	3.32 % Republique Populaire de Chine 22-52 NT	26'010'000	CNY	118.51826 %	3'715'542.26	0.98
CND100069PK9	3.19 % Republique Populaire de Chine 23-53 NT	18'000'000	CNY	117.08404 %	2'540'193.53	0.67
CND10006GPT1	2.67 % Republique Populaire de Chine 23-33 NT	54'000'000	CNY	103.88497 %	6'761'500.18	1.78
CND10007C5P4	2.37 % Republique Populaire de Chine 24-29 NT	150'000'000	CNY	102.20419 %	18'478'067.86	4.88
Chine (Rep. Populaire)					31'495'303.83	8.31
CZ0001005243	2 % Czech Republic 17-33 Series 103	25'200'000	CZK	87.12578 %	819'718.08	0.22
République tchèque					819'718.08	0.22

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
DE0001102416	1/4 % Deutschland 17-27	2'700'000	EUR	96.20154 %	2'445'361.42	0.64
DE0001102432	1 1/4 % Deutschland 17-48	420'000	EUR	78.4438 %	310'173.83	0.08
DE0001102440	1/2 % Deutschland 18-28	8'900'000	EUR	95.63509 %	8'013'173.17	2.11
DE0001135432	3 1/4 % Deutschland 10-42	2'900'000	EUR	111.54622 %	3'045'440.53	0.80
DE000BU2D004	2 1/2 % Deutschland 24-54	1'300'000	EUR	100.84303 %	1'234'202.71	0.33
DE000BU2Z015	2.60 % Deutschland 23-33	600'000	EUR	104.37296 %	589'571.53	0.16
DE000BU2Z023	2.2 % Deutschland 24-34	10'300'000	EUR	100.90524 %	9'784'715.34	2.58
Allemagne					25'422'638.53	6.70
DK0009923807	1/2 % Denmark 19-29 TB	2'100'000	DKK	93.4766 %	247'907.17	0.07
DK0009924532	2 1/4 % Denmark 23-33 TB	2'600'000	DKK	101.83488 %	334'377.31	0.08
Danemark					582'284.48	0.15
ES00000126Z1	1.60 % Espana 15-25 BS	1'158'000	EUR	99.27754 %	1'082'322.80	0.29
ES00000128P8	1 1/2 % Espana 17-27 BS	6'300'000	EUR	98.05932 %	5'816'030.76	1.53
ES0000012E51	1.45 % Espana 19-29 BS	1'740'000	EUR	95.93398 %	1'571'516.52	0.41
ES0000012G00	1 % Espana 20-50 BS	420'000	EUR	57.10389 %	225'793.93	0.06
ES0000012I24	0.85 % Espana 21-37 BS	2'340'000	EUR	75.70061 %	1'667'679.09	0.44
ES0000012K46	1.90 % Espana 22-52 BS	970'000	EUR	70.06646 %	639'851.42	0.17
ES0000012K61	2.55 % Espana 22-32 BS	3'700'000	EUR	98.86143 %	3'443'704.48	0.91
ES0000012K95	3.45 % Espana 22-43 BS	800'000	EUR	99.38686 %	748'542.06	0.20
Espagne					15'195'441.06	4.01
FI4000148630	3/4 % Finland 15-31 TB	1'500'000	EUR	90.00436 %	1'271'019.06	0.33
FI4000242870	1 3/8 % Finland 17-47 TB	300'000	EUR	74.45868 %	210'297.36	0.06
Finlande					1'481'316.42	0.39
FR0000187635	5 3/4 % France 01-32 OAT	4'233'000	EUR	121.56024 %	4'844'367.32	1.29
FR0011461037	3 1/4 % France 13-45 OAT	1'200'000	EUR	98.42459 %	1'111'941.95	0.29
FR0011883966	2 1/2 % France 14-30 OAT	4'500'000	EUR	99.89 %	4'231'864.82	1.12
FR0012938116	1 % France 15-25 OAT	1'100'000	EUR	98.39455 %	1'018'969.04	0.27
FR0013154044	1 1/4 % France 15-36 OAT	3'000'000	EUR	82.77766 %	2'337'930.95	0.62
FR0013250560	1 % France 17-27 OAT	3'600'000	EUR	96.68793 %	3'276'966.59	0.86
FR0013257524	2 % France 17-48 OAT	900'000	EUR	77.27622 %	654'765.31	0.17
FR0013286192	3/4 % France 17-28 OAT	1'300'000	EUR	94.44987 %	1'155'957.75	0.30
FR0013480613	3/4 % France 19-52 OAT	460'000	EUR	52.48886 %	227'311.94	0.06
FR0014004J31	3/4 % France 21-53 OAT	2'160'000	EUR	51.14596 %	1'040'069.43	0.27
France					19'900'145.10	5.25
GB00B06YGN05	4 1/4 % United Kingdom 05-55 TB	1'500'000	GBP	94.77421 %	1'608'555.22	0.42
GB00B1VWPJ53	4 1/2 % United Kingdom 07-42 TB	3'400'000	GBP	100.79554 %	3'877'705.19	1.02
GB00B6RNH572	3 3/4 % United Kingdom 11-52 TB	1'900'000	GBP	87.18864 %	1'874'424.93	0.49
GB00BDRHNP05	1 1/4 % United Kingdom 17-27 TB	1'000'000	GBP	93.41199 %	1'056'956.64	0.28
GB00BFX0ZL78	1 5/8 % United Kingdom 18-28 TB	3'000'000	GBP	92.33513 %	3'134'315.92	0.83
GB00BK5CVX03	5/8 % United Kingdom 19-25 TB	5'000'000	GBP	97.52239 %	5'517'329.04	1.45
GB00BL68HJ26	1/8 % United Kingdom 20-26 TB	400'000	GBP	95.37996 %	431'689.70	0.11
GB00BPJJKN53	4 5/8 % United Kingdom 23-34 TB	4'950'000	GBP	104.95728 %	5'878'578.48	1.55

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
GB00BPSNBB36	4.375 % United Kingdom 24-54 TB	5'600'000	GBP	96.58377 %	6'119'934.00	1.63
GB00BTHH2R79	2 % United Kingdom 15-25 TB	5'100'000	GBP	97.90413 %	5'649'704.45	1.49
Grande-Bretagne					35'149'193.57	9.27
GR0124040743	3 3/8 % Grece 24-34	1'000'000	EUR	102.12484 %	961'454.28	0.25
Grèce					961'454.28	0.25
HU0000404744	2 1/4 % Hungary 20-33 Series A	270'000'000	HUF	75.1899 %	481'241.67	0.13
Hongrie					481'241.67	0.13
IDG000010307	6 1/8 % Indonesia 12-28 Series FR0064	10'000'000'000	IDR	99.79391 %	555'852.10	0.15
Indonésie					555'852.10	0.15
IE00BMQ5JM72	0.55 % Ireland 21-41 TB	900'000	EUR	70.96068 %	601'253.36	0.16
Irlande					601'253.36	0.16
IL0011806606	1.30 % Israel 21-32	4'100'000	ILS	78.4203 %	729'147.13	0.19
Israël					729'147.13	0.19
IT0005162828	2.70 % Italia 16-47 BT	900'000	EUR	82.25249 %	696'929.47	0.18
IT0005377152	3.10 % Italia 19-40 BT	2'160'000	EUR	92.2032 %	1'874'981.48	0.49
IT0005403396	0.95 % Italia 20-30 BT	5'580'000	EUR	89.78324 %	4'716'574.87	1.24
IT0005433195	0.95 % Italia 21-37 BT	700'000	EUR	74.1295 %	488'524.49	0.13
IT0005433690	1/4 % Italia 21-28 BT	1'800'000	EUR	92.60083 %	1'569'222.84	0.41
IT0005438004	1 1/2 % Italia 20-45 BT	400'000	EUR	67.00433 %	252'324.91	0.07
IT0005466013	0.95 % Italia 21-32 BT	6'200'000	EUR	85.67409 %	5'000'787.90	1.34
IT0005480980	2.15 % Italia 22-52 BT	720'000	EUR	69.58622 %	471'686.03	0.12
IT0005493298	1.20 % Italia 22-25 BT	4'500'000	EUR	98.66425 %	4'179'935.53	1.10
Italie					19'250'967.52	5.08
JP1103701P43	1/2 % Japan 23-33 Series 370 TB	2'100'000'000	JPY	98.31666 %	12'175'859.62	3.22
JP1201231AC0	2.10 % Japan 10-30 No 123	880'000'000	JPY	109.61898 %	5'688'812.95	1.50
JP1201611H69	0.60 % Japan 17-37 Series 161 TB	1'430'000'000	JPY	93.30396 %	7'868'452.55	2.07
JP1201851P76	1.10 % Japan 23-43 Series 185 TB	600'000'000	JPY	91.4215 %	3'234'840.18	0.85
JP1300371C98	1.90 % Japan 12-42 No 37	355'000'000	JPY	104.79365 %	2'193'898.57	0.58
JP1300461F39	1 1/2 % Japan 15-45 No 46	530'000'000	JPY	95.82047 %	2'994'934.75	0.79
JP1300801PA2	1.80 % Japan 23-53 Series 80 TB	400'000'000	JPY	93.90815 %	2'215'218.11	0.58
JP1400051C51	2 % Japan 12-52 Series 5 TB	540'000'000	JPY	98.84816 %	3'147'861.30	0.83
JP1400081F45	1.40 % Japan 15-55 No 8	1'230'000'000	JPY	84.29556 %	6'114'528.97	1.61
Japon					45'634'407.00	12.03
MX0MGO0001B0	5 % Mexico 21-25 Series 250306 BS	220'000	MXN	97.81543 %	926'063.49	0.24
MX0MGO0001D6	7 1/2 % Mexico 22-33 BS	1'725'000	MXN	89.49778 %	6'643'731.14	1.75
MX0MGO0001E4	8 % Mexico 22-53 BS	80'000	MXN	83.64352 %	287'960.55	0.08
Mexique					7'857'755.18	2.07

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
NL0009446418	3 3/4 % Niederlande 10-42	490'000	EUR	114.76081 %	529'403.68	0.14
NL0012818504	3/4 % Niederlande 18-28 Unitary 1444A	4'000'000	EUR	95.20702 %	3'585'305.92	0.95
NL0015000RP1	1/2 % Niederlande 20-32	850'000	EUR	87.33439 %	698'878.15	0.18
NL0015614579	0 % Niederlande 20-52	720'000	EUR	49.51158 %	335'611.30	0.09
Pays-Bas					5'149'199.05	1.36
NO0012837642	3 % Norway 23-33 TB	5'000'000	NOK	97.76116 %	391'480.15	0.10
Norvège					391'480.15	0.10
NZGOVDT427C1	4 1/2 % New Zealand 14-27 NT	4'800'000	NZD	102.01008 %	2'627'985.34	0.69
NZGOVDT541C9	1 3/4 % New Zealand 20-41 NT	210'000	NZD	65.83317 %	74'199.79	0.02
Nouvelle-Zélande					2'702'185.13	0.71
PL0000108197	3 1/4 % Poland 13-25 Series DS0725	3'600'000	PLN	99.55 %	788'028.53	0.21
PL0000115291	6 % Poland 22-33 Series DS1033	11'600'000	PLN	106.00 %	2'703'721.95	0.71
Pologne					3'491'750.48	0.92
PTOTENOE0034	0.90 % Republique Portugaise 20-35 BT	1'530'000	EUR	82.15991 %	1'183'446.52	0.31
PTOTEVOE0018	2 1/8 % Republique Portugaise 18-28 BT	1'500'000	EUR	100.15685 %	1'414'389.92	0.38
Portugal					2'597'836.44	0.69
SG7U32949426	2 7/8 % Singapore 10-30 NT TB	1'200'000	SGD	101.9074 %	804'655.05	0.21
SGXF27246101	1 7/8 % Singapore 20-50 TB	600'000	SGD	85.62079 %	338'028.47	0.09
Singapour					1'142'683.52	0.30
SE0004517290	2 1/4 % Sverige 12-32 Series 1056 TB	500'000	SEK	102.77261 %	42'762.75	0.01
SE0007125927	1% Sverige 15-26 Series 144A-S TB	36'000'000	SEK	98.59341 %	2'953'715.83	0.78
SE0017830730	1 3/4 % Sverige 21-33 TB	0	SEK	98.44678 %	0.00	0.00
Suède					2'996'478.58	0.79
US912810QW18	3 % USA 12-42 TB	1'650'000	USD	85.95313 %	1'196'345.01	0.32
US912810TF57	2 3/8 % USA 22-42 TB	2'900'000	USD	77.89063 %	1'905'434.46	0.50
US912810TS78	3 7/8 % USA 23-43 TB	12'000'000	USD	96.3125 %	9'749'329.13	2.57
US912810TX63	4 1/4 % USA 24-54 Series 2054 TB	4'000'000	USD	101.9375 %	3'439'575.12	0.91
US9128282A70	1 1/2 % USA 26 16-26 Series E-2026 TB	6'200'000	USD	96.08594 %	5'025'304.17	1.33
US91282CAJ09	1/4 % USA 20-25 Series AC-2025 TB	1'000'000	USD	96.60938 %	814'948.38	0.21
US91282CAU53	1/2 % USA 20-27 Series R-2027 TB	20'200'000	USD	91.08594 %	15'520'779.68	4.09
US91282CBW01	3/4 % USA 21-26 Series Y-2026 TB	32'700'000	USD	95.42969 %	26'323'406.26	6.93
US91282CCE93	1 1/4 % USA 21-28 Series L-2028 TB	33'600'000	USD	92.03906 %	26'086'889.34	6.88
US91282CDW82	1 3/4 % USA 22-29 Series G-2029 TB	18'800'000	USD	92.71094 %	14'702'786.60	3.88
US91282CFV81	4 1/8 % USA 22-32 TB	13'420'000	USD	102.875 %	11'645'903.67	3.07
US91282CGM73	3 1/2 % USA 23-33 TB	3'000'000	USD	98.28125 %	2'487'154.46	0.66
Etats-Unis					118'897'856.28	31.35

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
Instruments financiers dérivés					0.00	0.00
CBOT.TN21224	US T-NOTES 2 Y	-100	USD	104.12109	0.00*	0.00
CBOT.ULT1224	US ULTRABOND 30 YEAR	43	USD	133.09375	0.00*	0.00
EURO.SH1224	EURO SCHATZ EUREX	-200	EUR	107.175	0.00*	0.00
EURX.BD1224	EUREX EURO BUND	-86	EUR	134.92	0.00*	0.00
LIF.LG1224	LONG GILT	50	GBP	98.43	0.00*	0.00
Futures					0.00*	0.00
Valeurs mobilières non cotées en bourse						
Obligations					10'903'270.71	2.88
IDG000018706	6 3/8 % Indonesia 21-32 Series FR0091	15'000'000'000	IDR	99.80359 %	833'859.02	0.22
IDG000018805	7 1/8 % Indonesia 21-42 Series FR0092	10'000'000'000	IDR	104.02633 %	579'426.64	0.15
IDG000020801	7 % Indonesia 22-33 Series FR0096	15'000'000'000	IDR	103.67082 %	866'169.68	0.23
Indonésie					2'279'455.34	0.60
KR103501GD32	3 1/4 % Republique de Coree 23-28 Series 03250-2803 (23-1)	1'000'000'000	KRW	101.13721 %	652'436.13	0.17
KR103502GA91	1 1/2 % Republique de Coree 20-40 Series 01500-4009 (20-7)	2'000'000'000	KRW	81.28745 %	1'048'770.66	0.28
KR103502GD31	3 1/4 % Republique de Coree 23-53 Series 03250-5303 (23-2)	1'400'000'000	KRW	106.50486 %	961'888.00	0.25
KR103502GD98	3 5/8 % Republique de Coree 23-53 Series 03625-5309 (23-7)	2'000'000'000	KRW	113.74866 %	1'467'585.15	0.39
KR103502GDC6	4 1/8 % Republique de Coree 23-33 Series 04125-3312 (23-11)	1'200'000'000	KRW	108.87282 %	842'806.26	0.22
Corée du Sud					4'973'486.20	1.31
MYBMT1800039	4.642 % Malaysia 18-33 Series 18/0003 NT	9'300'000	MYR	106.73984 %	2'030'740.34	0.54
Malaisie					2'030'740.34	0.54
TH062303D603	3.35 % Thailand 22-33 NT	57'800'000	THB	106.8855 %	1'619'588.83	0.43
Thaïlande					1'619'588.83	0.43
Instruments financiers dérivés					-1'090'165.21	-0.29
641380	GBFGGB KRWUSD151024	4'000'000	USD	1.00	3'374'200.00	0.89
641380	GBFGGB KRWUSD151024	-5'327'308'000	KRW	0.00077	-3'439'656.22	-0.91
641433	GBFGGB IDRUSD151024	2'300'000	USD	1.00	1'940'165.00	0.51
641433	GBFGGB IDRUSD151024	-35'610'900'000	IDR	0.00007	-1'983'218.73	-0.52
641700	GBFGGB USDCHF151024	2'121'462.5	CHF	1.00	2'121'462.50	0.56
641700	GBFGGB USDCHF151024	-2'500'000	USD	0.84229	-2'105'722.14	-0.56
642133	GBFGGB MYRUSD151024	2'000'000	USD	1.00	1'687'100.00	0.44
642133	GBFGGB MYRUSD151024	-8'718'270	MYR	0.24322	-1'788'736.70	-0.47
642166	GBFGGB KRWUSD151024	2'000'000	USD	1.00	1'687'100.00	0.44
642166	GBFGGB KRWUSD151024	-2'678'802'000	KRW	0.00077	-1'729'608.64	-0.46
642354	GBFGGB EURUSD151024	1'102'801	USD	1.00	930'267.78	0.25
642354	GBFGGB EURUSD151024	-1'000'000	EUR	1.11662	-941'923.11	-0.25
642356	GBFGGB GBPUSD151024	652'417.5	USD	1.00	550'346.78	0.15
642356	GBFGGB GBPUSD151024	-500'000	GBP	1.34135	-565'747.40	-0.15

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
642455	GBFGGB MYRUSD151024	500'000	USD	1.00	421'775.00	0.11
642455	GBFGGB MYRUSD151024	-2'158'543.5	MYR	0.24322	-442'870.66	-0.12
642456	GBFGGB CNYUSD151024	500'000	USD	1.00	421'775.00	0.11
642456	GBFGGB CNYUSD151024	-3'543'033.5	CNY	0.14302	-427'439.89	-0.11
643082	GBFGGB CHF EUR151024	800'000	EUR	1.00	753'160.00	0.20
643082	GBFGGB CHF EUR151024	-754'322.4	CHF	1.06324	-755'068.88	-0.20
1717036	GBFGGB USD CHF151024	22'634'893.8	CHF	1.00	22'634'893.80	5.97
1717036	GBFGGB USD CHF151024	-27'000'000	USD	0.84229	-22'741'799.14	-6.00
1717037	GBFGGB SGD CHF151024	1'289'804	CHF	1.00	1'289'804.00	0.34
1717037	GBFGGB SGD CHF151024	-2'000'000	SGD	0.65745	-1'314'894.58	-0.35
1717038	GBFGGB NOK CHF151024	79'704	CHF	1.00	79'704.00	0.02
1717038	GBFGGB NOK CHF151024	-1'000'000	NOK	0.07998	-79'979.51	-0.02
1717042	GBFGGB MXN CHF151024	1'059'925	CHF	1.00	1'059'925.00	0.28
1717042	GBFGGB MXN CHF151024	-25'000'000	MXN	0.04288	-1'072'111.67	-0.28
1717048	GBFGGB JPY CHF151024	8'767'530	CHF	1.00	8'767'530.00	2.31
1717048	GBFGGB JPY CHF151024	-1'500'000'000	JPY	0.0059	-8'848'341.45	-2.33
1717051	GBFGGB ILS CHF151024	389'222.14	CHF	1.00	389'222.14	0.10
1717051	GBFGGB ILS CHF151024	-1'700'000	ILS	0.22632	-384'738.34	-0.10
1717054	GBFGGB GBP CHF151024	6'651'957.6	CHF	1.00	6'651'957.60	1.75
1717054	GBFGGB GBP CHF151024	-6'000'000	GBP	1.1298	-6'778'815.43	-1.79
1717055	GBFGGB EUR CHF151024	19'167'049	CHF	1.00	19'167'049.00	5.05
1717055	GBFGGB EUR CHF151024	-20'500'000	EUR	0.94052	-19'280'645.36	-5.08
1717057	GBFGGB CNY CHF151024	2'363'720	CHF	1.00	2'363'720.00	0.62
1717057	GBFGGB CNY CHF151024	-20'000'000	CNY	0.12046	-2'409'290.86	-0.64
1717058	GBFGGB CAD CHF151024	2'493'756	CHF	1.00	2'493'756.00	0.66
1717058	GBFGGB CAD CHF151024	-4'000'000	CAD	0.62365	-2'494'588.86	-0.66
1717061	GBFGGB AUD CHF151024	3'019'240.4	CHF	1.00	3'019'240.40	0.80
1717061	GBFGGB AUD CHF151024	-5'300'000	AUD	0.58445	-3'097'608.17	-0.82
1717270	GBFGGB THB CHF151024	1'482'657.6	CHF	1.00	1'482'657.60	0.39
1717270	GBFGGB THB CHF151024	-60'000'000	THB	0.0262	-1'572'133.31	-0.41
1717619	GBFGGB EUR CHF151024	2'807'436	CHF	1.00	2'807'436.00	0.74
1717619	GBFGGB EUR CHF151024	-3'000'000	EUR	0.94052	-2'821'557.86	-0.74
1717621	GBFGGB MXN CHF151024	210'164.5	CHF	1.00	210'164.50	0.06
1717621	GBFGGB MXN CHF151024	-5'000'000	MXN	0.04288	-214'422.33	-0.06
1717623	GBFGGB SEK NOK151024	3'000'000	NOK	1.00	240'267.30	0.06
1717623	GBFGGB SEK NOK151024	-2'920'839	SEK	1.03955	-243'178.34	-0.06
1717765	GBFGGB MXN CHF151024	212'194.5	CHF	1.00	212'194.50	0.06
1717765	GBFGGB MXN CHF151024	-5'000'000	MXN	0.04288	-214'422.33	-0.06
1717766	GBFGGB NOK CHF151024	200'630.25	CHF	1.00	200'630.25	0.05
1717766	GBFGGB NOK CHF151024	-2'500'000	NOK	0.07998	-199'948.76	-0.05
1718063	GBFGGB EUR CHF151024	469'434	CHF	1.00	469'434.00	0.12
1718063	GBFGGB EUR CHF151024	-500'000	EUR	0.94052	-470'259.64	-0.12
1718064	GBFGGB NOK CHF151024	239'970	CHF	1.00	239'970.00	0.06
1718064	GBFGGB NOK CHF151024	-3'000'000	NOK	0.07998	-239'938.52	-0.06
1718065	GBFGGB JPY CHF151024	231'891.6	CHF	1.00	231'891.60	0.06
1718065	GBFGGB JPY CHF151024	-40'000'000	JPY	0.0059	-235'955.77	-0.06
1718138	GBFGGB EUR GBP151024	2'530'227	GBP	1.00	2'862'951.85	0.75
1718138	GBFGGB EUR GBP151024	-3'000'000	EUR	0.83246	-2'825'789.27	-0.75

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
1718860	GBFGGB MXNCHF151024	424'762	CHF	1.00	424'762.00	0.11
1718860	GBFGGB MXNCHF151024	-10'000'000	MXN	0.04288	-428'844.67	-0.11
1719138	GBFGGB MXNCHF151024	211'000	CHF	1.00	211'000.00	0.06
1719138	GBFGGB MXNCHF151024	-5'000'000	MXN	0.04288	-214'422.33	-0.06
1719326	GBFGGB MXNCHF151024	334'367.2	CHF	1.00	334'367.20	0.09
1719326	GBFGGB MXNCHF151024	-8'000'000	MXN	0.04288	-343'075.73	-0.09
1719328	GBFGGB GBPCAD151024	3'000'000	CAD	1.00	1'873'237.50	0.49
1719328	GBFGGB GBPCAD151024	-1'688'469	GBP	1.81161	-1'909'980.55	-0.50
1720010	GBFGGB USDCHF151024	98'551'707.54	CHF	1.00	98'551'707.54	26.02
1720010	GBFGGB USDCHF151024	-116'600'000	USD	0.84229	-98'210'880.74	-25.90
1720011	GBFGGB USDCHF151024	8'959'680.74	CHF	1.00	8'959'680.74	2.36
1720011	GBFGGB USDCHF151024	-10'600'000	USD	0.84229	-8'928'261.89	-2.35
1720013	GBFGGB EURCHF151024	71'953'758.8	CHF	1.00	71'953'758.80	18.97
1720013	GBFGGB EURCHF151024	-77'000'000	EUR	0.94052	-72'419'985.00	-19.10
1720035	GBFGGB SEKUSD151124	6'400'000	USD	1.00	5'398'720.00	1.42
1720035	GBFGGB SEKUSD151124	-66'264'505.6	SEK	0.09886	-5'526'176.74	-1.46
1720044	GBFGGB EURCHF151124	559'064.4	CHF	1.00	559'064.40	0.15
1720044	GBFGGB EURCHF151124	-600'000	EUR	0.93847	-563'084.42	-0.15
1720045	GBFGGB USDCHF151124	126'278.85	CHF	1.00	126'278.85	0.03
1720045	GBFGGB USDCHF151124	-150'000	USD	0.83937	-125'905.64	-0.03
1720472	GBFGGB AUDCHF151024	1'965'526.5	CHF	1.00	1'965'526.50	0.52
1720472	GBFGGB AUDCHF151024	-3'500'000	AUD	0.58445	-2'045'590.30	-0.54
1720473	GBFGGB EURCHF151024	46'574.65	CHF	1.00	46'574.65	0.01
1720473	GBFGGB EURCHF151024	-50'000	EUR	0.94052	-47'025.96	-0.01
1720474	GBFGGB USDCHF151024	168'444.5	CHF	1.00	168'444.50	0.04
1720474	GBFGGB USDCHF151024	-200'000	USD	0.84229	-168'457.77	-0.04
1720475	GBFGGB PLNCHF151024	32'544.75	CHF	1.00	32'544.75	0.01
1720475	GBFGGB PLNCHF151024	-150'000	PLN	0.21951	-32'926.11	-0.01
1720477	GBFGGB MXNCHF151024	839'320	CHF	1.00	839'320.00	0.22
1720477	GBFGGB MXNCHF151024	-20'000'000	MXN	0.04288	-857'689.34	-0.23
1720737	GBFGGB USDCHF151024	12'669'658.5	CHF	1.00	12'669'658.50	3.34
1720737	GBFGGB USDCHF151024	-15'000'000	USD	0.84229	-12'634'332.86	-3.33
1720929	GBFGGB ILSCHF151024	454'136	CHF	1.00	454'136.00	0.12
1720929	GBFGGB ILSCHF151024	-2'000'000	ILS	0.22632	-452'633.34	-0.12
1720932	GBFGGB USDCHF151024	6'384'296.25	CHF	1.00	6'384'296.25	1.68
1720932	GBFGGB USDCHF151024	-7'500'000	USD	0.84229	-6'317'166.43	-1.67
1720941	GBFGGB MXNCHF151024	858'340	CHF	1.00	858'340.00	0.23
1720941	GBFGGB MXNCHF151024	-20'000'000	MXN	0.04288	-857'689.34	-0.23
1721335	GBFGGB EURCHF151024	469'498.8	CHF	1.00	469'498.80	0.12
1721335	GBFGGB EURCHF151024	-500'000	EUR	0.94052	-470'259.64	-0.12
1723380	GBFGGB NZDUSD151024	124'438.4	USD	1.00	104'970.01	0.03
1723380	GBFGGB NZDUSD151024	-200'000	NZD	0.63624	-107'340.61	-0.03
1723381	GBFGGB EURUSD151024	223'295.8	USD	1.00	188'361.17	0.05
1723381	GBFGGB EURUSD151024	-200'000	EUR	1.11662	-188'384.62	-0.05
1723383	GBFGGB CADUSD151024	1'500'000	USD	1.00	1'265'325.00	0.33
1723383	GBFGGB CADUSD151024	-2'035'386	CAD	0.74042	-1'271'258.70	-0.34
1723385	GBFGGB CNYUSD151024	7'000'000	USD	1.00	5'904'850.00	1.56
1723385	GBFGGB CNYUSD151024	-49'300'090	CNY	0.14302	-5'947'678.77	-1.57

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
1723388	GBFGGB CHFUSD151024	200'000	USD	1.00	168'710.00	0.04
1723388	GBFGGB CHFUSD151024	-169'607.24	CHF	1.18724	-169'861.20	-0.04
1724282	GBFGGB EURCHF151124	5'636'322	CHF	1.00	5'636'322.00	1.49
1724282	GBFGGB EURCHF151124	-6'000'000	EUR	0.93847	-5'630'844.21	-1.48
1724283	GBFGGB GBPCHF151124	2'364'291.3	CHF	1.00	2'364'291.30	0.62
1724283	GBFGGB GBPCHF151124	-2'100'000	GBP	1.12585	-2'364'288.98	-0.62
1724284	GBFGGB USDCHF151124	9'248'415	CHF	1.00	9'248'415.00	2.44
1724284	GBFGGB USDCHF151124	-11'000'000	USD	0.83937	-9'233'080.21	-2.43
1724285	GBFGGB USDJPY151124	213'992'100	JPY	1.00	1'261'975.61	0.33
1724285	GBFGGB USDJPY151124	-1'500'000	USD	142.19092	-1'257'813.77	-0.33
1724620	GBFGGB CHFUSD151124	12'000'000	USD	1.00	10'122'600.00	2.67
1724620	GBFGGB CHFUSD151124	-10'115'988	CHF	1.19137	-10'166'374.84	-2.68
1724621	GBFGGB NOKCHF151124	161'150.2	CHF	1.00	161'150.20	0.04
1724621	GBFGGB NOKCHF151124	-2'000'000	NOK	0.07972	-159'443.39	-0.04
1724624	GBFGGB HUFCHF151124	477'300	CHF	1.00	477'300.00	0.13
1724624	GBFGGB HUFCHF151124	-200'000'000	HUF	0.00236	-471'030.80	-0.12
1724625	GBFGGB GBPCHF151124	22'018'815	CHF	1.00	22'018'815.00	5.81
1724625	GBFGGB GBPCHF151124	-19'500'000	GBP	1.12585	-21'954'111.91	-5.79
1724627	GBFGGB DKKCHF151124	558'362.64	CHF	1.00	558'362.64	0.15
1724627	GBFGGB DKKCHF151124	-4'400'000	DKK	0.12595	-554'160.85	-0.15
1724630	GBFGGB CZKCHF151124	866'071.9	CHF	1.00	866'071.90	0.23
1724630	GBFGGB CZKCHF151124	-23'000'000	CZK	0.03718	-855'120.94	-0.23
1724632	GBFGGB AUDCHF151124	579'612	CHF	1.00	579'612.00	0.15
1724632	GBFGGB AUDCHF151124	-1'000'000	AUD	0.58266	-582'664.84	-0.15
1724633	GBFGGB CHFEUR151124	3'500'000	EUR	1.00	3'295'075.00	0.87
1724633	GBFGGB CHFEUR151124	-3'312'375.5	CHF	1.06556	-3'322'882.08	-0.88
1725059	GBFGGB CNYCHF151124	23'762'256	CHF	1.00	23'762'256.00	6.27
1725059	GBFGGB CNYCHF151124	-196'000'000	CNY	0.12036	-23'590'470.41	-6.22
1725060	GBFGGB CADCHF151124	8'783'194	CHF	1.00	8'783'194.00	2.32
1725060	GBFGGB CADCHF151124	-14'000'000	CAD	0.62198	-8'707'686.50	-2.30
1725062	GBFGGB JPYCHF151124	35'283'018	CHF	1.00	35'283'018.00	9.30
1725062	GBFGGB JPYCHF151124	-6'000'000'000	JPY	0.0059	-35'417'513.40	-9.34
1725064	GBFGGB PLNCHF151124	3'744'250	CHF	1.00	3'744'250.00	0.99
1725064	GBFGGB PLNCHF151124	-17'000'000	PLN	0.21859	-3'716'024.32	-0.98
1725065	GBFGGB GBPCHF151124	3'947'989.5	CHF	1.00	3'947'989.50	1.04
1725065	GBFGGB GBPCHF151124	-3'500'000	GBP	1.12585	-3'940'481.63	-1.04
1725066	GBFGGB NZDCHF151124	2'662'740	CHF	1.00	2'662'740.00	0.70
1725066	GBFGGB NZDCHF151124	-5'000'000	NZD	0.53409	-2'670'445.64	-0.70
1725068	GBFGGB MXNCHF151124	3'641'230	CHF	1.00	3'641'230.00	0.96
1725068	GBFGGB MXNCHF151124	-85'000'000	MXN	0.04254	-3'615'969.24	-0.95
1725664	GBFGGB CHFEUR151124	2'800'000	EUR	1.00	2'636'060.00	0.70
1725664	GBFGGB CHFEUR151124	-2'627'945.6	CHF	1.06556	-2'636'281.23	-0.70
1725665	GBFGGB CHFJPY151124	230'000'000	JPY	1.00	1'356'379.00	0.36
1725665	GBFGGB CHFJPY151124	-1'356'767.7	CHF	169.40773	-1'355'476.32	-0.36
1725667	GBFGGB CHFCAD151124	5'300'000	CAD	1.00	3'309'386.25	0.87
1725667	GBFGGB CHFCAD151124	-3'297'214.8	CHF	1.60778	-3'310'126.69	-0.87
1725669	GBFGGB CHFSEK151124	30'000'000	SEK	1.00	2'496'546.00	0.66
1725669	GBFGGB CHFSEK151124	-2'499'186	CHF	12.0513	-2'506'401.98	-0.66

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
1725670	GBFGGB CHFUSD151124	6'000'000	USD	1.00	5'061'300.00	1.33
1725670	GBFGGB CHFUSD151124	-5'025'984	CHF	1.19137	-5'051'017.98	-1.33
1725671	GBFGGB JPYUSD151124	2'500'000	USD	1.00	2'108'875.00	0.56
1725671	GBFGGB JPYUSD151124	-355'017'250	JPY	0.00703	-2'106'151.65	-0.56
1726086	GBFGGB JPYCHF151124	1'775'334	CHF	1.00	1'775'334.00	0.47
1726086	GBFGGB JPYCHF151124	-300'000'000	JPY	0.0059	-1'770'875.67	-0.47
1726088	GBFGGB GBPCHF151124	1'124'976	CHF	1.00	1'124'976.00	0.30
1726088	GBFGGB GBPCHF151124	-1'000'000	GBP	1.12585	-1'125'851.89	-0.30
642460-1	GBFGGB IDRUSD151024	1'000'000	USD	1.00	843'550.00	0.22
642460-1	GBFGGB IDRUSD151024	-15'446'000'000	IDR	0.00007	-860'208.43	-0.23
Opérations à terme sur devises					-1'090'165.21	-0.29

*Les contrats sur futures ouverts sont sans valeur vénale car le gain ou la perte est comptabilisée directement sur les avoirs en banque à vue.

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	2'481'307.88	0.65
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	374'870'514.40	98.86
Instruments financiers dérivés	-1'090'165.21	-0.29
Autres actifs	2'958'250.30	0.78
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	379'219'907.37	100.00
Engagements envers les banques à court terme	-1'227'095.58	
Autres engagements	-84'174.19	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	377'908'637.60	

Cours de change	AUD	1 = CHF	0.585213
	CAD	1 = CHF	0.624413
	CNY	1 = CHF	0.12053
	CZK	1 = CHF	0.037335
	DKK	100 = CHF	12.62894
	EUR	1 = CHF	0.94145
	GBP	1 = CHF	1.1315
	HUF	100 = CHF	0.23705
	IDR	100 = CHF	0.00557
	ILS	1 = CHF	0.226779
	JPY	100 = CHF	0.58973
	KRW	100 = CHF	0.06451
	MXN	100 = CHF	4.30339
	MYR	100 = CHF	20.45714
	NOK	100 = CHF	8.00891
	NZD	1 = CHF	0.536709
	PLN	100 = CHF	21.98863
	SEK	100 = CHF	8.32182
	SGD	100 = CHF	65.79953
	THB	100 = CHF	2.62155
	USD	1 = CHF	0.84355

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

Engagement du fonds	% de la fortune nette	Montant
Engagement total brut résultant de dérivés	149%	563'607'695.92
Engagement total net résultant de dérivés	13%	49'942'270.43
Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0%	0.00

Informations supplémentaires et opérations hors-bilan

Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan		0.00
Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan		0.00
Montant du compte prévu pour être réinvesti		0.00

Type et montant des sûretés acceptées

Aucune sûreté acceptée		0.00
------------------------	--	------

Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)

- Banque Cantonale Vaudoise

Liste des transactions pendant la période comptable

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
------	-------------	-----------	-----------

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Obligations

AU000XCLWAR9	2 1/4 % Australia 16-28 NT	5'300'000	4'200'000
BE0000345547	0.80 % Belgique 18-28 Unitary 85 OLO	3'200'000	1'500'000
BE0000354630	0.35 % Belgique 22-32 Unitary 94 OLO	500'000	0
CA135087M276	1 1/2 % Canada 21-31 TB	4'000'000	0
CA135087Q236	2 3/4 % Canada 23-33 TB	5'000'000	4'700'000
CA135087Q491	3 1/4 % Canada 23-28 TB	1'000'000	0
CND10004TCP5	3.32 % Republique Populaire de Chine 22-52 NT	26'010'000	0
CND100069PK9	3.19 % Republique Populaire de Chine 23-53 NT	18'000'000	0
CND10006GPT1	2.67 % Republique Populaire de Chine 23-33 NT	54'000'000	0
CND10007C5P4	2.37 % Republique Populaire de Chine 24-29 NT	150'000'000	0
DE0001102440	1/2 % Deutschland 18-28	5'400'000	1'500'000
DE0001135432	3 1/4 % Deutschland 10-42	1'600'000	300'000
DE000BU2D004	2 1/2 % Deutschland 24-54	3'900'000	3'500'000
DE000BU2Z023	2.2 % Deutschland 24-34	10'800'000	500'000
ES0000012E51	1.45 % Espana 19-29 BS	1'000'000	0
ES0000012K46	1.90 % Espana 22-52 BS	500'000	0
ES0000012K61	2.55 % Espana 22-32 BS	1'700'000	0
FI4000242870	1 3/8 % Finland 17-47 TB	300'000	0
FR0000187635	5 3/4 % France 01-32 OAT	3'300'000	500'000
FR0014004J31	3/4 % France 21-53 OAT	800'000	200'000
GB00B06YGN05	4 1/4 % United Kingdom 05-55 TB	1'500'000	0
GB00B1VWPJ53	4 1/2 % United Kingdom 07-42 TB	400'000	0
GB00BFX0ZL78	1 5/8 % United Kingdom 18-28 TB	500'000	0
GB00BK5CVX03	5/8 % United Kingdom 19-25 TB	5'000'000	0
GB00BPJJKN53	4 5/8 % United Kingdom 23-34 TB	5'450'000	3'000'000
GB00BPSNBB36	4.375 % United Kingdom 24-54 TB	28'100'000	22'500'000
GB00BTHH2R79	2 % United Kingdom 15-25 TB	1'600'000	0
GR0124040743	3 3/8 % Grece 24-34	1'000'000	0
IL0011806606	1.30 % Israel 21-32	2'000'000	0
IT0005433195	0.95 % Italia 21-37 BT	700'000	0
IT0005466013	0.95 % Italia 21-32 BT	3'200'000	0
JP1103701P43	1/2 % Japan 23-33 Series 370 TB	500'000'000	0
JP1201231AC0	2.10 % Japan 10-30 No 123	0	100'000'000
JP1201611H69	0.60 % Japan 17-37 Series 161 TB	200'000'000	0
JP1201851P76	1.10 % Japan 23-43 Series 185 TB	120'000'000	0
JP1300801PA2	1.80 % Japan 23-53 Series 80 TB	400'000'000	0
JP1400081F45	1.40 % Japan 15-55 No 8	1'000'000'000	300'000'000
KR103501GD32	3 1/4 % Republique de Corée 23-28 Series 03250-2803 (23-1)	1'000'000'000	0

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / 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

2) 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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
KR103502GD31	3 1/4 % Republique de Coree 23-53 Series 03250-5303 (23-2)	1'400'000'000	0
MX0MGO0001D6	7 1/2 % Mexico 22-33 BS	1'560'000	860'000
NL0012818504	3/4 % Niederlande 18-28 Unitary 1444A	3'000'000	0
NO0012837642	3 % Norway 23-33 TB	1'000'000	0
NZGOVDT427C1	4 1/2 % New Zealand 14-27 NT	4'800'000	0
PL0000115291	6 % Poland 22-33 Series DS1033	8'000'000	0
PTOTENO0034	0.90 % Republique Portugaise 20-35 BT	1'000'000	0
SE0007125927	1% Sverige 15-26 Series 144A-S TB	36'000'000	0
US912810QW18	3 % USA 12-42 TB	400'000	1'600'000
US912810TF57	2 3/8 % USA 22-42 TB	1'500'000	0
US912810TX63	4 1/4 % USA 24-54 Series 2054 TB	7'000'000	3'000'000
US9128282A70	1 1/2 % USA 26 16-26 Series E-2026 TB	2'000'000	0
US91282CAJ09	1/4 % USA 20-25 Series AC-2025 TB	0	3'400'000
US91282CBW01	3/4 % USA 21-26 Series Y-2026 TB	14'500'000	0
US91282CCE93	1 1/4 % USA 21-28 Series L-2028 TB	6'500'000	0
US91282CDW82	1 3/4 % USA 22-29 Series G-2029 TB	13'900'000	0
US91282CFV81	4 1/8 % USA 22-32 TB	2'000'000	0
US91282CGM73	3 1/2 % USA 23-33 TB	8'500'000	9'000'000

Positions fermées en cours de période comptable

Parts d'autres placements collectifs

IE00BJSBCS90	Goldman Sachs Access China Government Bond ETF -USD-	0	541'000
--------------	--	---	---------

Obligations

CA135087F825	1 % Canada 16-27 Series F825 TB	2'000'000	5'240'000
CZ0001002547	5.70 % Czech Republic 09-24 Series 58	0	2'300'000
DE0001102390	1/2 % Deutschland 16-26	1'500'000	3'700'000
DE0001102614	1.80 % Deutschland 22-53	0	1'400'000
DE000BU2Z007	2.30 % Deutschland 23-33	1'200'000	4'500'000
GB00BM8Z2T38	1 % United Kingdom 21-32 TB	0	2'100'000
GB00BPCJD997	3 3/4 % United Kingdom 23-53 TB	1'000'000	10'250'000
JP1400161P53	1.3 % Japan 23-63 Series 16 TB	0	120'000'000
MX0MGO0000U2	7 3/4 % Mexico 13-34 BS	150'000	150'000
NZGOVDT433C9	3 1/2 % New Zealand 15-33 NT	300'000	1'420'000
NZGOVDT534C4	4 1/4 % New Zealand 22-34 NT	7'000'000	7'000'000
SE0009496367	3/4 % Sverige 28 17-28 Series 1060 TB	0	65'000'000
SE0017830730	1 3/4 % Sverige 21-33 TB	32'000'000	37'000'000
US912810TJ79	3 % USA 22-52 TB	0	3'150'000
US912810TN81	3 5/8 % USA 23-53 TB	0	4'400'000
US912810TV08	4 3/4 % USA 23-53 TB	8'000'000	12'000'000

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / 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

2) 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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US912828XT22	2 % USA 17-24 Series L-2024 TB	0	5'650'000
US91282CDK45	1 1/4 % USA 21-26 Series AG-2026 TB	8'000'000	8'000'000

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
-----------------	-------------	----------	--------	---------	--------	---------	--------

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Opérations à terme sur devises

641380	15.10.24	0.00075	USD	4'000'000.00	KRW	5'327'308'000.00
641433	15.10.24	0.00006	USD	2'300'000.00	IDR	35'610'900'000.00
641700	15.10.24	0.84859	CHF	2'121'462.50	USD	2'500'000.00
642133	15.10.24	0.22940	USD	2'000'000.00	MYR	8'718'270.00
642166	15.10.24	0.00075	USD	2'000'000.00	KRW	2'678'802'000.00
642354	15.10.24	1.10280	USD	1'102'801.00	EUR	1'000'000.00
642356	15.10.24	1.30484	USD	652'417.50	GBP	500'000.00
642455	15.10.24	0.23164	USD	500'000.00	MYR	2'158'543.50
642456	15.10.24	0.14112	USD	500'000.00	CNY	3'543'033.50
643082	15.10.24	1.06055	EUR	800'000.00	CHF	754'322.40
1717036	15.10.24	0.83833	CHF	22'634'893.80	USD	27'000'000.00
1717037	15.10.24	0.64490	CHF	1'289'804.00	SGD	2'000'000.00
1717038	15.10.24	0.07970	CHF	79'704.00	NOK	1'000'000.00
1717042	15.10.24	0.04240	CHF	1'059'925.00	MXN	25'000'000.00
1717048	15.10.24	0.00585	CHF	8'767'530.00	JPY	1'500'000'000.00
1717051	15.10.24	0.22895	CHF	389'222.14	ILS	1'700'000.00
1717054	15.10.24	1.10866	CHF	6'651'957.60	GBP	6'000'000.00
1717055	15.10.24	0.93498	CHF	19'167'049.00	EUR	20'500'000.00
1717057	15.10.24	0.11819	CHF	2'363'720.00	CNY	20'000'000.00
1717058	15.10.24	0.62344	CHF	2'493'756.00	CAD	4'000'000.00
1717061	15.10.24	0.56967	CHF	3'019'240.40	AUD	5'300'000.00
1717270	15.10.24	0.02471	CHF	1'482'657.60	THB	60'000'000.00
1717619	15.10.24	0.93581	CHF	2'807'436.00	EUR	3'000'000.00
1717621	15.10.24	0.04203	CHF	210'164.50	MXN	5'000'000.00
1717623	15.10.24	1.02710	NOK	3'000'000.00	SEK	2'920'839.00
1717765	15.10.24	0.04244	CHF	212'194.50	MXN	5'000'000.00
1717766	15.10.24	0.08025	CHF	200'630.25	NOK	2'500'000.00
1718063	15.10.24	0.93887	CHF	469'434.00	EUR	500'000.00
1718064	15.10.24	0.07999	CHF	239'970.00	NOK	3'000'000.00
1718065	15.10.24	0.00580	CHF	231'891.60	JPY	40'000'000.00

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / 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

2) 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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
1718138		15.10.24	0.84341	GBP	2'530'227.00	EUR	3'000'000.00
1718860		15.10.24	0.04248	CHF	424'762.00	MXN	10'000'000.00
1719138		15.10.24	0.04220	CHF	211'000.00	MXN	5'000'000.00
1719326		15.10.24	0.04180	CHF	334'367.20	MXN	8'000'000.00
1719328		15.10.24	1.77676	CAD	3'000'000.00	GBP	1'688'469.00
1720010		15.10.24	0.84521	CHF	98'551'707.54	USD	116'600'000.00
1720011		15.10.24	0.84525	CHF	8'959'680.74	USD	10'600'000.00
1720013		15.10.24	0.93446	CHF	71'953'758.80	EUR	77'000'000.00
1720035		15.11.24	0.09658	USD	6'400'000.00	SEK	66'264'505.60
1720044		15.11.24	0.93177	CHF	559'064.40	EUR	600'000.00
1720045		15.11.24	0.84186	CHF	126'278.85	USD	150'000.00
1720472		15.10.24	0.56158	CHF	1'965'526.50	AUD	3'500'000.00
1720473		15.10.24	0.93149	CHF	46'574.65	EUR	50'000.00
1720474		15.10.24	0.84222	CHF	168'444.50	USD	200'000.00
1720475		15.10.24	0.21697	CHF	32'544.75	PLN	150'000.00
1720477		15.10.24	0.04197	CHF	839'320.00	MXN	20'000'000.00
1720737		15.10.24	0.84464	CHF	12'669'658.50	USD	15'000'000.00
1720929		15.10.24	0.22707	CHF	454'136.00	ILS	2'000'000.00
1720932		15.10.24	0.85124	CHF	6'384'296.25	USD	7'500'000.00
1720941		15.10.24	0.04292	CHF	858'340.00	MXN	20'000'000.00
1721335		15.10.24	0.93900	CHF	469'498.80	EUR	500'000.00
1723380		15.10.24	0.62219	USD	124'438.40	NZD	200'000.00
1723381		15.10.24	1.11648	USD	223'295.80	EUR	200'000.00
1723383		15.10.24	0.73696	USD	1'500'000.00	CAD	2'035'386.00
1723385		15.10.24	0.14199	USD	7'000'000.00	CNY	49'300'090.00
1723388		15.10.24	1.17919	USD	200'000.00	CHF	169'607.24
1724282		15.11.24	0.93939	CHF	5'636'322.00	EUR	6'000'000.00
1724283		15.11.24	1.12585	CHF	2'364'291.30	GBP	2'100'000.00
1724284		15.11.24	0.84077	CHF	9'248'415.00	USD	11'000'000.00
1724285		15.11.24	142.66140	JPY	213'992'100.00	USD	1'500'000.00
1724620		15.11.24	1.18624	USD	12'000'000.00	CHF	10'115'988.00
1724621		15.11.24	0.08058	CHF	161'150.20	NOK	2'000'000.00
1724624		15.11.24	0.00239	CHF	477'300.00	HUF	200'000'000.00
1724625		15.11.24	1.12917	CHF	22'018'815.00	GBP	19'500'000.00
1724627		15.11.24	0.12690	CHF	558'362.64	DKK	4'400'000.00
1724630		15.11.24	0.03766	CHF	866'071.90	CZK	23'000'000.00
1724632		15.11.24	0.57961	CHF	579'612.00	AUD	1'000'000.00
1724633		15.11.24	1.05664	EUR	3'500'000.00	CHF	3'312'375.50
1725059		15.11.24	0.12124	CHF	23'762'256.00	CNY	196'000'000.00
1725060		15.11.24	0.62737	CHF	8'783'194.00	CAD	14'000'000.00

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / 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
 2) 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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
1725062		15.11.24	0.00588	CHF	35'283'018.00	JPY	6'000'000'000.00
1725064		15.11.24	0.22025	CHF	3'744'250.00	PLN	17'000'000.00
1725065		15.11.24	1.12800	CHF	3'947'989.50	GBP	3'500'000.00
1725066		15.11.24	0.53255	CHF	2'662'740.00	NZD	5'000'000.00
1725068		15.11.24	0.04284	CHF	3'641'230.00	MXN	85'000'000.00
1725664		15.11.24	1.06547	EUR	2'800'000.00	CHF	2'627'945.60
1725665		15.11.24	169.52055	JPY	230'000'000.00	CHF	1'356'767.70
1725667		15.11.24	1.60742	CAD	5'300'000.00	CHF	3'297'214.80
1725669		15.11.24	12.00391	SEK	30'000'000.00	CHF	2'499'186.00
1725670		15.11.24	1.19380	USD	6'000'000.00	CHF	5'025'984.00
1725671		15.11.24	0.00704	USD	2'500'000.00	JPY	355'017'250.00
1726086		15.11.24	0.00592	CHF	1'775'334.00	JPY	300'000'000.00
1726088		15.11.24	1.12498	CHF	1'124'976.00	GBP	1'000'000.00
642460-1		15.10.24	0.00006	USD	1'000'000.00	IDR	15'446'000'000.00

Futures

CBOT.TN21224	US T-NOTES 2 Y	31.12.24			100.00		200.00
CBOT.ULT1224	US ULTRABOND 30 YEAR	31.12.24			120.00		77.00
EURO.SH1224	EURO SCHATZ EUREX	31.12.24					200.00
EURX.BD1224	EUREX EURO BUND	31.12.24			219.00		305.00
LIF.LG1224	LONG GILT	31.12.24			50.00		

Positions fermées en cours de période comptable

Opérations à terme sur devises

640022		30.08.24	0.00006	USD	2'300'000.00	IDR	36'489'148'100.00
640287		30.08.24	0.00592	CHF	888'706.50	JPY	150'000'000.00
640288		30.08.24	1.11620	CHF	446'480.40	GBP	400'000.00
640290		30.08.24	0.00075	USD	1'200'000.00	KRW	1'597'117'440.00
640291		30.08.24	0.86109	CHF	1'033'302.00	USD	1'200'000.00
1715709		25.09.24	0.84919	CHF	10'190'323.20	USD	12'000'000.00
1715710		25.09.24	0.94707	CHF	5'682'414.00	EUR	6'000'000.00
1715712		25.09.24	1.11350	CHF	2'227'000.00	GBP	2'000'000.00
1715715		25.09.24	0.04375	CHF	437'529.00	MXN	10'000'000.00
1720014		27.09.24	0.52103	CHF	2'605'125.00	NZD	5'000'000.00
1720015		27.09.24	0.07840	CHF	141'114.60	NOK	1'800'000.00
1720017		27.09.24	0.04247	CHF	4'077'099.84	MXN	96'000'000.00
1720018		27.09.24	0.00591	CHF	38'420'460.00	JPY	6'500'000'000.00
1720021		27.09.24	0.00235	CHF	446'912.30	HUF	190'000'000.00
1720023		27.09.24	1.10952	CHF	23'965'632.00	GBP	21'600'000.00

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / 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

2) 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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
1720024		27.09.24	0.12545	CHF	551'980.00	DKK	4'400'000.00
1720026		27.09.24	0.03734	CHF	858'820.00	CZK	23'000'000.00
1720028		27.09.24	0.11909	CHF	25'603'705.00	CNY	215'000'000.00
1720029		27.09.24	0.62468	CHF	8'745'492.00	CAD	14'000'000.00
1720030		27.09.24	0.56446	CHF	508'010.85	AUD	900'000.00
1720032		27.09.24	0.25800	USD	4'200'000.00	PLN	16'279'044.60
1721989		27.09.24	1.32064	USD	2'113'020.80	GBP	1'600'000.00
1721992		27.09.24	1.32058	USD	2'112'924.80	GBP	1'600'000.00
1721994		27.09.24	1.18539	USD	12'000'000.00	CHF	10'123'246.80
172029-1		18.09.24	4.39429	ILS	2'000'000.00	CHF	455'136.00
1720737B		18.09.24	1.17988	USD	15'000'000.00	CHF	12'713'172.00
1720932-1		18.09.24	1.17089	USD	7'500'000.00	CHF	6'405'365.25
1720941-1		18.09.24	23.11017	MXN	20'000'000.00	CHF	865'420.00
1721335-2		18.09.24	1.06280	EUR	500'000.00	CHF	470'455.75
DAT030575		12.06.24	0.90137	CHF	2'343'556.80	USD	2'600'000.00
DAT030576		12.06.24	0.85914	GBP	1'202'789.00	EUR	1'400'000.00
DAT030577		12.06.24	0.00074	USD	2'600'000.00	KRW	3'505'860'800.00
DAT030614		12.06.24	0.05408	CHF	4'575'168.00	MXN	84'600'000.00
DAT030615		12.06.24	0.12995	CHF	571'797.60	DKK	4'400'000.00
DAT030616		12.06.24	0.66853	CHF	802'240.80	SGD	1'200'000.00
DAT030617		13.06.24	0.22480	CHF	1'618'567.92	PLN	7'200'000.00
DAT030618		12.06.24	0.00244	CHF	463'919.20	HUF	190'000'000.00
DAT030619		12.06.24	0.08376	CHF	5'611'920.00	SEK	67'000'000.00
DAT030620		12.06.24	0.96908	CHF	71'227'541.70	EUR	73'500'000.00
DAT030621		12.06.24	0.08315	CHF	149'664.60	NOK	1'800'000.00
DAT030622		12.06.24	0.66141	CHF	5'952'699.00	CAD	9'000'000.00
DAT030623		12.06.24	0.00594	CHF	37'989'248.00	JPY	6'400'000'000.00
DAT030624		12.06.24	1.13347	CHF	25'049'660.48	GBP	22'100'000.00
DAT030625		12.06.24	0.53819	CHF	1'076'378.00	NZD	2'000'000.00
DAT030626		12.06.24	0.58851	CHF	5'002'301.00	AUD	8'500'000.00
DAT030627		13.06.24	0.24337	CHF	413'722.20	ILS	1'700'000.00
DAT030628		12.06.24	0.12527	CHF	26'807'994.00	CNY	214'000'000.00
DAT030629		12.06.24	0.03813	CHF	876'898.00	CZK	23'000'000.00
DAT030630		12.06.24	0.90868	CHF	99'045'847.50	USD	109'000'000.00
DAT030634		12.06.24	0.05256	CHF	578'122.60	MXN	11'000'000.00
DAT030650		12.06.24	0.65876	CHF	3'293'815.00	CAD	5'000'000.00
DAT030680		12.06.24	0.54011	CHF	1'620'339.00	NZD	3'000'000.00
DAT030686		12.06.24	1.10641	USD	1'900'000.00	CHF	1'717'267.50
DAT030697		12.06.24	0.97398	CHF	3'408'927.20	EUR	3'500'000.00
DAT030698		12.06.24	0.90504	CHF	3'077'128.18	USD	3'400'000.00

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / 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
 2) 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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT030699		12.06.24	1.12961	CHF	564'804.25	GBP	500'000.00
DAT030703		12.06.24	0.00583	CHF	874'270.50	JPY	150'000'000.00
DAT030744		11.07.24	0.05915	USD	2'000'000.00	MXN	33'809'556.00
DAT030745		11.07.24	1.12992	CHF	3'954'706.00	GBP	3'500'000.00
DAT030746		11.07.24	0.02455	CHF	1'472'940.00	THB	60'000'000.00
DAT030747		11.07.24	0.89987	CHF	12'058'217.80	USD	13'400'000.00
DAT030748		11.07.24	1.34897	SGD	1'348'968.00	USD	1'000'000.00
DAT030749		11.07.24	0.97429	CHF	1'266'573.10	EUR	1'300'000.00
DAT030750		11.07.24	1.11037	USD	1'000'000.00	CHF	900'599.00
DAT030763		11.07.24	0.98667	CHF	1.48	EUR	1.50
DAT030765		11.07.24	0.90487	CHF	904'865.80	USD	1'000'000.00
DAT030766		11.07.24	1.15005	CHF	575'025.05	GBP	500'000.00
DAT030767		11.07.24	0.98501	CHF	1'477'517.40	EUR	1'500'000.00
DAT030768		11.07.24	0.74368	USD	1'500'000.00	SGD	2'016'990.00
DAT030776		11.07.24	155.15610	JPY	46'546'830.00	USD	300'000.00
DAT030777		11.07.24	170.79011	JPY	100'000'000.00	CHF	585'514.00
DAT030778		11.07.24	0.78457	GBP	400'000.00	USD	509'835.08
DAT030790		11.07.24	0.00874	CAD	3'000'000.00	JPY	343'165'500.00
DAT030848		12.09.24	0.04720	CHF	4'531'008.00	MXN	96'000'000.00
DAT030851		13.09.24	0.23745	CHF	403'670.10	ILS	1'700'000.00
DAT030852		12.09.24	0.64543	CHF	9'036'062.00	CAD	14'000'000.00
DAT030853		12.09.24	0.58745	CHF	5'287'059.00	AUD	9'000'000.00
DAT030855		12.09.24	0.54139	CHF	2'706'965.00	NZD	5'000'000.00
DAT030856		12.09.24	0.88686	CHF	5'675'934.72	USD	6'400'000.00
DAT030857		12.09.24	0.09518	USD	6'400'000.00	SEK	67'238'464.00
DAT030858		12.09.24	0.03870	CHF	890'028.70	CZK	23'000'000.00
DAT030859		12.09.24	0.00241	CHF	457'753.70	HUF	190'000'000.00
DAT030860		12.09.24	0.24810	USD	4'200'000.00	PLN	16'928'738.40
DAT030862		12.09.24	0.88681	CHF	3'724'583.94	USD	4'200'000.00
DAT030863		12.09.24	0.00573	CHF	37'244'285.00	JPY	6'500'000'000.00
DAT030864		12.09.24	0.12843	CHF	565'112.68	DKK	4'400'000.00
DAT030865		12.09.24	0.08297	CHF	149'346.18	NOK	1'800'000.00
DAT030874		12.09.24	0.12299	CHF	26'442'076.00	CNY	215'000'000.00
DAT030876		12.09.24	0.95713	CHF	73'698'625.00	EUR	77'000'000.00
DAT030880		12.09.24	1.12859	CHF	25'506'201.80	GBP	22'600'000.00
DAT030882		12.09.24	0.88708	CHF	103'433'877.80	USD	116'600'000.00
DAT030890		17.09.24	1.12858	USD	5'000'000.00	CHF	4'430'328.50
DAT030891		17.09.24	0.67309	EUR	1'100'000.00	CAD	1'634'255.70
DAT030892		17.09.24	197.77860	JPY	356'001'480.00	GBP	1'800'000.00
DAT030893		12.09.24	0.21229	USD	2'000'000.00	MYR	9'421'040.00

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / 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
 2) 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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT030898		11.07.24	0.00635	USD	900'000.00	JPY	141'641'640.00
DAT030899		11.07.24	0.73954	USD	900'000.00	SGD	1'216'973.70
DAT030900		11.07.24	0.84606	GBP	2'538'171.00	EUR	3'000'000.00
DAT030907		11.09.24	11.20848	SEK	6'725'089.20	EUR	600'000.00
DAT030908		12.07.24	1.12236	CHF	1'683'540.00	GBP	1'500'000.00
DAT030909		11.09.24	0.04673	CHF	654'248.00	MXN	14'000'000.00
DAT030910		12.07.24	20.97579	MXN	14'000'000.00	CHF	667'436.00
DAT030911		11.09.24	0.89674	GBP	1'500'000.00	CHF	1'672'728.00
DAT030912		15.07.24	0.08920	EUR	600'000.00	SEK	6'726'799.20
DAT030923		11.07.24	0.13738	USD	650'000.00	CNY	4'731'343.50
DAT030924		11.07.24	11.72287	SEK	19'928'879.00	CHF	1'700'000.00
DAT030926		11.07.24	0.95485	CHF	1'909'708.00	EUR	2'000'000.00
DAT030938		15.08.24	0.00006	USD	1'000'000.00	IDR	16'411'076'000.00
DAT030942		11.07.24	1.36584	CAD	819'503.40	USD	600'000.00
DAT030956		31.07.24	0.59541	CHF	1'786'224.00	AUD	3'000'000.00
DAT030961		31.07.24	0.65327	CHF	1'306'542.00	CAD	2'000'000.00
DAT030964		31.07.24	0.95891	CHF	6'232'895.50	EUR	6'500'000.00
DAT030965		31.07.24	1.13134	CHF	1'131'335.70	GBP	1'000'000.00
DAT030967		31.07.24	0.00559	CHF	1'118'062.00	JPY	200'000'000.00
DAT030968		31.07.24	0.04840	CHF	484'012.00	MXN	10'000'000.00
DAT030970		31.07.24	0.89386	CHF	9'385'512.15	USD	10'500'000.00
DAT030986		31.07.24	0.54343	CHF	271'714.00	NZD	500'000.00
DAT030987		15.08.24	0.89385	CHF	1'162'006.30	USD	1'300'000.00
DAT030988		11.09.24	0.89131	CHF	445'655.00	USD	500'000.00
DAT030989		31.07.24	1.13307	CHF	2'832'665.75	GBP	2'500'000.00
DAT030990		15.08.24	0.00006	USD	1'300'000.00	IDR	21'360'492'270.00
DAT031008		30.08.24	0.96637	CHF	2'415'917.50	EUR	2'500'000.00
DAT031009		30.08.24	0.89763	CHF	897'633.00	USD	1'000'000.00
DAT031022		30.08.24	0.96890	CHF	968'897.00	EUR	1'000'000.00
DAT031023		30.08.24	0.05488	USD	500'000.00	MXN	9'110'666.50
DAT031069		22.08.24	11.79565	SEK	20'000'000.00	CHF	1'695'540.00
DAT031070		22.08.24	0.96863	CHF	4'649'400.00	EUR	4'800'000.00
DAT031071		22.08.24	20.30490	MXN	14'000'000.00	CHF	689'488.80
DAT031072		22.08.24	159.94820	JPY	319'896'400.00	USD	2'000'000.00
DAT031073		22.08.24	0.89343	CHF	11'971'971.38	USD	13'400'000.00
DAT031074		22.08.24	1.14484	CHF	6'296'619.45	GBP	5'500'000.00
DAT031075		22.08.24	179.00776	JPY	100'000'000.00	CHF	558'635.00
DAT031076		22.08.24	0.00851	CAD	100'000.00	JPY	11'749'860.00
DAT031077		22.08.24	1.03215	EUR	1'200'000.00	CHF	1'162'620.00
DAT031078		22.08.24	0.05509	USD	2'000'000.00	MXN	36'306'438.00

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / 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
 2) 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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT031106		30.08.24	0.60290	CHF	1'205'790.00	AUD	2'000'000.00
DAT031107		30.08.24	0.04979	CHF	497'860.00	MXN	10'000'000.00
DAT031108		30.08.24	0.84677	GBP	2'540'310.00	EUR	3'000'000.00
DAT031110		30.08.24	0.96892	CHF	7'751'365.60	EUR	8'000'000.00
DAT031111		30.08.24	0.89289	CHF	5'357'352.00	USD	6'000'000.00
DAT031112		30.08.24	0.65592	CHF	983'872.50	CAD	1'500'000.00
DAT031113		30.08.24	0.00557	CHF	835'617.00	JPY	150'000'000.00
DAT031114		30.08.24	0.00557	CHF	2'785'140.00	JPY	500'000'000.00
DAT031116		30.08.24	0.66328	CHF	1'193'900.40	SGD	1'800'000.00
DAT031128		31.07.24	0.00855	CAD	3'000'000.00	JPY	350'959'200.00
DAT031130		12.09.24	0.00073	USD	2'000'000.00	KRW	2'739'738'400.00
DAT031141		31.07.24	0.00567	CHF	566'688.00	JPY	100'000'000.00
DAT031142		30.08.24	0.02472	CHF	1'482'900.60	THB	60'000'000.00
DAT031143		30.08.24	0.00005	CHF	800'000.00	IDR	14'623'811'586.81
DAT031149		31.07.24	0.84033	GBP	1'344'529.60	EUR	1'600'000.00
DAT031154		30.08.24	0.00073	USD	1'800'000.00	KRW	2'473'353'000.00
DAT031159		30.08.24	0.08508	EUR	250'000.00	NOK	2'938'242.75
DAT031160		30.08.24	0.91263	EUR	100'000.00	USD	109'573.43
DAT031161		30.08.24	1.03775	EUR	800'000.00	CHF	770'895.84
DAT031170		30.08.24	0.00567	CHF	3'403'296.00	JPY	600'000'000.00
DAT031171		30.08.24	0.04889	CHF	244'443.50	MXN	5'000'000.00
DAT031172		30.08.24	0.12160	CHF	1'216'030.00	CNY	10'000'000.00
DAT031173		30.08.24	0.24352	CHF	413'982.30	ILS	1'700'000.00
DAT031174		30.08.24	0.52922	CHF	158'766.60	NZD	300'000.00
DAT031175		30.08.24	0.88484	CHF	7'344'188.60	USD	8'300'000.00
DAT031176		30.08.24	0.96479	CHF	4'245'067.20	EUR	4'400'000.00
DAT031177		30.08.24	0.58807	CHF	176'421.60	AUD	300'000.00
DAT031178		30.08.24	1.14360	CHF	1'257'958.24	GBP	1'100'000.00
DAT031179		30.08.24	0.08060	CHF	80'602.40	NOK	1'000'000.00
DAT031180		30.08.24	0.64370	CHF	257'481.60	CAD	400'000.00
DAT031182		30.08.24	0.12649	EUR	1'000'000.00	CNY	7'905'765.00
DAT031183		30.08.24	1.03600	EUR	500'000.00	CHF	482'626.45
DAT031191		30.08.24	1.04346	EUR	2'900'000.00	CHF	2'779'223.70
DAT031197		30.08.24	0.12139	CHF	1'213'850.00	CNY	10'000'000.00
DAT031198		30.08.24	0.95394	CHF	2'194'068.90	EUR	2'300'000.00
DAT031204		30.08.24	0.04715	CHF	471'452.00	MXN	10'000'000.00
DAT031205		30.08.24	0.95672	CHF	6'218'683.90	EUR	6'500'000.00
DAT031206		30.08.24	0.63769	CHF	1'275'378.60	CAD	2'000'000.00
DAT031207		30.08.24	1.13494	CHF	3'972'307.15	GBP	3'500'000.00
DAT031208		30.08.24	0.51782	CHF	258'909.50	NZD	500'000.00

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / 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
 2) 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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT031210		30.08.24	0.57723	CHF	1'731'687.00	AUD	3'000'000.00
DAT031216		30.08.24	0.88269	CHF	9'268'234.50	USD	10'500'000.00
DAT031229		30.08.24	0.84309	GBP	843'094.00	EUR	1'000'000.00
DAT031230		30.08.24	0.00574	CHF	1'606'438.40	JPY	280'000'000.00
DAT031243		30.08.24	0.00073	USD	1'000'000.00	KRW	1'377'212'000.00
DAT031244		30.08.24	1.12848	CHF	1'128'477.00	GBP	1'000'000.00
DAT031245		30.08.24	171.34378	JPY	300'000'000.00	CHF	1'750'866.00
DAT031246		30.08.24	0.00586	CHF	1'758'537.00	JPY	300'000'000.00
DAT031247		30.08.24	1.18554	EUR	1'000'000.00	GBP	843'498.00
DAT031248		30.08.24	0.00921	CAD	3'000'000.00	JPY	325'822'200.00
DAT031251		30.08.24	0.84996	GBP	1'954'910.30	EUR	2'300'000.00

Futures

CBOT.TN20624	US T-NOTES 2 Y	30.06.24			1'400.00		1'400.00
CBOT.TN20924	US T-NOTES 2 Y	30.09.24			752.00		752.00
CBOT.TN50624	US T-NOTES 5 Y	30.06.24			200.00		450.00
CBOT.TN50924	US T-NOTES 5 Y	30.09.24			530.00		530.00
CBOT.TN51224	US T-NOTES 5 Y	31.12.24			83.00		83.00
CBOT.UL10624	US ULTRABOND 10 YEAR	30.06.24			337.00		217.00
CBOT.UL10924	US ULTRABOND 10 YEAR	30.09.24			894.00		894.00
CBOT.UL11224	US ULTRABOND 10 YEAR	31.12.24			93.00		93.00
CBOT.ULT0624	US ULTRABOND 30 YEAR	30.06.24			50.00		
CBOT.ULT0924	US ULTRABOND 30 YEAR	30.09.24			181.00		181.00
EURO.SH0624	EURO SCHATZ EUREX	30.06.24			1'710.00		2'150.00
EURO.SH0924	EURO SCHATZ EUREX	30.09.24			1'510.00		1'510.00
EURX.BD0624	EUREX EURO BUND	30.06.24			535.00		535.00
EURX.BD0924	EUREX EURO BUND	30.09.24			1'017.00		1'017.00
EURX.BD30624	EUREX EURO BUND 30 Y	30.06.24			218.00		161.00
EURX.BD30924	EUREX EURO BUND 30 Y	30.09.24			323.00		323.00
EURX.BOB0624	EURO-BOBL	30.06.24			1'231.00		1'051.00
EURX.BOB0924	EURO-BOBL	30.09.24			1'210.00		1'210.00
EURX.BOB1224	EURO-BOBL	31.12.24			256.00		256.00
LIF.BTP0624	BTP GOVT BOND 10 Y	30.06.24			50.00		50.00
LIF.LG0624	LONG GILT	30.06.24			397.00		487.00
LIF.LG0924	LONG GILT	30.09.24			420.00		420.00

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / 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
 2) 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

Notes aux états financiers

Commissions

BCV BOND FUND – BCV Global Government Bonds Hedged	Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds	Commissions à la charge de l'investisseur		
		Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente	Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds	
			A l'émission	Au rachat
Classe B	0.40%*	Max. 1.00%	Max. 0.80%	Max. 0.50%
Classe C	0.30%*			
Classe Z	0.06%*			

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite. Dans un tel cas, le taux annuel appliqué pour cette commission sera alors inférieur à celui indiqué dans le tableau ci-dessus.

Dans les limites du contrat de fonds, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions pour indemniser les activités de promotion de la vente. Ils n'accordent aucun rabais pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

La direction du fonds n'a pas conclu de Soft Commission Agreements.

Le taux maximum de la commission de gestion des fonds cibles dans lesquels le fonds peut investir est de 3%.

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds est déterminée à la fin de l'exercice comptable et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les bourses ou marchés des principaux pays de placement du fonds sont fermés (par exemple, jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds peut également être déterminée à des dates auxquelles des parts ne sont pas émises ou rachetées, à des fins de calculs et mesures de la performance ou de calculs de commissions exclusivement. Elle ne peut en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat de parts.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les 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 déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à leur valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe ci-dessus. Si une valeur nette d'inventaire n'est pas disponible ou disponible uniquement sur une base estimative, la direction du fonds évalue cette valeur au prix probable réalisable avec diligence au moment de l'évaluation en utilisant des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique (Fair Value). Elle peut se baser sur des données fournies par les dépositaires, administrateurs ou gestionnaires des fonds cibles.

La valeur des instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public est déterminée de la manière suivante : le prix d'évaluation des placements est adapté successivement au prix de rachat, en partant du prix net d'acquisition, avec maintien constant du rendement de placement calculé en résultant.

En cas de changements notables des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements est adaptée au nouveau rendement du marché. En l'absence d'un prix de marché actuel, on se réfère généralement à l'évaluation d'instruments du marché monétaire présentant des caractéristiques identiques (qualité et siège de l'émetteur, monnaie d'émission, durée).

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. 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.

Les contrats à terme (contrats futures et forwards) et les contrats d'options négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public sont évalués sur la base du prix de clôture ou de règlement publié par la bourse ou l'autre marché réglementé ouvert au public qui constitue le marché principal de ces contrats. Les contrats à terme et d'options qui ne sont pas négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public (dérivé OTC) sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés et reconnus par la pratique, sur la base de la valeur vénale des sous-jacents.

La valeur nette d'inventaire d'une part d'une classe du fonds résulte de la quote-part de la valeur vénale de la fortune du fonds attribuable à la classe en question, réduite d'éventuels engagements attribuables à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. La valeur nette d'inventaire est arrondie à deux décimales.

Rapport de performance

		2023	2024 au 30 sept.
Performance :			
– Classe B (lancée le 31.08.23)	%	1.92	0.52
– Classe C (lancée le 31.08.23)	%	1.96	0.59
– Classe Z (lancée le 06.09.23)	%	3.19	0.78

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Le fonds n'ayant pas d'indice de référence, sa performance n'est pas comparée à un tel indice.
3. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
4. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts.