

# Helvetia Allegra Fonds

Rapport semestriel  
28 juin 2024



## **TABLE DES MATIÈRES**

Présentation du fonds .....	3
Intervenants dans la vie du fonds .....	4
Informations générales sur le fonds ombrelle et les compartiments .....	5
Rapport du Gestionnaire.....	6
Performances.....	8
Rémunérations.....	9
Principes d'évaluation et de calcul de la valeur nette d'inventaire .....	12
HELVETIA ALLEGRA ONE .....	15
HELVETIA ALLEGRA 30.....	27
HELVETIA ALLEGRA 50.....	47
HELVETIA ALLEGRA 85.....	67

Helvetia Allegra Fonds est un fonds ombrelle de droit suisse du type «Autres fonds de placement traditionnels» au sens de la loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux du 23 juin 2006 (LPCC), qui est divisé en plusieurs compartiments:

- Helvetia Allegra ONE
- Helvetia Allegra 30
- Helvetia Allegra 50
- Helvetia Allegra 85

#### **Direction de Fonds**

**CACEIS (Suisse) SA**  
Route de Signy 35,  
1260 Nyon

#### **Dépositaire**

**CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse**  
Route de Signy 35,  
1260 Nyon

**CACEIS (Suisse) SA****Conseil d'administration:**

Thies <b>Clemenz</b>	Président (jusqu'au 12.12.2023)
Joseph <b>Saliba</b>	Président (depuis le 13.05.2024)
Yvar <b>Mentha</b>	Vice-président
Jacques <b>Bourachot</b>	Membre
Marc-André <b>Poirier</b>	Membre
Jean-Pierre <b>Valentini</b>	Membre
Fernando <b>Valenzuela</b>	Membre (depuis le 13.05.2024)

**Direction:**

Oscar <b>Garcia</b>	Directeur général
Claude <b>Marchal</b>	Vice-directeur
Lionel <b>Bauer</b>	Vice-directeur

**Gestionnaire mandaté:**

Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG,  
Dufourstrasse 40,  
9001 St. Gallen

**Banque dépositaire:**

CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse  
Route de Signy 35,  
1260 Nyon

**Société d'audit:**

KPMG AG  
Esplanade de Pont-Rouge 6,  
1211 Genève

Helvetia Allegra Fonds est un fonds ombrelle de droit suisse du type «Autres fonds de placement traditionnels» au sens de la loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux du 23 juin 2006 (LPCC), qui est divisé en plusieurs compartiments:

- Helvetia Allegra ONE
- Helvetia Allegra 30
- Helvetia Allegra 50
- Helvetia Allegra 85

Le contrat de fonds a été établi par CACEIS (Suisse) SA en tant que société de gestion de fonds et, avec l'accord de CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse, en tant que banque dépositaire. Il a été approuvé pour la première fois par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (la «FINMA») le 9 mai 2018.

Les compartiments sont basés sur un contrat de placement collectif (contrat de fonds) aux termes duquel la direction du fonds s'engage à faire participer l'investisseur au compartiment en question, proportionnellement aux parts qu'il a acquises, et à gérer le compartiment conformément aux dispositions de la loi et du contrat de fonds, à titre autonome et en son propre nom. La banque dépositaire est partie au contrat de fonds conformément aux tâches qui lui sont dévolues par la loi et le contrat de fonds.

Les classes de parts A1, A2, E, H1, H2, R1, R2 and I1 peuvent désormais être ouvertes au sein des compartiments:

Classe A1	Les parts de la classe A1 sont des parts de capitalisation et sont mises à la disposition d'Helvetia SA, la compagnie suisse d'assurance-vie, dans le cadre des nouveaux contrats d'assurance-vie.
Classe A2	Les parts A2 de la classe A2 sont des parts de capitalisation et ne sont mises à la disposition d'Helvetia SA, la compagnie suisse d'assurance-vie, que dans le cadre des contrats d'assurance-vie existants.
Classe E	Les parts E de la classe E sont des parts de capitalisation qui s'adressent aux investisseurs professionnels selon l'art. 10 al. 3 et 3ter LPCC en relation avec les solutions de prévoyance Helvetia.
Classe H1	Les parts H1 de la classe H1 sont des parts de capitalisation et sont exclusivement ouvertes aux sociétés du groupe Helvetia Holding AG.
Classe H2	Les parts H2 de la classe H2 sont des parts de capitalisation et sont exclusivement ouvertes aux sociétés du groupe Helvetia.
Classe R1	Les parts R1 de la classe R1 sont des parts de capitalisation destinées à tous les investisseurs.
Classe R2	Les parts R2 de la classe R2 sont des parts de capitalisation destinées à tous les investisseurs, exclusivement dans le cadre de contrats existants avec le groupe Helvetia.
Classe I1	Les parts de la classe I1 sont des parts de capitalisation et sont ouvertes aux investisseurs qualifiés au sens de l'art. 10, al. 3, de la LPCC. L'investissement minimum pour cette classe est de 10 millions de francs suisses.

La devise de référence des classes A1, A2, E, H1, H2, R1, R2 et I1 correspond à l'unité de compte des compartiments concernés.

L'investisseur n'a droit qu'à la fortune et aux revenus du compartiment dans lequel il détient une participation. Seul le compartiment concerné est responsable des engagements attribuables à un compartiment individuel.

Conformément au contrat de fonds, la direction est en droit, avec le consentement de la banque dépositaire et l'autorisation de l'autorité de surveillance, de créer à tout moment d'autres classes de parts pour chaque compartiment, de les supprimer ou de les regrouper.

---

<sup>1</sup> Afin de faciliter la lecture, aucune différenciation basée sur le genre, n'est faite. Les termes correspondants s'appliquent généralement au masculin et au féminin.

## **Rapport de gestionnaire**

### **Helvetia Allegra ONE Fonds**

#### **Evolution des marchés financiers au T2 2024**

L'économie mondiale a continué à croître modérément au deuxième trimestre, les États-Unis maintenant leur net avantage de croissance par rapport à l'Europe. En Suisse, la stabilité des prix (taux d'inflation annuel inférieur à 2%) a été rétablie, tandis que l'inflation reste élevée dans la zone euro et aux États-Unis. En raison de la croissance économique robuste, l'inflation américaine s'est avérée particulièrement persistante. Cependant, l'inflation sous-jacente, qui exclut les composantes volatiles comme les prix des matières premières et de l'énergie, a poursuivi sa tendance à la baisse. Les différentes situations en matière d'inflation se sont reflétées dans les politiques monétaires des différentes zones économiques. En juin, la Banque nationale suisse a pu réduire les taux d'intérêt de 25 points de base pour la deuxième fois (nouveau taux à 1,25%), et la Banque centrale européenne a également réagi à la baisse des chiffres de l'inflation en abaissant son taux (nouveau taux à 4,25%). La Réserve fédérale américaine, quant à elle, a maintenu son taux directeur à 5,25% en raison des pressions inflationnistes persistantes.

Les obligations mondiales ont légèrement baissé (Bloomberg Global Aggregate -1,1%), les obligations suisses étant une exception avec des rendements positifs. Elles ont bénéficié de la faible inflation, des baisses de taux de la BNS et de leur statut de valeur refuge en Europe.

#### **Activité de portefeuille au T2 2024**

Nous n'avons pas fait de changements dans le portefeuille.

---

### **Helvetia Allegra 30 Fonds**

#### **Evolution des marchés financiers au T2 2024**

L'économie mondiale a continué à croître modérément au deuxième trimestre, les États-Unis maintenant leur net avantage de croissance par rapport à l'Europe. En Suisse, la stabilité des prix (taux d'inflation annuel inférieur à 2%) a été rétablie, tandis que l'inflation reste élevée dans la zone euro et aux États-Unis. En raison de la croissance économique robuste, l'inflation américaine s'est avérée particulièrement persistante. Cependant, l'inflation sous-jacente, qui exclut les composantes volatiles comme les prix des matières premières et de l'énergie, a poursuivi sa tendance à la baisse. Les différentes situations en matière d'inflation se sont reflétées dans les politiques monétaires des différentes zones économiques. En juin, la Banque nationale suisse a pu réduire les taux d'intérêt de 25 points de base pour la deuxième fois (nouveau taux à 1,25%), et la Banque centrale européenne a également réagi à la baisse des chiffres de l'inflation en abaissant son taux (nouveau taux à 4,25%). La Réserve fédérale américaine, quant à elle, a maintenu son taux directeur à 5,25% en raison des pressions inflationnistes persistantes.

Les marchés boursiers mondiaux ont enregistré des rendements trimestriels positifs. Le S&P 500 a augmenté de 4,3% et le SMI suisse de 4,0%. Cependant, les actions de la zone euro (-1,6%) ont souffert des incertitudes politiques apparues après l'annonce des élections législatives françaises. Les obligations mondiales ont légèrement baissé (Bloomberg Global Aggregate -1,1%), les obligations suisses étant une exception avec des rendements positifs. Elles ont bénéficié de la faible inflation, des baisses de taux de la BNS et de leur statut de valeur refuge en Europe.

#### **Activité de portefeuille au T2 2024**

Nous avons régulièrement réalisé des gains sur les actions qui ont ensuite été réinvestis dans les obligations.

## Helvetia Allegra 50 Fonds

### Evolution des marchés financiers au T2 2024

L'économie mondiale a continué à croître modérément au deuxième trimestre, les États-Unis maintenant leur net avantage de croissance par rapport à l'Europe. En Suisse, la stabilité des prix (taux d'inflation annuel inférieur à 2%) a été rétablie, tandis que l'inflation reste élevée dans la zone euro et aux États-Unis. En raison de la croissance économique robuste, l'inflation américaine s'est avérée particulièrement persistante. Cependant, l'inflation sous-jacente, qui exclut les composantes volatiles comme les prix des matières premières et de l'énergie, a poursuivi sa tendance à la baisse. Les différentes situations en matière d'inflation se sont reflétées dans les politiques monétaires des différentes zones économiques. En juin, la Banque nationale suisse a pu réduire les taux d'intérêt de 25 points de base pour la deuxième fois (nouveau taux à 1,25%), et la Banque centrale européenne a également réagi à la baisse des chiffres de l'inflation en abaissant son taux (nouveau taux à 4,25%). La Réserve fédérale américaine, quant à elle, a maintenu son taux directeur à 5,25% en raison des pressions inflationnistes persistantes.

Les marchés boursiers mondiaux ont enregistré des rendements trimestriels positifs. Le S&P 500 a augmenté de 4,3% et le SMI suisse de 4,0%. Cependant, les actions de la zone euro (-1,6%) ont souffert des incertitudes politiques apparues après l'annonce des élections législatives françaises. Les obligations mondiales ont légèrement baissé (Bloomberg Global Aggregate -1,1%), les obligations suisses étant une exception avec des rendements positifs. Elles ont bénéficié de la faible inflation, des baisses de taux de la BNS et de leur statut de valeur refuge en Europe.

### Activité de portefeuille au T2 2024

Nous avons régulièrement réalisé des gains sur les actions qui ont ensuite été réinvestis dans les obligations.

---

## Helvetia Allegra 85 Fonds

### Evolution des marchés financiers au T2 2024

L'économie mondiale a continué à croître modérément au deuxième trimestre, les États-Unis maintenant leur net avantage de croissance par rapport à l'Europe. En Suisse, la stabilité des prix (taux d'inflation annuel inférieur à 2%) a été rétablie, tandis que l'inflation reste élevée dans la zone euro et aux États-Unis. En raison de la croissance économique robuste, l'inflation américaine s'est avérée particulièrement persistante. Cependant, l'inflation sous-jacente, qui exclut les composantes volatiles comme les prix des matières premières et de l'énergie, a poursuivi sa tendance à la baisse. Les différentes situations en matière d'inflation se sont reflétées dans les politiques monétaires des différentes zones économiques. En juin, la Banque nationale suisse a pu réduire les taux d'intérêt de 25 points de base pour la deuxième fois (nouveau taux à 1,25%), et la Banque centrale européenne a également réagi à la baisse des chiffres de l'inflation en abaissant son taux (nouveau taux à 4,25%). La Réserve fédérale américaine, quant à elle, a maintenu son taux directeur à 5,25% en raison des pressions inflationnistes persistantes.

Les marchés boursiers mondiaux ont enregistré des rendements trimestriels positifs. Le S&P 500 a augmenté de 4,3% et le SMI suisse de 4,0%. Cependant, les actions de la zone euro (-1,6%) ont souffert des incertitudes politiques apparues après l'annonce des élections législatives françaises. Les obligations mondiales ont légèrement baissé (Bloomberg Global Aggregate -1,1%), les obligations suisses étant une exception avec des rendements positifs. Elles ont bénéficié de la faible inflation, des baisses de taux de la BNS et de leur statut de valeur refuge en Europe.

### Activité de portefeuille au T2 2024

Nous avons régulièrement réalisé des gains sur les actions qui ont ensuite été réinvestis dans les obligations.

## Performances

	Lancement	2023	2024 <sup>1</sup>	Depuis lancement <sup>1</sup>
Helvetia Allegra ONE Classe A1	01.07.2019	3.77%	0.91%	-5.81%
Helvetia Allegra ONE Classe A2	01.07.2019	3.45%	0.76%	-7.21%
Helvetia Allegra ONE Classe H1	01.07.2019	3.92%	0.98%	-5.07%
Helvetia Allegra ONE Classe R1	01.07.2019	3.77%	0.91%	-5.81%
Helvetia Allegra ONE Classe E	18.01.2022	3.98%	1.03%	-4.49%
Helvetia Allegra 30 Classe A1	08.08.2018	5.22%	4.43%	7.55%
Helvetia Allegra 30 Classe A2	08.08.2018	4.91%	4.27%	5.70%
Helvetia Allegra 30 Classe H1	02.07.2018	5.69%	4.66%	11.97%
Helvetia Allegra 30 Classe R1	08.08.2018	5.22%	4.43%	7.55%
Helvetia Allegra 30 Classe E	18.01.2022	5.54%	4.58%	-2.79%
Helvetia Allegra 50 Classe A1	08.08.2018	5.16%	6.02%	12.52%
Helvetia Allegra 50 Classe A2	08.08.2018	4.84%	5.87%	10.54%
Helvetia Allegra 50 Classe H1	02.07.2018	5.65%	6.28%	18.20%
Helvetia Allegra 50 Classe R1	08.08.2018	5.15%	6.03%	12.59%
Helvetia Allegra 50 Classe E	18.01.2022	5.52%	6.21%	-1.94%
Helvetia Allegra 85 Classe A1	01.07.2019	6.75%	10.77%	26.61%
Helvetia Allegra 85 Classe A2	01.07.2019	6.43%	10.61%	24.67%
Helvetia Allegra 85 Classe R1	01.07.2019	6.75%	10.77%	26.61%
Helvetia Allegra 85 Classe E	18.01.2022	7.17%	10.99%	3.05%

<sup>1</sup> : jusqu'au 28.06.2024

Les références aux performances passées ne sauraient garantir leur évolution 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.

Selon le contrat de fonds, aucun indice de référence ne s'applique à ce fonds de placement.



## **Rémunérations**

### **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 et/ou de la banque dépositaire Maximum **1.50%**

Commission de rachat en faveur de la direction du fonds et/ou de la banque dépositaire Maximum **1.50%**

### **Rémunérations et frais accessoires à la charge de la fortune du fonds (extrait du § 19 du contrat de fonds)**

Commission de gestion de la direction du fonds Maximum **1.60%** p.a.

La commission est utilisée pour la gestion, l'Asset Management ainsi que pour la rémunération de la banque dépositaire pour les services qu'elle fournit, tels que la conservation de la fortune du compartiment ou du fonds ombrelle, la fourniture d'opérations de paiement et les autres tâches du fonds ombrelle énumérées au § 4.

Par ailleurs, les autres rémunérations et frais accessoires énumérés dans le § 19 du contrat de fonds peuvent être facturés aux compartiments et/ou au fonds ombrelle.

Les taux effectivement appliqués figurent dans le rapport annuel ou semestriel.

### **Taux effectivement appliqués pour les rémunérations et frais à la charge de la fortune des compartiments**

#### **Helvetia Allegra ONE**

Pour la Classe A1  
Commission de gestion de la direction du fonds **0.30%**

Pour la Classe A2  
Commission de gestion de la direction du fonds **0.60%**

Pour la Classe H1  
Commission de gestion de la direction du fonds **0.15%**

Pour la Classe R1  
Commission de gestion de la direction du fonds **0.30%**

Pour la Classe E  
Commission de gestion de la direction du fonds **0.25%**

Pour les Classes A1, A2, H1, R1 et E  
Commission d'administration **0.03%**

Pour les Classes A1, A2, H1, R1, et E  
Commission de la banque dépositaire **0.03%**

**Helvetia Allegra 30**Pour la Classe A1

Commission de gestion de la direction du fonds

**0.60%**Pour la Classe A2

Commission de gestion de la direction du fonds

**0.90%**Pour la Classe H1

Commission de gestion de la direction du fonds

**0.15%**Pour la Classe R1

Commission de gestion de la direction du fonds

**0.60%**Pour la Classe E

Commission de gestion de la direction du fonds

**0.30%**Pour les Classes A1, A2, H1, R1 et E

Commission d'administration

**0.03%**Pour les Classes A1, A2, H1, R1 et E

Commission de la banque dépositaire

**0.03%****Helvetia Allegra 50**Pour la Classe A1

Commission de gestion de la direction du fonds

**0.70%**Pour la Classe A2

Commission de gestion de la direction du fonds

**1.00%**Pour la Classe H1

Commission de gestion de la direction du fonds

**0.25%**Pour la Classe R1

Commission de gestion de la direction du fonds

**0.70%**Pour la Classe E

Commission de gestion de la direction du fonds

**0.35%**Pour les Classes A1, A2, H1, R1 et E

Commission d'administration

**0.03%**Pour les Classes A1, A2, H1, R1 et E

Commission de la banque dépositaire

**0.03%**

**Helvetia Allegra 85**Pour la Classe A1

Commission de gestion de la direction du fonds

**0.80%**Pour la Classe A2

Commission de gestion de la direction du fonds

**1.10%**Pour la Classe R1

Commission de gestion de la direction du fonds

**0.80%**Pour la Classe E

Commission de gestion de la direction du fonds

**0.40%**Pour les Classes A1, A2, R1 et E

Commission d'administration

**0.03%**Pour les Classes A1, A2, R1 et E

Commission de la banque dépositaire

**0.03%****«Soft Commissions»**

La direction du fonds n'a pas conclu de conventions de partage de frais ni de conventions concernant des «soft commissions».

## Principes d'évaluation et de calcul de la valeur nette d'inventaire

1. La valeur nette d'inventaire de chaque compartiment et la quote-part des différentes classes sont déterminées à la valeur vénale à la fin de l'exercice annuel et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées, dans l'unité de compte du compartiment en question. Les jours où les bourses ou marchés des pays principaux de placement d'un compartiment sont fermés (par exemple: jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul de la fortune du compartiment en question.
2. Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du marché principal. D'autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait 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.
3. Les placements collectifs ouverts de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à la valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement à une bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le ch. 2.
4. La valeur d'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 calculé en résultant. En cas de changements notables des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements est adaptée aux nouveaux rendements du marché. 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).
5. Les avoirs en banque sont évalués avec leur montant 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.
6. La valeur nette d'inventaire de la classe d'un compartiment résulte de la quote-part à la valeur vénale de la fortune du fonds revenant à la classe en question, réduite d'éventuels engagements du fonds de placement attribués à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. Elle est arrondie à 0.01.

Si, un jour d'évaluation, la somme des souscriptions et des rachats de parts d'un compartiment conduit à une augmentation ou diminution de la fortune nette d'au moins 2% de la fortune nette du compartiment, la valeur nette d'inventaire du compartiment en question sera augmentée ou réduite (Swinging Single Pricing).

7. L'ajustement s'élève à 0,40% de la valeur d'inventaire nette d'inventaire pour le compartiment Helvetia Allegra ONE, respectivement à 0,30% pour le compartiment Helvetia Allegra 30, à 0,25% pour compartiment Helvetia Allegra 50 et à 0,25% pour compartiment Helvetia Allegra 85. Les frais accessoires (notamment les frais de courtage conformes aux conditions du marché, commissions, prélèvements, etc.) occasionnés en moyenne par le placement du montant payé ou de la vente d'une partie des placements correspondant à la partie résiliée, sont imputés aux actifs du fonds. L'ajustement entraîne une augmentation de la valeur nette d'inventaire si les mouvements nets entraînent une hausse du nombre de parts du compartiment. L'ajustement entraîne une réduction de la valeur nette d'inventaire si les mouvements nets entraînent une diminution du nombre de parts du compartiment. La valeur nette d'inventaire calculée sur la base du Swinging Single Pricing est donc une valeur nette d'inventaire modifiée conformément à la phrase 1 de ce point.

8. Les quotes-parts à la valeur vénale de la fortune nette du fonds d'un compartiment (fortune du compartiment, moins les engagements) revenant aux différentes classes de parts sont définies la première fois lors de la première émission de plusieurs classes de parts (lorsque celle-ci intervient en même temps) ou lors de la première émission d'une autre classe sur la base des résultats entrant pour chaque classe de parts dans le compartiment en question. La quote-part fait l'objet d'un nouveau calcul lors de chaque événement suivant:
- a) lors de l'émission et du rachat de parts;
  - b) à la date de référence de distribution, si (i) de telles distributions ne reviennent qu'à différentes classes de parts (classes de distribution) ou si (ii) les distributions aux différentes classes de parts sont différentes en pour cent de leur valeur nette d'inventaire ou si (iii) des commissions ou des frais différents sont appliqués aux distributions des différentes classes de parts en pour cent de la distribution;
  - c) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution d'engagements (y compris les frais et commissions échus ou courus) aux différentes classes de parts, pour autant que les engagements des différentes classes de parts en pour cent de leur valeur nette d'inventaire soient différents, à savoir lorsque (i) des taux de commission différents sont appliqués pour les différentes classes ou si (ii) des charges de frais spécifiques aux classes de parts sont imputées;
  - d) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution de produits ou de gains en capital aux différentes classes de parts, pour autant que les produits ou gains en capital résultent de transactions intervenant seulement en faveur d'une classe ou de plusieurs classes de parts, mais toutefois pas proportionnellement à leur quote-part à la fortune du fonds d'un compartiment.

Valeur nette d'inventaire par part au 28.06.24:**Helvetia Allegra ONE**

Klasse A1: CHF 93.22

Klasse A2: CHF 92.27

Klasse H1: CHF 93.71

Klasse R1: CHF 93.22

Klasse E: CHF 94.84

**Helvetia Allegra 30**

Klasse A1: CHF 106.21

Klasse A2: CHF 104.96

Klasse H1: CHF 109.60

Klasse R1: CHF 106.22

Klasse E: CHF 96.53

**Helvetia Allegra 50**

Klasse A1: CHF 110.78

Klasse A2: CHF 108.83

Klasse H1: CHF 116.38

Klasse R1: CHF 110.86

Klasse E: CHF 97.49

**Helvetia Allegra 85**

Klasse A1: CHF 125.18

Klasse A2: CHF 123.49

Klasse R1: CHF 125.18

Klasse E: CHF 102.37

**Compte de fortune**

	<b>28.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
<b>(Valeur vénale)</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles	33'485'700.84	33'631'999.95
Parts d'autres placements collectifs	13'643'578.02	13'736'925.26
Avoirs en banque		
à vue	616'229.57	470'506.01
Autres actifs	306'130.45	219'726.38
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>48'051'638.88</b>	<b>48'059'157.60</b>
Autres engagements	-296'214.43	-52'047.98
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>47'755'424.45</b>	<b>48'007'109.62</b>

**Variation de la fortune nette**

	<b>01.01.24</b>	<b>01.01.23</b>
	<b>28.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	48'007'109.62	46'721'211.23
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté capitalisé	-171'052.09	-89'826.18
Solde des mouvements de parts	-519'925.56	-372'492.47
Résultat total	439'292.48	1'742'217.04
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>47'755'424.45</b>	<b>48'007'109.62</b>

## Evolution du nombre de parts

### Classe A1

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
Situation en début de période comptable	38'228.333	38'228.333
Parts émises	0.000	0.000
Parts rachetées	0.000	0.000
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>38'228.333</b>	<b>38'228.333</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup></b>	<b>CHF 93.22</b>	<b>92.70</b>

### Classe A2

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
Situation en début de période comptable	117'983.894	117'983.894
Parts émises	0.000	0.000
Parts rachetées	0.000	0.000
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>117'983.894</b>	<b>117'983.894</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup></b>	<b>CHF 92.27</b>	<b>91.80</b>

### Classe H1

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
Situation en début de période comptable	312'255.334	312'255.334
Parts émises	0.000	0.000
Parts rachetées	0.000	0.000
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>312'255.334</b>	<b>312'255.334</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup></b>	<b>CHF 93.71</b>	<b>93.17</b>

### Classe R1

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
Situation en début de période comptable	48'954.000	53'247.000
Parts émises	4'615.000	7'059.000
Parts rachetées	10'217.000	11'352.000
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>43'352.000</b>	<b>48'954.000</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup></b>	<b>CHF 93.22</b>	<b>92.70</b>



**Evolution du nombre de parts****Classe E**

	<b>01.01.24</b>	<b>01.01.23</b>
	<b>28.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
Situation en début de période comptable	10.000	10.000
Parts émises	0.000	0.000
Parts rachetées	0.000	0.000
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup></b>	<b>CHF 94.84</b>	<b>94.28</b>

<sup>1</sup> Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable selon la SSP.

<b>Compte de résultats</b>	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Revenus des valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles	205'993.46	326'432.03
Parts d'autres placements collectifs <sup>1</sup>	168'242.80	326'088.02
Revenus des avoirs		
à vue	3'972.87	10'060.97
Participation des souscripteurs aux revenus courus	933.25	4'134.07
<b>Total des revenus</b>	<b>379'142.38</b>	<b>666'715.09</b>
<b>Charges</b>		
Rémunérations réglementaires versées :		
à la direction	-7'086.63	-14'047.44
à la banque dépositaire	-7'221.63	-14'197.44
au gestionnaire	-65'363.49	-129'646.41
Frais de révision	-5'892.20	-11'847.00
Autres charges	-1'181.17	-2'777.05
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus	-4'421.88	-3'514.81
<b>Total des charges</b>	<b>-91'167.00</b>	<b>-176'030.15</b>
<b>Résultat net</b>	<b>287'975.38</b>	<b>490'684.94</b>
Gains/pertes du capital réalisés(-es)	-338'275.36	-670'051.81
<b>Résultat réalisé</b>	<b>-50'299.98</b>	<b>-179'366.87</b>
Variations des gains/pertes du capital non-réalisés(-es)	489'592.46	1'921'583.91
<b>Résultat total</b>	<b>439'292.48</b>	<b>1'742'217.04</b>
<b><u>TER synthétique en % : Classe A1</u></b>	0.44	0.46
<b><u>TER synthétique en % : Classe A2</u></b>	0.74	0.76
<b><u>TER synthétique en % : Classe H1</u></b>	0.29	0.31
<b><u>TER synthétique en % : Classe R1</u></b>	0.44	0.46
<b><u>TER synthétique en % : Classe E</u></b>	0.18	0.20

<sup>1</sup>Selon la circulaire n°24 de l'Administration Fédérale des Contributions du 20.11.2017, a. 2.8.

## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations, Obligations convertibles</b>								
<b>Obligations</b>								
BERLIN HYP AG 2.2500 23-27 08/11A	08.11.27	200'000	0	0	200'000	102.61	205'217.00	0.43
DEUTSCHE BAHN F 0.1000 21-36 28/01A	28.01.36	250'000	0	0	250'000	86.86	217'151.25	0.45
DEUTSCHE BAHN FIN 0.50 18-28 18/07A	18.07.28	300'000	0	0	300'000	97.69	293'067.00	0.61
EON SE 1.86 22-25 05/12A	05.12.25	250'000	0	0	250'000	100.95	252'385.00	0.53
EON SE 2.5025 22-29 05/12A	05.12.29	250'000	0	0	250'000	106.26	265'656.25	0.55
LANDESBANK BADEN-WUR 2.602 23- 28 04/10A	04.10.28	100'000	0	0	100'000	102.96	102'960.50	0.21
MUENCHENER HYPO 0.25 20-28 18/09A	18.09.28	100'000	0	0	100'000	95.16	95'163.00	0.20
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.25 21- 27 30/03A	30.03.27	200'000	0	0	200'000	96.40	192'807.00	0.40
<i>Allemagne</i>							<i>1'624'407.00</i>	<i>3.38</i>
COMMONW BK AUSTRALIA 0.40 17-26 25/09A	25.09.26	250'000	0	0	250'000	98.29	245'712.50	0.51
NATIONAL AUSTRALIA 0.2925 22-28 03/02A	03.02.28	250'000	0	0	250'000	96.91	242'266.25	0.50
NATIONAL AUSTRALIA 0.5650 22-31 03/02A	03.02.31	250'000	0	0	250'000	95.50	238'742.50	0.50
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.065 20-29 29/01A	29.01.29	250'000	0	0	250'000	94.82	237'056.25	0.49
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.125 19-27 21/06A	21.06.27	250'000	0	0	250'000	96.82	242'052.50	0.50
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.30 17-25 31/10A	31.10.25	250'000	0	0	250'000	98.72	246'801.25	0.51
WESTPAC BANKING 0.50 18-28 16/05A	16.05.28	250'000	0	0	250'000	97.09	242'717.50	0.51
WESTPAC BANKING GROUP 0.30 17- 25 28/11A	28.11.25	250'000	0	0	250'000	98.50	246'261.25	0.51
<i>Australie</i>							<i>1'941'610.00</i>	<i>4.04</i>
BAWAG BK 2.955 22-27 29/11A	29.11.27	250'000	0	0	250'000	104.30	260'738.75	0.54
RLB OBEROESTERREICH 2.63 23-28 29/06A	29.06.28	150'000	0	0	150'000	103.49	155'238.00	0.32
<i>Autriche</i>							<i>415'976.75</i>	<i>0.87</i>
BANK OF MONTREAL 2.26 23-29 01/02A	01.02.29	100'000	0	0	100'000	103.90	103'896.00	0.22
BANK OF NOVA SCOTIA 2.382 23-27 22/09A	22.09.27	100'000	0	0	100'000	103.10	103'102.50	0.21
CIBC 0.05 19-26 15/10A5 19-26 15/10A	15.10.26	300'000	0	0	300'000	97.06	291'165.00	0.61
CIBC 0.18 21-29 20/04A	20.04.29	150'000	0	0	150'000	94.16	141'234.75	0.29
<i>Canada</i>							<i>639'398.25</i>	<i>1.33</i>
SCOTIABANK CHILE 0.385 21-26 22/07A	22.07.26	200'000	0	0	200'000	97.14	194'282.00	0.40
<i>Chili</i>							<i>194'282.00</i>	<i>0.40</i>
APPLE INC 0.375 15-24 25/11A	25.11.24	200'000	0	0	200'000	99.77	199'534.00	0.42
AT&T INC 1.375 14-24 04/12A	04.12.24	250'000	0	0	250'000	100.07	250'185.00	0.52
COCA-COLA CO 1.00 15-28 02/10A	02.10.28	500'000	0	0	500'000	100.20	501'020.00	1.04
ELI LILLY & CO 0.45 16-28 24/01A	24.05.28	250'000	0	0	250'000	97.94	244'847.50	0.51
EQUINIX EUROPE 1 2.875 23-28 12/09A	12.09.28	250'000	0	0	250'000	104.32	260'796.25	0.54
GOLDMAN SACHS GROUP 0.500 17-24 04/12A	04.12.24	250'000	0	0	250'000	99.68	249'196.25	0.52

## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations</b>								
GOLDMAN SACHS GROUP 1.0000 18-25 24/11A	24.11.25	250'000	0	0	250'000	99.53	248'816.25	0.52
JPMORGAN CHASE CO 0.45 16-26 11/11A	11.11.26	250'000	0	0	250'000	98.28	245'696.25	0.51
MCDONALD S CORP 0.17 16-24 04/10A	04.10.24	250'000	0	0	250'000	99.75	249'366.25	0.52
NESTLE HOLDINGS INC 0.25 17-27 04/10A	04.10.27	500'000	0	100'000	400'000	97.48	389'928.00	0.81
NEW YORK LIFE G 0.1250 21-30 23/07A	23.07.30	250'000	0	0	250'000	92.79	231'972.50	0.48
NEW YORK LIFE GLB 0.125 20-29 11/09A	11.09.29	250'000	0	0	250'000	93.99	234'975.00	0.49
VERIZON COMM 1 17-27 30/11A	30.11.27	250'000	0	0	250'000	98.91	247'283.75	0.51
WELLS FARGO 1.25 14-24 03/09S	03.09.24	250'000	0	0	250'000	100.00	250'003.75	0.52
WELLS FARGO AND CO 0.75 20-25 27/05A	27.05.25	300'000	0	0	300'000	99.43	298'290.00	0.62
<i>États-Unis</i>							<i>4'101'910.75</i>	<i>8.54</i>
NORDEA BANK AB 0.55 15-25 23/06A	23.06.25	250'000	0	0	250'000	99.30	248'245.00	0.52
<i>Finlande</i>							<i>248'245.00</i>	<i>0.52</i>
BFCM 0.25 21-29 21/06A	21.06.29	250'000	0	0	250'000	93.98	234'961.25	0.49
BFCM 0.40 17-25 19/12A	19.12.25	250'000	0	0	250'000	98.73	246'813.75	0.51
BFCM 1.00 18-26 13/11A	13.11.26	150'000	0	0	150'000	99.17	148'750.50	0.31
BNP PAR 2.63 23-29 07/06A	07.06.29	200'000	0	0	200'000	105.20	210'406.00	0.44
BNP PARIBAS SA 2.8925 22-29 27/09A27/09A	27.09.29	200'000	0	0	200'000	105.17	210'346.00	0.44
BPCE SA 2.655 23-30 12/06A	12.06.30	250'000	0	0	250'000	105.72	264'306.25	0.55
CREDIT AGRICOLE SA 3.042 22-27 29/09A09A	29.09.27	400'000	0	0	400'000	104.32	417'298.00	0.87
ENGIE 2.34 23-27 04/01A	04.01.27	300'000	0	0	300'000	102.01	306'042.00	0.64
ENGIE SPA 2.49 23-31 04/07A	04.07.31	100'000	0	0	100'000	104.73	104'734.00	0.22
TOTAL CAPITAL INTL 1.00 14-24 29/08A	29.08.24	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>France</i>							<i>2'143'657.75</i>	<i>4.46</i>
LGT BANK AG 0.20 16-26 12/10A	12.10.26	250'000	0	0	250'000	97.53	243'812.50	0.51
LGT BANK AG 0.50 17-27 12/05A	12.05.27	250'000	0	0	250'000	97.71	244'270.00	0.51
LGT BANK AG 0.625 15-25 25/11A	25.11.25	250'000	0	0	250'000	99.05	247'635.00	0.52
LGT BANK IN LIECHTENST 0.45 21-31 29/07A	29.07.31	200'000	0	0	200'000	91.48	182'955.00	0.38
LIECHTENSTEIN LDBANK 0.125 19-26 28/05A	28.05.26	150'000	0	0	150'000	97.77	146'653.50	0.31
<i>Liechtenstein</i>							<i>1'065'326.00</i>	<i>2.22</i>
TRATON FINANCE LUXEM 2.15 24-27 18/06A	18.06.27	0	250'000	0	250'000	101.16	252'908.75	0.53
<i>Luxembourg</i>							<i>252'908.75</i>	<i>0.53</i>
SPAREBANK 1 SMN 1.5 22-27 15/06A	15.06.27	300'000	0	0	300'000	100.40	301'192.50	0.63
<i>Norvège</i>							<i>301'192.50</i>	<i>0.63</i>
ABN AMRO BANK 2.505 23-28 26/06A	26.06.28	200'000	0	0	200'000	103.80	207'594.00	0.43
ABN AMRO BK 2.3 23-25 26/06A	26.06.25	200'000	0	0	200'000	100.89	201'783.00	0.42
COOPERATIEVE RABOBK 3.125 06/26 15/09A	15.09.26	500'000	0	0	500'000	104.11	520'525.00	1.08

## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations</b>								
SHELL INT FIN 0.875 15-28 21/08A	21.08.28	250'000	0	0	250'000	99.06	247'661.25	0.52
TOYOTA MOTOR FINANCE 2.13 23-27 15/06A	15.06.27	200'000	0	0	200'000	102.25	204'497.00	0.43
VOLKSWAGEN FINANCIAL 2.2075 24-27 12/02A	12.02.27	0	200'000	0	200'000	101.53	203'061.00	0.42
<i>Pays-Bas</i>							1'585'121.25	3.30
LLOYDS BANKING GROUP 1.00 18-25 04/09A	04.03.25	250'000	0	0	250'000	99.80	249'496.25	0.52
UBS AG LONDON 2.55 23-29 09/05A	09.05.29	250'000	0	0	250'000	105.22	263'046.25	0.55
<i>Royaume-Uni</i>							512'542.50	1.07
AAREKRAFTWERK K 0.6250 19-29 03/08A	03.08.29	250'000	0	0	250'000	96.39	240'965.00	0.50
<i>Suède</i>							240'965.00	0.50
AEW ENERGIE AG 1.5 22-29 29/06A	29.06.29	200'000	0	0	200'000	101.04	202'074.00	0.42
AMAG LEASING AG 2.73 23-26 04/09A	04.09.26	250'000	0	0	250'000	101.81	254'512.50	0.53
AMAG LEASING AG 3.012 23-29 04/09A	04.09.29	250'000	0	0	250'000	104.67	261'665.00	0.54
AXPO HLDG 1.75 16-24 29/05A	29.05.24	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
AXPO HOLDING AG 2.5 23-26 22/09A	22.09.26	250'000	0	0	250'000	102.08	255'206.25	0.53
BALOISE 2.2 23-32 30/01A	30.01.32	350'000	0	0	350'000	105.16	368'046.00	0.77
BANK JULIUS BAER CO 0.125 21-28 27/04A	27.04.28	250'000	0	0	250'000	94.74	236'851.25	0.49
BANQ CANTONALE 0.1000 21-31 18/04A	18.04.31	250'000	0	0	250'000	92.52	231'305.00	0.48
BANQUE CLER EX BANQUE 0.375 19- 27 26/04A	26.04.27	100'000	0	0	100'000	97.30	97'298.00	0.20
BC BERNOISE 0.4 18-27 03/05A	03.05.27	250'000	0	0	250'000	97.57	243'921.25	0.51
BELL AG 0.625 16-25 24/03A	24.03.25	250'000	0	0	250'000	99.33	248'327.50	0.52
BQ CANTONALE DE 0.1250 19-26 23/04A	23.04.26	200'000	0	0	200'000	97.92	195'839.00	0.41
CEMBRA MONEY BA 0.4175 21-28 15/11A	15.11.28	150'000	100'000	0	250'000	95.28	238'193.75	0.50
CEMBRA MONEY BANK AG 2.4113 23- 29 08/08A	08.08.29	250'000	0	0	250'000	103.12	257'810.00	0.54
CIE SUISSE REASSURANCE 0.75 15-27 21/01A	21.01.27	250'000	0	0	250'000	99.19	247'986.25	0.52
COOP-GRUPPE 0.50 16-26 19/05A	19.05.26	200'000	0	0	200'000	98.49	196'970.00	0.41
COOP GRUPPE GEN 0.75 18-25 06/06A	06.06.25	250'000	0	0	250'000	99.40	248'498.75	0.52
EMMI FINANZ AG 2.0 23-28 22/09A	22.09.28	250'000	0	0	250'000	102.88	257'205.00	0.54
FCA CAPITAL SUISSE 2.9025 23-26 20/07A	20.07.26	100'000	0	0	100'000	102.22	102'219.50	0.21
FERRING 2.25 24-29 28/06A	28.06.29	0	250'000	0	250'000	101.77	254'426.25	0.53
GALENICA AG 1.00 17-26 15/12A	15.12.26	100'000	0	0	100'000	99.16	99'163.50	0.21
GRANDE DIXENCE 1.7 22-29 12/07A	12.07.29	100'000	0	0	100'000	101.14	101'140.00	0.21
INSELSPITAL-STIFTUNG 2.375 23-31 29/09A	29.09.31	250'000	0	0	250'000	105.66	264'143.75	0.55
KRAFTWERKE LINTH L 1.25 14-24 11/09A	11.09.24	250'000	0	0	250'000	99.93	249'820.00	0.52
KRAFTWERKE LINTH L 2.375 13-26 10/12A	10.12.26	250'000	0	0	250'000	102.36	255'893.75	0.53
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.25 23-25 05/12A	05.12.25	150'000	0	0	150'000	101.17	151'759.50	0.32
KRAFTWERKE OBERHAS 0.125 21-31 21/02A	21.02.31	150'000	0	0	150'000	92.33	138'497.25	0.29

## HELVETIA ALLEGRA ONE

## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations</b>								
KRAFTWERKE OBERHASLI 1.625 24-32 16/07A	16.07.32	0	250'000	0	250'000	101.67	254'165.00	0.53
KUEHNE NAGEL INTERN 0.20 19-25 18/06A	18.06.25	250'000	0	0	250'000	98.87	247'173.75	0.51
MIGROS BANK 0.2500 19-27 10/12A	10.12.27	100'000	200'000	0	300'000	96.60	289'794.00	0.60
NANT DE DRANCE SA 1.2500 20-27 25/06A	25.06.27	250'000	0	0	250'000	99.58	248'942.50	0.52
NANT DE FRANCE 2.00 16-26 02/02A	02.02.26	250'000	0	0	250'000	100.85	252'122.50	0.52
NESTLE 1.625 22-25 07/11A	07.11.25	500'000	0	0	500'000	100.59	502'935.00	1.05
NESTLE 1.625 22-26 15/07A	15.07.26	250'000	0	0	250'000	100.96	252'401.25	0.53
NESTLE 1.625 23-27 20/11A	20.11.27	250'000	0	0	250'000	101.62	254'056.86	0.53
NESTLE 1.875 23-31 20/11A	20.11.31	250'000	0	0	250'000	104.33	260'814.23	0.54
NESTLE 2.125 22-30 15/07A	15.07.30	250'000	0	0	250'000	105.40	263'506.25	0.55
NESTLE 2.25 22-29 08/11A	08.11.29	500'000	0	0	500'000	105.50	527'520.00	1.10
NESTLE 2.5 22-34 14/07A	14.07.34	250'000	0	0	250'000	110.78	276'948.75	0.58
NESTLE LTD. 1.875 23-29 28/06A	28.06.29	500'000	0	0	500'000	103.36	516'787.50	1.08
NESTLE LTD 0.75 18-19 28/06A	28.06.28	750'000	0	250'000	500'000	98.69	493'467.50	1.03
NOVARTIS AG 0.25 15-25 13/05A	13.05.25	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00	0.00
NOVARTIS AG 1.05 15-35 11/05A	11.05.35	250'000	0	0	250'000	97.86	244'657.50	0.51
NOVARTIS AG 1.6 24-27 18/06A	18.06.27	0	250'000	0	250'000	101.43	253'567.50	0.53
NOVARTIS AG 1.65 24-31 18/06A	18.06.31	0	250'000	0	250'000	102.74	256'837.50	0.53
NOVARTIS AG 1.85 24-40 18/06A	18.06.40	0	150'000	0	150'000	105.55	158'328.00	0.33
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.30 16-25 22/04A	22.04.25	250'000	0	0	250'000	99.17	247'926.25	0.52
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.75 16-31 22/04A	22.04.31	250'000	0	0	250'000	95.30	238'242.50	0.50
RAIFFEISEN SUISSE 0.35 18-24 16/02A	16.02.24	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
ROCHE KAPITALMA 0.5000 22-27 25/02A	25.02.27	250'000	0	0	250'000	98.34	245'860.00	0.51
ROCHE KAPITALMARKT A 1.0 22-37 25/02A	25.02.37	150'000	0	0	150'000	95.56	143'345.25	0.30
ROCHE KAPITALMARKT A 1.6 23-28 15/09A	15.09.28	300'000	0	0	300'000	101.99	305'964.00	0.64
ROCHE KAPITALMARKT A 1.75 23-33 15/09A	15.09.33	350'000	0	0	350'000	104.25	364'861.00	0.76
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.25 18-25 24/09A	24.09.25	500'000	0	350'000	150'000	98.89	148'341.75	0.31
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.75 18-30 24/09A	24.09.30	500'000	0	0	500'000	97.74	488'702.50	1.02
ROCH KA 1.5 22-26 23/06A	23.06.26	350'000	0	0	350'000	100.68	352'388.75	0.73
ROCH KA 2.0 22-32 23/09A	23.09.32	500'000	0	0	500'000	106.23	531'152.50	1.11
ROMANDE ENERGIE 2.625 22-37 15/07A	15.07.37	150'000	0	0	150'000	113.97	170'958.00	0.36
SANDOZ GROUP 2.125 23-26 17/11A	17.11.26	250'000	0	0	250'000	101.75	254'362.50	0.53
SANDOZ GROUP 2.6 23-31 17/11A	17.11.31	250'000	0	0	250'000	105.98	264'955.00	0.55
SIX GROUP AG 0.2000 21-29 28/09A	28.09.29	250'000	0	0	250'000	94.29	235'713.75	0.49
SWISSCOM 1.00 15-35 17/04A	17.04.35	250'000	0	0	250'000	95.16	237'896.25	0.50
SWISSCOM AG 0.375 17-27 31/05A	31.05.27	250'000	0	0	250'000	97.74	244'358.75	0.51
SWISSCOM AG 0.7500 18-28 12/10A	12.10.28	250'000	0	0	250'000	97.97	244'930.00	0.51
SWISSGRID AG 0.05 21-33 30/06A	30.06.33	100'000	0	0	100'000	89.55	89'554.50	0.19
SWISSGRID AG 1.625 13-25 30/01A	30.01.25	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
SWISS LIFE 2.2588 23-28 26/07A	26.07.28	300'000	0	0	300'000	103.63	310'881.00	0.65
SWISS LIFE 2.61 23-32 26/01A	26.01.32	200'000	0	0	200'000	108.09	216'182.00	0.45
SWISS PRIME SIT 0.3750 21-28 11/02A	11.02.28	250'000	0	0	250'000	96.05	240'127.50	0.50
SWISS PRIME SIT 0.65 20-29 18/12A	18.12.29	250'000	0	0	250'000	95.19	237'962.50	0.50

**Inventaire de la fortune**

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations</b>								
SWISS PRIME SIT 1.2500 19-27 02/04A	02.04.27	250'000	0	0	250'000	99.42	248'537.50	0.52
SWISS PRIME SITE A 0.825 17-26 11/05A	11.05.26	250'000	0	0	250'000	98.85	247'135.00	0.51
UBS GROUP INC 1.25 16-26 23/02A	23.02.26	200'000	0	0	200'000	99.64	199'285.00	0.41
ZURICH CIE ASS. 0.5 18-24 18/12A	18.12.24	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00	0.00
ZURICH COMPAGNIE D'ASSUR 1 18-28 30/10A	30.10.28	250'000	0	0	250'000	99.38	248'453.75	0.52
ZURICH INSURANCE 0.75 19-27 24/01A	22.10.27	250'000	0	0	250'000	98.91	247'281.25	0.51
<i>Suisse</i>							<i>18'218'157.34</i>	<i>37.91</i>
Franc Suisse							33'485'700.84	69.69
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>							<b>33'485'700.84</b>	<b>69.69</b>
<b>Obligations</b>							<b>33'485'700.84</b>	<b>69.69</b>
<b>Obligations, Obligations convertibles</b>							<b>33'485'700.84</b>	<b>69.69</b>

## Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Parts d'autres placements collectifs</b>							
SPDR PORTFOLIO CORPORATE BOND ETF	25'000	0	25'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>États-Unis</i>						0.00	0.00
CON DBX USD COR -1D- USD	60'000	57'000	0	117'000	12.63	1'327'836.36	2.76
ISHARES PLC-ISHARES USD CORP BOND UCIT	150'000	0	0	150'000	5.73	772'866.16	1.61
<i>Irlande</i>						2'100'702.52	4.37
Dollar Us						2'100'702.52	4.37
ISHARES CORE EUR CORP BD EUR ETF	150'000	62'171	0	212'171	5.00	1'020'634.76	2.12
SSGA SPDR BLOOM BARCLAYS EU CORPO BD	14'000	0	0	14'000	52.76	711'401.18	1.48
<i>Irlande</i>						1'732'035.94	3.60
DB X-T II IBOX LIQ CORP -IC	5'000	0	0	5'000	151.54	729'678.91	1.52
<i>Luxembourg</i>						729'678.91	1.52
Euro						2'461'714.85	5.12
UBS - BARCLAYS MSCI US LIQUID CORP SUST	411'000	0	0	411'000	11.12	4'569'498.00	9.51
UBS-BLOOMB BAR MSCI EURO AREA LIQ-A H C	374'000	0	22'282	351'718	12.83	4'511'662.65	9.39
<i>Luxembourg</i>						9'081'160.65	18.90
Franc Suisse						9'081'160.65	18.90
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>						<b>13'643'578.02</b>	<b>28.39</b>
<b>Parts d'autres placements collectifs</b>						<b>13'643'578.02</b>	<b>28.39</b>



Désignation	Valeur vénale CHF	en %
<b>Avoirs en banque</b>		
à vue	616'229.57	1.28
<b>Avoirs en banque</b>	<b>616'229.57</b>	<b>1.28</b>

**Cours de change**

1 EUR = CHF 0.96305

1 USD = CHF 0.89858

**Informations des années précédentes**

Date	Classe	Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup>		Nombre de parts en circulation	Fortune nette du fonds	Thésaurisation du revenu net par part
31.12.22	Classe A1	CHF	89.50	38'228.333	3'421'305.78	0.4723
31.12.23	Classe A1	CHF	92.70	38'228.333	3'543'631.55	0.9266
28.06.24	Classe A1	CHF	93.22	38'228.333	3'563'472.58	0.00
31.12.22	Classe A2	CHF	88.81	117'983.894	10'477'591.48	0.1978
31.12.23	Classe A2	CHF	91.80	117'983.894	10'831'150.10	0.6493
28.06.24	Classe A2	CHF	92.27	117'983.894	10'886'844.54	0.00
31.12.22	Classe H1	CHF	89.87	312'255.334	28'061'823.18	0.6112
31.12.23	Classe H1	CHF	93.17	312'255.334	29'093'413.23	1.0674
28.06.24	Classe H1	CHF	93.71	312'255.334	29'262'984.21	0.00
31.12.22	Classe R1	CHF	89.50	53'247.000	4'765'581.74	0.4746
31.12.23	Classe R1	CHF	92.70	48'954.000	4'537'971.90	0.9266
28.06.24	Classe R1	CHF	93.22	43'352.000	4'041'174.77	0.00
31.12.22	Classe E	CHF	90.91	10.000	909.05	0.70
31.12.23	Classe E	CHF	94.28	10.000	942.84	1.175
28.06.24	Classe E	CHF	94.84	10.000	948.35	0.00

<sup>1</sup> Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable selon la SSP.

**Compte de fortune**

	<b>28.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
(Valeur vénale)	CHF	CHF
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	8'827'963.40	8'683'650.90
Obligations, obligations convertibles	40'402'927.45	38'543'781.10
Parts d'autres placements collectifs	33'483'477.33	32'079'468.92
Produits structurés	6'592'193.88	5'541'528.61
Instruments financiers dérivés	-113'203.19	146'884.28
Avoirs en banque		
à vue	966'964.80	716'566.30
Autres actifs	563'137.91	401'522.41
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>90'723'461.58</b>	<b>86'113'402.52</b>
Autres engagements	-525'992.06	-118'419.69
Rachats à payer	-7'634.88	0.00
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>90'189'834.64</b>	<b>85'994'982.83</b>

**Variation de la fortune nette**

	<b>01.01.24</b>	<b>01.01.23</b>
	<b>28.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	85'994'982.83	91'160'451.22
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté capitalisé	-313'937.78	-261'675.77
Solde des mouvements de parts	639'670.77	-9'904'421.67
Résultat total	3'869'118.82	5'000'629.05
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>90'189'834.64</b>	<b>85'994'982.83</b>

## Evolution du nombre de parts

### Classe A1

	<b>01.01.24</b>	<b>01.01.23</b>
	<b>28.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
Situation en début de période comptable	156'913.383	95'720.114
Parts émises	0.000	61'193.269
Parts rachetées	0.000	0.000
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>156'913.383</b>	<b>156'913.383</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup></b>	<b>CHF 106.21</b>	<b>102.01</b>

### Classe A2

	<b>01.01.24</b>	<b>01.01.23</b>
	<b>28.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
Situation en début de période comptable	6'850.212	17'159.490
Parts émises	77'309.625	0.000
Parts rachetées	0.000	10'309.278
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>84'159.837</b>	<b>6'850.212</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup></b>	<b>CHF 104.96</b>	<b>100.86</b>

### Classe H1

	<b>01.01.24</b>	<b>01.01.23</b>
	<b>28.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
Situation en début de période comptable	327'706.050	472'145.028
Parts émises	0.000	0.000
Parts rachetées	74'074.074	144'438.978
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>253'631.976</b>	<b>327'706.050</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup></b>	<b>CHF 109.60</b>	<b>105.19</b>

### Classe R1

	<b>01.01.24</b>	<b>01.01.23</b>
	<b>28.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
Situation en début de période comptable	340'051.138	338'917.138
Parts émises	24'386.000	62'202.000
Parts rachetées	18'549.000	61'068.000
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>345'888.138</b>	<b>340'051.138</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup></b>	<b>CHF 106.22</b>	<b>102.02</b>

**Evolution du nombre de parts****Classe E**

	<b>01.01.24</b>	<b>01.01.23</b>
	<b>28.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
Situation en début de période comptable	1'443.981	1'424.769
Parts émises	146.998	19.212
Parts rachetées	0.000	0.000
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>1'590.979</b>	<b>1'443.981</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup></b>	<b>CHF 96.53</b>	<b>92.67</b>

<sup>1</sup> Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable selon la SSP.

<b>Compte de résultats</b>	<b>01.01.24</b>	<b>01.01.23</b>
	<b>28.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
<b>Revenus</b>		
Revenus des valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation	238'736.62	254'244.87
Obligations, obligations convertibles	205'411.79	385'906.05
Parts d'autres placements collectifs <sup>1</sup>	137'328.04	750'486.72
Revenus des avoirs		
à vue	6'256.38	13'663.82
Participation des souscripteurs aux revenus courus	19'731.01	24'786.84
<b>Total des revenus</b>	<b>607'463.84</b>	<b>1'429'088.30</b>
<b>Charges</b>		
Rémunérations réglementaires versées :		
à la direction	-13'026.95	-28'109.04
à la banque dépositaire	-13'116.95	-28'259.04
au gestionnaire	-187'248.55	-354'494.21
Frais de révision	-5'892.20	-11'847.00
Autres charges	-1'353.38	-3'131.26
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus	-44'165.22	-109'011.38
<b>Total des charges</b>	<b>-264'803.25</b>	<b>-534'851.93</b>
<b>Résultat net</b>	<b>342'660.59</b>	<b>894'236.37</b>
Gains/pertes du capital réalisés(-es)	409'086.50	-1'108'190.07
<b>Résultat réalisé</b>	<b>751'747.09</b>	<b>-213'953.70</b>
Variations des gains/pertes du capital non-réalisés(-es)	3'117'371.73	5'214'582.75
<b>Résultat total</b>	<b>3'869'118.82</b>	<b>5'000'629.05</b>
<b><u>TER synthétique en % : Classe A1</u></b>	0.82	0.83
<b><u>TER synthétique en % : Classe A2</u></b>	1.09	1.13
<b><u>TER synthétique en % : Classe H1</u></b>	0.37	0.38
<b><u>TER synthétique en % : Classe R1</u></b>	0.82	0.83
<b><u>TER synthétique en % : Classe E</u></b>	0.52	0.53

<sup>1</sup>Selon la circulaire n°24 de l'Administration Fédérale des Contributions du 20.11.2017, a. 2.8.

## Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs</b>							
<b>Actions et autres titres de participations</b>							
AMS-OSRAM AG	0	25'000	25'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Autriche</i>						<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
ABB LTD	9'500	0	500	9'000	49.92	449'280.00	0.50
ACCELLERON INDUSTRIES AG	2'000	0	0	2'000	35.20	70'400.00	0.08
ADECCO REG.SHS	1'400	0	1'400	0	0.00	0.00	0.00
ALCON - REG SHS	3'360	0	210	3'150	80.22	252'693.00	0.28
ARYZTA	30'000	30'000	30'000	30'000	1.60	48'000.00	0.05
BACHEM HOLDING LTD SHARES	0	800	0	800	82.45	65'960.00	0.07
BALOISE HOLDING - REG SHS	400	0	0	400	158.20	63'280.00	0.07
BARRY CALLEBAUT LTD - NAMEN-AKT	40	0	40	0	0.00	0.00	0.00
BELIMO HOLDING LTD	0	120	0	120	450.60	54'072.00	0.06
BKW AG	400	0	0	400	143.30	57'320.00	0.06
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	12	0	0	12	10'490.00	125'880.00	0.14
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	3'200	0	200	3'000	140.25	420'750.00	0.46
CLARIANT NAMEN AKT	3'200	0	3'200	0	0.00	0.00	0.00
DKSH HOLDING SA	0	800	800	0	0.00	0.00	0.00
DOTTIKON ES HLDG - REGISTERED SHS	0	200	0	200	253.00	50'600.00	0.06
EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	70	0	0	70	736.50	51'555.00	0.06
FLUGHAFEN ZUERICH AG	250	0	250	0	0.00	0.00	0.00
GALDERMA GROUP AG	0	900	0	900	73.96	66'564.00	0.07
GALENICA SA	0	650	650	0	0.00	0.00	0.00
GEBERIT AG	200	0	0	200	530.80	106'160.00	0.12
GEORG FISCHER LTD	800	0	0	800	60.25	48'200.00	0.05
GIVAUDAN SA - REG SHS	50	0	0	50	4'260.00	213'000.00	0.23
HOLCIM LTD	4'000	0	600	3'400	79.62	270'708.00	0.30
JULIUS BAER GROUP - REG SHS	1'300	0	0	1'300	50.20	65'260.00	0.07
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	330	100	0	430	258.40	111'112.00	0.12
LOGITECH INTERNATIONAL SA - NA- MEN-AKT	1'300	0	300	1'000	86.92	86'920.00	0.10
LONZA GROUP	470	0	0	470	490.40	230'488.00	0.25
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	15'900	0	1'300	14'600	91.72	1'339'112.00	1.48
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	12'800	300	1'600	11'500	96.17	1'105'955.00	1.22
PARTNERS GROUP HOLDING AG - NAMNE-AKT	140	0	0	140	1'154.00	161'560.00	0.18
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	4'350	200	350	4'200	249.50	1'047'900.00	1.16
SANDOZ GROUP AG	2'560	0	0	2'560	32.54	83'302.40	0.09
SCHINDLER HOLDING SA	400	0	0	400	225.80	90'320.00	0.10
SGS LTD	750	450	0	1'200	80.00	96'000.00	0.11
SIEGFRIED HOLDING	70	70	70	70	933.00	65'310.00	0.07
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	3'000	0	0	3'000	16.45	49'350.00	0.05
SIKA - REGISTERED SHS	900	0	0	900	257.20	231'480.00	0.26
SONOVA HOLDING LTD - NAMEN-AKT	300	0	0	300	277.60	83'280.00	0.09
STRAUMANN HOLDING LTD - REG SHS	700	200	0	900	111.30	100'170.00	0.11
SWISSCOM SHS NOM	150	0	0	150	505.50	75'825.00	0.08
SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REG- ISTERED	200	0	0	200	660.60	132'120.00	0.15
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	300	0	300	0	0.00	0.00	0.00
SWISS RE - REG SHS	1'700	0	0	1'700	111.50	189'550.00	0.21
TEMENOS AG NAM.AKT	700	0	700	0	0.00	0.00	0.00
THE SWATCH GROUP	300	0	0	300	184.05	55'215.00	0.06
UBS GROUP NAMEN-AKT	19'669	0	969	18'700	26.45	494'615.00	0.55
VAT GROUP SA	200	0	0	200	509.40	101'880.00	0.11

**Inventaire de la fortune**

Désignation	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Actions et autres titres de participations</b>							
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	870	0	0	870	479.10	416'817.00	0.46
<i>Suisse</i>						8'827'963.40	9.73
Franc Suisse						8'827'963.40	9.73
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>						<b>8'827'963.40</b>	<b>9.73</b>
<b>Actions et autres titres de participations</b>						<b>8'827'963.40</b>	<b>9.73</b>
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs</b>						<b>8'827'963.40</b>	<b>9.73</b>



## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations, Obligations convertibles</b>								
<b>Obligations</b>								
DEUTSCHE BAHN F 0.1000 21-36 28/01A	28.01.36	200'000	0	0	200'000	86.86	173'721.00	0.19
DZ BANK AG DEUT 2.202 23-28 18/09A	18.09.28	250'000	0	0	250'000	102.73	252'812.50	0.28
EON SE 1.86 22-25 05/12A	05.12.25	250'000	0	0	250'000	100.95	252'385.00	0.28
MUENCHENER HYPO 0.2000 19-31 18/06A	18.06.31	250'000	0	0	250'000	93.34	233'358.75	0.26
MUENCHENER HYPO 0.25 20-28 18/09A	18.09.28	250'000	0	0	250'000	95.16	237'907.50	0.26
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.125 19- 27 18/11A	18.11.27	200'000	0	0	200'000	95.70	191'390.00	0.21
<i>Allemagne</i>							<i>1'345'574.75</i>	<i>1.48</i>
CW BK AUST 1.94 23-30 26/06A	26.06.30	250'000	0	0	250'000	104.32	260'793.75	0.29
NATIONAL AUSTR 0.2925 22-28 03/02A	03.02.28	250'000	0	0	250'000	96.91	242'266.25	0.27
NATIONAL AUSTR 0.5650 22-31 03/02A	03.02.31	250'000	0	0	250'000	95.50	238'742.50	0.26
NATIONAL AUSTRALIA B 2.201 23-29 12/04A	12.04.29	250'000	0	0	250'000	104.23	260'566.25	0.29
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.065 20-29 29/01A	29.01.29	100'000	150'000	0	250'000	94.82	237'056.25	0.26
WESTPAC BANKING 0.50 18-28 16/05A	16.05.28	250'000	0	0	250'000	97.09	242'717.50	0.27
WESTPAC BANKING 2.0125 23-30 13/06A	13.06.30	0	250'000	0	250'000	104.60	261'487.50	0.29
<i>Australie</i>							<i>1'743'630.00</i>	<i>1.92</i>
BAWAG BK 2.955 22-27 29/11A	29.11.27	250'000	0	0	250'000	104.30	260'738.75	0.29
OESTER.KONTROLLBK 2.875 05-30 25/02A	25.02.30	250'000	0	0	250'000	110.44	276'101.25	0.30
<i>Autriche</i>							<i>536'840.00</i>	<i>0.59</i>
BANK OF NOVA SCOTIA 0.1425 21-28 25/10A	25.10.28	200'000	0	0	200'000	94.81	189'616.00	0.21
CIBC 0.125 15-25 22/12A	22.12.25	250'000	0	0	250'000	98.42	246'053.75	0.27
CIBC 0.2825 22-27 03/02A825 22-27 03/02A	03.02.27	200'000	0	0	200'000	97.15	194'295.00	0.21
PROVINCE OF MANITOBA 0.25 19-29 15/03A	15.03.29	250'000	0	0	250'000	96.10	240'240.00	0.26
PROV OF NEW BRUNSWICK 0.2 16-31 07/11A	07.11.31	150'000	0	0	150'000	93.07	139'611.00	0.15
PROV OF NEW BRUNSWICK 0.25 17-29 19/01A	19.01.29	250'000	0	0	250'000	96.31	240'768.75	0.27
PROV OF NW BRUNSWICK 0.125 19-32 06/12A	06.12.32	250'000	0	0	250'000	91.60	228'991.25	0.25
TORONTO DOMINION BAN 1.97 23-26 18/09U	18.09.26	250'000	0	0	250'000	101.72	254'305.00	0.28
<i>Canada</i>							<i>1'733'880.75</i>	<i>1.91</i>
KOREA HOU FINANCE 2.155 22-25 14/10A	14.10.25	250'000	0	150'000	100'000	101.12	101'119.50	0.11
KOREA NATIONAL OIL 0.875 20-25 21/04A	21.04.25	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Corée du Sud</i>							<i>101'119.50</i>	<i>0.11</i>

## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations</b>								
SANTANDER CONSUMER F 2.7325 23-25 04/07A	04.07.25	250'000	0	0	250'000	101.30	253'260.00	0.28
<i>Espagne</i>							253'260.00	0.28
APPLE INC 0.375 15-24 25/11A	25.11.24	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
EQUINIX EUROPE 1 2.875 23-28 12/09A	12.09.28	250'000	0	0	250'000	104.32	260'796.25	0.29
NESTLE HOLDINGS INC 0.55 17-32 04/10A	04.10.32	0	250'000	0	250'000	95.41	238'515.00	0.26
<i>États-Unis</i>							499'311.25	0.55
BANQUE FEDERATIVE DU 2.2225 24-32 30/01A	30.01.32	0	100'000	0	100'000	103.96	103'955.00	0.11
BFCM 0.25 19-25 10/07A	10.07.25	200'000	0	0	200'000	98.92	197'837.00	0.22
TOTAL CAP INT 0.50 15-27 15/06A	01.06.27	250'000	0	0	250'000	98.29	245'732.50	0.27
<i>France</i>							547'524.50	0.60
LGT BANK IN LIECHTE 0.375 19-28 05/07A	05.07.28	400'000	0	0	400'000	95.48	381'914.00	0.42
<i>Liechtenstein</i>							381'914.00	0.42
SPAREBANK 1 SMN 1.5 22-27 15/06A	15.06.27	200'000	0	0	200'000	100.40	200'795.00	0.22
<i>Norvège</i>							200'795.00	0.22
AUCKLAND COUNCIL 1.5 14-25 28/11A	28.11.25	250'000	0	0	250'000	100.51	251'262.50	0.28
AUCKLAND COUNCIL 1.56 23-29 30/11A	30.11.29	150'000	0	0	150'000	102.47	153'705.00	0.17
<i>Nouvelle-Zélande</i>							404'967.50	0.45
TOYOTA MOTOR FINANCE 2.13 23-27 15/06A	15.06.27	200'000	0	0	200'000	102.25	204'497.00	0.23
VOLKSWAGEN FIN 2.4925 24-30 12/02A	12.02.30	0	200'000	0	200'000	104.12	208'231.00	0.23
WUERTH FINANCE INTL 2.1 22-26 16/11A	16.11.26	250'000	0	0	250'000	101.72	254'306.25	0.28
<i>Pays-Bas</i>							667'034.25	0.74
ASIA DEV BK 0.875 22-29 13/09U	13.09.29	250'000	0	0	250'000	99.96	249'902.50	0.28
<i>Philippines</i>							249'902.50	0.28
SANTANDER UK PLC 2.01 23-26 12/09A	12.09.26	250'000	0	0	250'000	101.82	254'540.00	0.28
<i>Royaume-Uni</i>							254'540.00	0.28
SLOVAKIA GOVERNMENT 1.5225 24-28 10/05A	10.05.28	0	100'000	0	100'000	100.69	100'690.00	0.11
<i>Slovaquie</i>							100'690.00	0.11

## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations</b>								
AKADEMISKA HUS 24/05A	0.78 22-28 24.05.28	250'000	0	0	250'000	98.75	246'868.75	0.27
<i>Suède</i>							246'868.75	0.27
AARGAUISCHE KANTON 23/01A	0.875 15-30 23.01.30	250'000	0	0	250'000	98.48	246'211.25	0.27
ALLGEMEINE BAUGENOSSEN 31 30/09A	0.25 21-31 30.09.31	250'000	0	0	250'000	91.91	229'766.25	0.25
AXPO HOLDING AG 22/09A	2.5 23-26 22.09.26	250'000	0	0	250'000	102.08	255'206.25	0.28
BALOISE HOLDING 25/09A	0.000 19-29 25.09.29	250'000	0	0	250'000	93.32	233'311.25	0.26
BANQUE CANTONALE DE ZU 30 28/10A	0.75 15-30 28.10.30	0	100'000	0	100'000	97.46	97'463.50	0.11
BASELLANDSCHAFT 28/01A	0.0100 21-33 28.01.33	200'000	0	0	200'000	90.21	180'426.00	0.20
BASELLANDSCHAFT 28/01A	0.0500 20-31 28.01.31	250'000	0	0	250'000	92.69	231'726.25	0.26
BASELLANDSCHAFT 13/05A	1.6000 22-32 13.05.32	250'000	0	0	250'000	102.85	257'118.75	0.28
BASLER KANTONAL 02/04A	0.1500 19-27 02.04.27	150'000	0	0	150'000	97.22	145'824.75	0.16
BASLER KANTONALBAN 23/08A	0.00 19-34 23.08.34	150'000	0	0	150'000	88.29	132'437.25	0.15
BASL KA	1.75 22-29 21/09A 21.09.29	250'000	0	0	250'000	102.94	257'356.25	0.28
BELL AG	0.625 16-25 24/03A 24.03.25	100'000	0	0	100'000	99.33	99'331.00	0.11
BK CANTONALE GRISONS 29/05A	0.125 18-24 29.05.24	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
BQE LETTRE	2.625 11-31 16/02A 14.02.31	200'000	0	0	200'000	109.55	219'096.00	0.24
CANTON DE ZURICH 03/12A	1.00 12-25 03.12.25	250'000	0	0	250'000	100.02	250'041.25	0.28
CANTON DE ZURICH 01/12A	1.45 23-34 01.12.34	200'000	0	0	200'000	104.89	209'780.00	0.23
CANTON OF BERN 26/11A	0.2000 21-36 26.11.36	250'000	0	0	250'000	90.68	226'690.00	0.25
CANTON OF BERN 15/05A	1.50 13-29 15.05.29	250'000	0	0	250'000	102.71	256'772.50	0.28
CANTON OF GENEVA 24/05A	1.75 13-34 24.05.34	250'000	0	0	250'000	106.87	267'171.25	0.29
CANTON OF ZURIC 10/11A	0.0000 21-33 10.11.33	200'000	0	0	200'000	91.63	183'258.00	0.20
CEMBRA MONEY BA 19/08A	0.2850 19-27 19.08.27	250'000	0	0	250'000	96.36	240'896.25	0.27
CEMBRA MONEY BA 15/11A	0.4175 21-28 15.11.28	300'000	0	0	300'000	95.28	285'832.50	0.32
CENTRALE DE LETTRES 30/01A	0.02 20-40 30.01.40	250'000	0	0	250'000	83.31	208'268.75	0.23
CENTRLETRR	0.7 19-39 05/03A 04.03.39	150'000	0	0	150'000	93.07	139'599.75	0.15
CITY OF BERN	2.50 10-25 01/04A 01.04.25	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00	0.00
CITY OF ZURICH SWITZ 26/01A	1.30 24-47 26.01.47	0	200'000	0	200'000	105.22	210'434.00	0.23
CITY OF ZURICH SWITZ 13/06A	1.45 23-42 13.06.42	200'000	0	0	200'000	106.31	212'629.00	0.23
CITY OF ZURICH SWITZ 23/10A	1.75 23-41 23.10.41	0	200'000	0	200'000	110.98	221'966.00	0.24
CITY OF ZURICH SWITZER 26/05A	0.25 19-39 26.05.39	150'000	0	0	150'000	89.08	133'625.25	0.15
CITY OF ZURICH SWITZER 24/03A	1.35 24-45 24.03.45	0	150'000	0	150'000	105.73	158'589.75	0.17
COOP-GRUPPE GENOSSEN 27 29/09A	0.50 17-27 29.09.27	250'000	0	0	250'000	97.45	243'620.00	0.27
CORNER BANCA 14/07A	3.0 23-25 14.07.25	250'000	0	0	250'000	101.32	253'300.00	0.28
GIVAUDAN AG	2.375 23-31 23/05A 23.05.31	0	200'000	0	200'000	106.42	212'836.00	0.23
GIVAUDAN SA 07/06A	0.3750 21-30 07.06.30	100'000	0	0	100'000	95.24	95'243.50	0.10

**Inventaire de la fortune**

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations</b>								
GRAUBUNDNER KAN 0.1000 21-31 07/05A	07.05.31	250'000	0	0	250'000	92.88	232'187.50	0.26
GRAUBUNDNER KANTONAL 0.375 19- 32 28/05A	28.05.32	150'000	0	0	150'000	93.65	140'478.00	0.15
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.25 23-25 05/12A	05.12.25	250'000	0	0	250'000	101.17	252'932.50	0.28
KRAFTWERKE OBERHASLI 1.625 24-32 16/07A	16.07.32	0	150'000	0	150'000	101.67	152'499.00	0.17
LAFARGE HOLC HELV FIN 0.125 21-27 26/08A	26.08.27	250'000	0	0	250'000	96.34	240'858.75	0.27
LUZERNER KANTONALBAN 1.9 23-31 19/06A	19.06.31	0	250'000	0	250'000	104.75	261'871.25	0.29
MIGROS BANK 0.2500 19-27 10/12A	10.12.27	250'000	0	0	250'000	96.60	241'495.00	0.27
NANT DE DRANCE 0.8750 20-29 23/05A	23.05.29	0	250'000	0	250'000	97.49	243'725.00	0.27
NESTLE 1.625 22-25 07/11A	07.11.25	200'000	0	0	200'000	100.59	201'174.00	0.22
NESTLE 2.0 23-33 28/06A	28.06.33	0	150'000	0	150'000	105.85	158'778.00	0.18
NESTLE 2.125 22-30 15/07A	15.07.30	250'000	0	0	250'000	105.40	263'506.25	0.29
NESTLE 2.625 22-35 08/11A	08.11.35	150'000	0	0	150'000	113.04	169'559.25	0.19
NOVARTIS 0.625 15-29 13/11A	13.11.29	250'000	0	0	250'000	97.55	243'885.00	0.27
NOVARTIS AG 1.05 15-35 11/05A	11.05.35	200'000	0	0	200'000	97.86	195'726.00	0.22
NOVARTIS AG 1.6 24-27 18/06A	18.06.27	0	250'000	0	250'000	101.43	253'567.50	0.28
NOVARTIS AG 1.65 24-31 18/06A	18.06.31	0	250'000	0	250'000	102.74	256'837.50	0.28
PFANDBRIEF 0.75 18-33 21/06A	21.06.33	250'000	0	0	250'000	96.29	240'735.00	0.27
PFANDBRIEF SCH KANTBK 0.625 17-35 25/01A	25.01.35	250'000	0	0	250'000	94.16	235'406.25	0.26
PFANDBRIEF SCHW 0.00 20-30 19/07A	19.07.30	250'000	0	0	250'000	93.52	233'805.00	0.26
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 19-31 03/12A	03.12.31	250'000	0	0	250'000	92.55	231'386.25	0.26
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-32 25/06A	25.06.32	100'000	0	0	100'000	91.89	91'893.00	0.10
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-32 23/03A	23.03.32	250'000	0	0	250'000	92.45	231'126.25	0.25
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-35 03/09A	03.09.35	250'000	0	0	250'000	88.53	221'313.75	0.24
PFANDBRIEF SCHW 0.375 17-28 24/07A	24.07.28	250'000	0	0	250'000	97.19	242'978.75	0.27
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-36 14/10A	14.10.36	250'000	0	0	250'000	88.85	222'115.00	0.24
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-38 04/08A	04.08.38	250'000	0	0	250'000	87.50	218'752.50	0.24
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-26 20/10A	20.10.26	250'000	0	0	250'000	98.08	245'195.00	0.27
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-27 18/01A	18.01.27	250'000	0	0	250'000	97.91	244'763.75	0.27
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 15-30 21/01	21.01.30	250'000	0	0	250'000	96.13	240'333.75	0.26
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-32 26/01A	26.01.32	250'000	0	0	250'000	94.37	235'913.75	0.26
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-43 23/09A	23.09.43	150'000	0	0	150'000	86.23	129'338.25	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 15-28 05/05A	05.05.28	250'000	0	0	250'000	97.80	244'500.00	0.27
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 16-35 05/10A	05.10.35	250'000	0	0	250'000	92.39	230'985.00	0.25
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 15-34 25/01A	25.01.34	250'000	0	0	250'000	94.73	236'830.00	0.26
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 17-37 23/01A	23.01.37	150'000	0	0	150'000	93.10	139'653.75	0.15
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 12-27 13/08A	13.08.27	250'000	0	0	250'000	100.89	252'230.00	0.28
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 22-32 09/04A	09.04.32	250'000	0	0	250'000	101.65	254'120.00	0.28
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 12-27 27/04A	27.04.27	250'000	0	0	250'000	101.18	252'938.75	0.28

**Inventaire de la fortune**

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %	
<b>Obligations</b>									
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 12-28 21/01A	21.01.28	250'000	0	0	250'000	101.44	253'591.25	0.28	
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 14-40 05/12A	05.12.40	200'000	0	0	200'000	104.54	209'088.00	0.23	
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.75 23-43 23/12A	23.12.43	0	200'000	0	200'000	110.07	220'135.00	0.24	
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 10-28 01/12A	01.12.28	300'000	0	0	300'000	104.43	313'294.50	0.35	
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.375 11-25 27/06A	27.06.25	200'000	0	0	200'000	101.21	202'427.00	0.22	
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 0,125 20-32 19/11A	19.11.32	250'000	0	0	250'000	91.60	228'993.75	0.25	
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.00 2 <sup>e</sup> -29 26/10A	26.10.29	250'000	0	0	250'000	94.33	235'832.50	0.26	
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.25 20-42 06/10A	06.10.42	150'000	0	0	150'000	84.73	127'089.75	0.14	
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.2522-27 15/03A	15.03.27	250'000	0	0	250'000	97.77	244'433.75	0.27	
PFANDBRIEF SCHW KA 0.125 16-31 02/09A	02.09.31	250'000	0	0	250'000	93.05	232'617.50	0.26	
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 16-28 24/10A	24.10.28	250'000	0	0	250'000	97.00	242'493.75	0.27	
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 17-26 07/12A	07.12.26	250'000	0	0	250'000	98.28	245'691.25	0.27	
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 16-34 30/03A	30.03.34	250'000	0	0	250'000	93.48	233'692.50	0.26	
PFANDBRIEF SCHW KA 0.60 16-35 11/12A	11.12.35	250'000	0	0	250'000	93.37	233'430.00	0.26	
PFANDBRIEF SCHW KA 0.625 15-29 16/07A	16.07.29	250'000	0	0	250'000	97.69	244'233.75	0.27	
PFANDBRIEF SCHW KA 1.375 13-25 16/04A	16.04.25	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00	
PFANDBRIEF SCHW KA 1.50 14-29 05/02A	05.02.29	200'000	0	0	200'000	101.81	203'616.00	0.22	
PFANDBRIEF SCHW KA 1.75 11-26 02/09A	02.09.26	250'000	0	0	250'000	101.38	253'438.75	0.28	
PFANDBRIEF SCHW KA 2.00 10-25 30/10A	30.10.25	250'000	0	0	250'000	101.14	252'847.50	0.28	
PFANDBRIEFZENTR 0.00 19-37 10/09A	10.09.37	250'000	0	0	250'000	85.04	212'593.75	0.23	
PFANDBRIEFZENTRALE 0.75 18-32 01/10A	01.10.32	250'000	0	0	250'000	96.71	241'782.50	0.27	
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.3 19-29 05/03A	09.04.29	150'000	0	0	150'000	96.32	144'481.50	0.16	
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 2.25 10-32 13/08A	13.08.32	250'000	0	0	250'000	108.40	271'008.75	0.30	
PFBRF SCHWEIZ HYPO 0.625 17-30 18/10A	18.10.30	200'000	0	0	200'000	97.01	194'010.00	0.21	
PFBRF SCHWZ HYPO 0.75 17-38 18/10A	18.10.38	250'000	0	0	250'000	94.00	234'988.75	0.26	
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.25 17-26 12/05A	12.05.26	250'000	0	0	250'000	98.41	246'033.75	0.27	
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.25 17-27 06/12A	06.12.27	250'000	0	0	250'000	97.22	243'040.00	0.27	
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.65 18-33 15/02A	15.02.33	250'000	0	0	250'000	95.67	239'168.75	0.26	
ROCHE KAPITALMA 0.5000 22-27 25/02A	25.02.27	100'000	0	0	100'000	98.34	98'344.00	0.11	
ROCHE KAPITALMA 0.7500 22-31 25/02A	25.02.31	100'000	0	0	100'000	97.31	97'308.00	0.11	
ROCHE KAPITALMARKT 0.45 17-29 23/03A	23.03.29	100'000	0	0	100'000	97.00	96'998.00	0.11	
ROCHE KAPITALMARKT A 1.6 23-28 15/09A	15.09.28	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00	0.00	
ROCHE KAPITALMARKT A 1.75 23-33 15/09A	15.09.33	200'000	0	0	200'000	104.25	208'492.00	0.23	
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.25 18-25 24/09A	24.09.25	100'000	0	100'000	0	0.00	0.00	0.00	
ROCH KA 1.5 22-26 23/06A	23.06.26	100'000	0	0	100'000	100.68	100'682.50	0.11	
ROCH KA 2.0 22-32 23/09A	23.09.32	100'000	0	0	100'000	106.23	106'230.50	0.12	

## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations</b>								
SANDOZ GROUP 17/11A	2.125 23-26 17.11.26	250'000	0	0	250'000	101.75	254'362.50	0.28
SIX GROUP AG	0.125 21-26 27/11A 27.11.26	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
STADLER RAIL AG 20/11A	0.375 19-26 20.11.26	250'000	0	0	250'000	97.25	243'128.75	0.27
ST COOP CENT D'EMI 29/04A	1.70 23-41 29.04.41	330'000	0	0	330'000	110.78	365'587.20	0.40
SWISSGRID AG 30/01A	1.625 13-25 30.01.25	100'000	0	100'000	0	0.00	0.00	0.00
SWITZERLAND 0.00	16-29 22/06U 22.06.29	400'000	0	0	400'000	97.03	388'100.00	0.43
SWITZERLAND 0.25	21-35 23/06A 23.06.35	200'000	0	0	200'000	97.01	194'019.00	0.21
SWITZERLAND 0.5000	18-32 27/06A 27.06.32	250'000	0	0	250'000	99.63	249'071.25	0.27
SWITZERLAND 0.50	15-30 27/05A 27.05.30	350'000	0	0	350'000	99.63	348'720.75	0.38
SWITZERLAND 0.5	16-58 30/05A 30.05.58	100'000	0	0	100'000	100.38	100'384.00	0.11
SWITZERLAND 0.5	17-45 28/06A 28.06.45	250'000	0	0	250'000	99.08	247'711.25	0.27
SWITZERLAND 0.5	17-55 24/05A 24.05.55	100'000	0	0	100'000	99.66	99'656.00	0.11
SWITZERLAND 0	19-34 26/06U 26.06.34	200'000	0	0	200'000	94.85	189'709.00	0.21
SWITZERLAND 0	19-39 24/07U 24.07.39	250'000	0	0	250'000	92.31	230'786.25	0.25
SWITZERLAND 1.25	12-37 27/06A 27.06.37	450'000	0	0	450'000	109.09	490'887.00	0.54
SWITZERLAND 1.25	14-26 28/05A 28.05.26	350'000	0	0	350'000	100.95	353'332.00	0.39
SWITZERLAND 1.50	12-42 30/04A 30.04.42	500'000	0	0	500'000	116.17	580'850.00	0.64
SWITZERLAND 1.50	13-25 24/07A 24.07.25	300'000	0	0	300'000	100.65	301'942.50	0.33
SWITZERLAND 2.25	11-31 22/06A 22.06.31	300'000	0	0	300'000	111.65	334'948.50	0.37
SWITZERLAND 2.50	06-36 08/03A 08.03.36	400'000	0	0	400'000	122.43	489'726.00	0.54
SWITZERLAND 3.25	07-27 27/06A 27.06.27	250'000	0	0	250'000	107.62	269'056.25	0.30
SWITZERLAND 3.50	03-33 08/04A 08.04.33	400'000	0	0	400'000	125.35	501'398.00	0.55
SWITZERLAND 4.00	98-28 08/04A 08.04.28	500'000	0	0	500'000	112.47	562'340.00	0.62
SWITZERLAND 4.00	99-49 06/01A 06.01.49	200'000	0	0	200'000	179.33	358'663.00	0.40
SWITZERLAND GOVERNME	0.875 24- 47 22/05A 22.05.47	0	250'000	0	250'000	106.76	266'900.00	0.29
VILLE DE GENEVE 06/12A	1.6 23-33 06.12.33	250'000	0	0	250'000	104.32	260'796.25	0.29
ZUERCHER KANTON 12/03A	0.0000 20-30 12.03.30	350'000	0	0	350'000	93.64	327'743.50	0.36
ZUERCHER KANTON 25/07A	1.4000 22-29 25.07.29	250'000	0	0	250'000	101.27	253'186.25	0.28
ZUERCHER KANTONALB 27/01A	0.25 17-26 27.01.26	250'000	0	0	250'000	98.52	246'310.00	0.27
ZUGER KANTONALB 14/10A	0.1000 20-31 14.10.31	250'000	0	0	250'000	92.32	230'797.50	0.25
ZURICH	0.75 22-31 25/04A 25.04.31	0	250'000	0	250'000	98.73	246'818.75	0.27
<i>Suisse</i>							<i>30'880'263.45</i>	<i>34.04</i>
Franc Suisse							40'148'116.20	44.25
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>							<b>40'148'116.20</b>	<b>44.25</b>
BFCM 0.366	18-24 10/10A 10.10.24	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>France</i>							<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
Franc Suisse							0.00	0.00
<b>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
PFANDBRIEFZENTRALE SC 30/04A	1.45 22-30 30.04.30	250'000	0	0	250'000	101.92	254'811.25	0.28
<i>Suisse</i>							<i>254'811.25</i>	<i>0.28</i>

**Inventaire de la fortune**

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations</b>								
Franc Suisse							254'811.25	0.28
<b>Valeurs mobilières non cotées en bourse, évaluées selon des paramètres observables sur le marché</b>							<b>254'811.25</b>	<b>0.28</b>
<b>Obligations</b>							<b>40'402'927.45</b>	<b>44.53</b>
<b>Obligations, Obligations convertibles</b>							<b>40'402'927.45</b>	<b>44.53</b>

## Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Parts d'autres placements collectifs</b>							
SPDR S&P500 ETF TRUST	700	0	700	0	0.00	0.00	0.00
<i>États-Unis</i>						<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF	28'500	0	10'200	18'300	34.31	564'192.30	0.62
ISHARES III ISHARES CORE MSCI WLD UCITS	27'400	0	16'200	11'200	101.98	1'026'333.19	1.13
ISHARES JP MORGAN EM LOC GOVT BD UCITS D	102'600	10'000	0	112'600	43.32	4'382'602.20	4.83
SPDR MSCI WORLD UCITS ETF	0	6'000	0	6'000	37.27	200'939.81	0.22
UBS EQUIT DEFEN PUTWRITE ST ETF A USD	2'200	0	2'200	0	0.00	0.00	0.00
UBS IRL ETF PLC MSCI WORLD UCETF USD AC	0	1	0	1	31.72	28.50	0.00
WISDOMTREE ENH CMDTY EX AGRI UCITS ETF	44'000	0	0	44'000	11.80	466'343.54	0.51
XTRACKERS MSCI EMERGING MKTS UCITS 1CC	1'890	0	0	1'890	56.56	96'056.45	0.11
<i>Irlande</i>						<i>6'736'495.99</i>	<i>7.43</i>
Dollar Us						6'736'495.99	7.43
ISHARES COR GLO AGGRE BOND-H ACC CHF ETF	798'000	100'000	0	898'000	4.53	4'064'797.00	4.48
SPDR BLOOMBERG BARCLAYS GBL AGG BDHDG	93'500	0	0	93'500	27.20	2'543'574.00	2.80
XTRACKERS MSCI WORLD INDEX UCITS-1C CAP	47'040	0	0	47'040	100.42	4'723'756.80	5.21
XTRACKERS MSCI WORLD UCITS ETF 1D	2'000	2'500	0	4'500	85.18	383'310.00	0.42
<i>Irlande</i>						<i>11'715'437.80</i>	<i>12.91</i>
DBXT2 GLOB AGG-4C- CAP ETF	153'000	0	0	153'000	15.27	2'336'692.50	2.58
UBS-BLOOMB BAR MSCI EURO AREA LIQ-A H C	309'750	23'252	0	333'002	12.83	4'271'583.16	4.71
<i>Luxembourg</i>						<i>6'608'275.66</i>	<i>7.28</i>
ISHARES SWISS DIVIDEND ETF (CH) ANTEILEA	0	1	0	1	158.26	158.26	0.00
ISHS CORE SPIE ETF -A-	0	2'800	0	2'800	144.28	403'984.00	0.45
SWISSINVEST RE INV	970	0	970	0	0.00	0.00	0.00
UBS SXI RE FD - ANTEILE -(CHF) A- DIS-	0	92'000	0	92'000	9.08	835'728.00	0.92
ZKB GOLD ETF -A CHF-	850	0	0	850	623.90	530'315.00	0.58
<i>Suisse</i>						<i>1'770'185.26</i>	<i>1.95</i>
Franc Suisse						20'093'898.72	22.15
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>						<b>26'830'394.71</b>	<b>29.57</b>
AMUNDI MSCI WORLD ETF DR USD A	0	1	0	1	127.21	114.31	0.00
LEADENHALL ILS FD PLC CL H2	9'524	0	0	9'524	120.87	1'034'386.17	1.14
<i>Irlande</i>						<i>1'034'500.48</i>	<i>1.14</i>
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND I USD	72	0	0	72	15'362.49	993'915.48	1.10
GLOBAL SENIOR LOAN FUND EB CAP	400	0	0	400	1'405.62	505'223.17	0.56



## Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
MS INV F GLOBAL CONVERT BOND Z ACC	20'700	0	0	20'700	49.63	923'145.09	1.02
<i>Luxembourg</i>						2'422'283.74	2.67
Dollar Us						3'456'784.22	3.81
UBS EUR EQU DEFEN PUTWRITE SF ETF A EU	1'700	0	1'700	0	0.00	0.00	0.00
<i>Irlande</i>						0.00	0.00
Euro						0.00	0.00
CSIMF SWISS REAL ESTATE SECURI- TIES EB	720	400	0	1'120	1'899.87	2'127'854.40	2.35
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND	21'865	0	11'972	9'893	108.00	1'068'444.00	1.18
<i>Suisse</i>						3'196'298.40	3.52
Franc Suisse						3'196'298.40	3.52
<b>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public</b>						<b>6'653'082.62</b>	<b>7.33</b>
<b>Parts d'autres placements collectifs</b>						<b>33'483'477.33</b>	<b>36.91</b>

## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %	
<b>Produits structurés</b>									
SG ISSUER CV	0.00 23-24 11/12A	11.12.24	8'600	0	0	8'600	432.10	3'339'166.39	3.68
<i>Luxembourg</i>							3'339'166.39	3.68	
Dollar Us							3'339'166.39	3.68	
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>							<b>3'339'166.39</b>	<b>3.68</b>	
UBS LONDON PERLES 2013 31/12U	13-XX	31.12.99	8'383	0	0	8'383	431.85	3'253'027.49	3.59
<i>Royaume-Uni</i>							3'253'027.49	3.59	
Dollar Us							3'253'027.49	3.59	
<b>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public</b>							<b>3'253'027.49</b>	<b>3.59</b>	
<b>Produits structurés</b>							<b>6'592'193.88</b>	<b>7.27</b>	

**Inventaire de la fortune**

	Echéance	Achats	Devise	Ventes	Devise	Valeur vénale CHF	en %
<b>Instruments Financiers Dérivés</b>							
<b>Contrat de change à terme <sup>1</sup></b>							
	15.11.24	1'243'260.20	CHF	1'400'000.00	USD	5'677.93	0.01
	12.08.24	2'706'577.92	CHF	3'160'000.00	USD	-118'881.12	-0.13
	15.05.24	1'241'300.20	CHF	1'400'000.00	USD	0.00	0.00
	12.02.24	2'714'857.12	CHF	3'160'000.00	USD	0.00	0.00
<b>Contrat de change à terme</b>						<b>-113'203.19</b>	<b>-0.12</b>
<b>Instruments Financiers Dérivés</b>						<b>-113'203.19</b>	<b>-0.12</b>

<sup>1</sup> Cocontractant des opérations OTC: Zuercher Kantonalbank

Désignation	Valeur vénale CHF	en %
<b>Avoirs en banque</b>		
à vue	966'964.80	1.07
<b>Avoirs en banque</b>	<b>966'964.80</b>	<b>1.07</b>

**Cours de change**

1 EUR	=	CHF	0.96305
1 GBP	=	CHF	1.13587
1 USD	=	CHF	0.89858

**Risques sur instruments dérivés selon Commitment I**

---

<b>Position réduisant l'engagement</b>	
Contrat de change à terme	4'063'041.31
<b>Total en CHF</b>	<b>4'063'041.31</b>
Total en % de la fortune nette du fonds	4.50

---

**Informations des années précédentes**

Date	Classe	Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup>		Nombre de parts en circulation	Fortune nette du fonds	Thésaurisation du revenu net par part
31.12.22	Classe A1	CHF	97.14	95'720.114	9'298'097.33	0.5582
31.12.23	Classe A1	CHF	102.01	156'913.383	16'006'338.73	0.8834
28.06.24	Classe A1	CHF	106.21	156'913.383	16'665'062.72	0.00
31.12.22	Classe A2	CHF	96.23	17'159.490	1'651'322.33	0.2522
31.12.23	Classe A2	CHF	100.86	6'850.212	690'929.81	0.5778
28.06.24	Classe A2	CHF	104.96	84'159.837	8'833'721.91	0.00
31.12.22	Classe H1	CHF	99.89	472'145.028	47'160'211.08	1.0520
31.12.23	Classe H1	CHF	105.19	327'706.050	34'472'289.19	1.3723
28.06.24	Classe H1	CHF	109.60	253'631.976	27'798'175.57	0.00
31.12.22	Classe R1	CHF	97.15	338'917.138	32'925'323.24	0.5566
31.12.23	Classe R1	CHF	102.02	340'051.138	34'691'607.55	0.8835
28.06.24	Classe R1	CHF	106.22	345'888.138	36'739'293.15	0.00
31.12.22	Classe E	CHF	88.08	1'424.769	125'497.24	0.7919
31.12.23	Classe E	CHF	92.67	1'443.981	133'817.55	1.0735
28.06.24	Classe E	CHF	96.53	1'590.979	153'581.29	0.00

<sup>1</sup> Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable selon la SSP.

**Compte de fortune**

	<b>28.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
(Valeur vénale)	CHF	CHF
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	26'804'518.60	25'205'193.90
Obligations, obligations convertibles	55'724'306.61	51'396'019.57
Parts d'autres placements collectifs	79'881'860.55	76'062'197.72
Produits structurés	20'460'965.69	17'142'216.95
Instruments financiers dérivés	-177'376.67	363'570.60
Avoirs en banque		
à vue	1'990'100.10	1'517'265.71
Collateral	100'000.00	100'000.00
Autres actifs	2'801'501.28	682'934.48
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>187'585'876.16</b>	<b>172'469'398.93</b>
Autres engagements	-2'591'711.29	-388'579.20
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>184'994'164.87</b>	<b>172'080'819.73</b>

**Variation de la fortune nette**

	<b>01.01.24</b>	<b>01.01.23</b>
	<b>28.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	172'080'819.73	160'747'912.58
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté capitalisé	-566'349.15	-454'303.36
Solde des mouvements de parts	3'092'081.64	3'680'841.18
Résultat total	10'387'612.65	8'106'369.33
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>184'994'164.87</b>	<b>172'080'819.73</b>

## Evolution du nombre de parts

## Classe A1

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
Situation en début de période comptable	725'022.319	626'857.992
Parts émises	93'449.210	98'164.327
Parts rachetées	0.000	0.000
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>818'471.529</b>	<b>725'022.319</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup></b>	<b>CHF 110.78</b>	<b>104.82</b>

## Classe A2

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
Situation en début de période comptable	707'680.572	807'232.588
Parts émises	0.000	0.000
Parts rachetées	95'029.934	99'552.016
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>612'650.638</b>	<b>707'680.572</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup></b>	<b>CHF 108.83</b>	<b>103.12</b>

## Classe H1

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
Situation en début de période comptable	10.000	10.000
Parts émises	0.000	0.000
Parts rachetées	0.000	0.000
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup></b>	<b>CHF 116.38</b>	<b>109.85</b>

## Classe R1

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
Situation en début de période comptable	217'189.216	182'786.216
Parts émises	41'655.000	62'910.000
Parts rachetées	13'433.000	28'507.000
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>245'411.216</b>	<b>217'189.216</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup></b>	<b>CHF 110.86</b>	<b>104.89</b>



**Evolution du nombre de parts****Classe E**

	<b>01.01.24</b>	<b>01.01.23</b>
	<b>28.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
Situation en début de période comptable	3'530.407	2'163.222
Parts émises	959.835	1'367.185
Parts rachetées	0.000	0.000
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>4'490.242</b>	<b>3'530.407</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup></b>	<b>CHF 97.49</b>	<b>92.08</b>

<sup>1</sup> Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable selon la SSP.

<b>Compte de résultats</b>	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Revenus des valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation	686'531.08	716'259.44
Obligations, obligations convertibles	307'394.62	489'368.49
Parts d'autres placements collectifs <sup>1</sup>	277'423.23	1'602'075.62
Revenus des avoirs		
à vue	14'319.63	29'361.42
Participation des souscripteurs aux revenus courus	13'979.19	25'600.75
<b>Total des revenus</b>	<b>1'299'647.75</b>	<b>2'862'665.72</b>
<b>Charges</b>		
Rémunérations réglementaires versées :		
à la direction	-26'533.08	-50'237.12
à la banque dépositaire	-26'653.08	-50'402.12
au gestionnaire	-719'548.91	-1'393'474.16
Frais de révision	-5'892.20	-11'847.00
Intérêts passifs	0.00	-1'145.85
Autres charges	-1'353.38	-3'190.26
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus	-4'521.10	-12'863.82
<b>Total des charges</b>	<b>-784'501.75</b>	<b>-1'523'160.33</b>
Ajustement Fiscal <sup>1</sup>	0.00	262'570.23
<b>Résultat net</b>	<b>515'146.00</b>	<b>1'602'075.62</b>
Gains/pertes du capital réalisés(-es)	2'413'149.68	-2'574'775.48
<b>Résultat réalisé</b>	<b>2'928'295.68</b>	<b>-972'699.86</b>
Variations des gains/pertes du capital non-réalisés(-es)	7'459'316.97	9'079'069.19
<b>Résultat total</b>	<b>10'387'612.65</b>	<b>8'106'369.33</b>
<b><u>TER synthétique en % : Classe A1</u></b>	0.93	0.95
<b><u>TER synthétique en % : Classe A2</u></b>	1.22	1.25
<b><u>TER synthétique en % : Classe H1</u></b>	0.44	0.47
<b><u>TER synthétique en % : Classe R1</u></b>	0.92	0.95
<b><u>TER synthétique en % : Classe E</u></b>	0.58	0.60

<sup>1</sup> Selon la circulaire n°24 de l'Administration Fédérale des Contributions du 20.11.2017, a. 2.8.

## Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs</b>							
<b>Actions et autres titres de participations</b>							
AMS-OSRAM AG	0	75'000	75'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Autriche</i>						<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
ABB LTD	27'000	0	0	27'000	49.92	1'347'840.00	0.72
ACCELLERON INDUSTRIES AG	6'000	0	0	6'000	35.20	211'200.00	0.11
ADECCO REG.SHS	4'000	0	4'000	0	0.00	0.00	0.00
ALCON - REG SHS	9'500	0	0	9'500	80.22	762'090.00	0.41
ARYZTA	90'000	90'000	90'000	90'000	1.60	144'000.00	0.08
BACHEM HOLDING LTD SHARES	0	2'400	0	2'400	82.45	197'880.00	0.11
BALOISE HOLDING - REG SHS	1'400	0	0	1'400	158.20	221'480.00	0.12
BARRY CALLEBAUT LTD - NAMEN-AKT	120	0	120	0	0.00	0.00	0.00
BELIMO HOLDING LTD	0	340	0	340	450.60	153'204.00	0.08
BKW AG	1'200	0	0	1'200	143.30	171'960.00	0.09
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	0	220	0	220	590.00	129'800.00	0.07
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	35	0	0	35	10'490.00	367'150.00	0.20
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	9'100	0	0	9'100	140.25	1'276'275.00	0.68
CLARIANT NAMEN AKT	9'600	0	9'600	0	0.00	0.00	0.00
DKSH HOLDING SA	0	2'300	0	2'300	60.70	139'610.00	0.07
DOTTIKON ES HLDG - REGISTERED SHS	0	600	0	600	253.00	151'800.00	0.08
EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	200	0	0	200	736.50	147'300.00	0.08
FLUGHAFEN ZUERICH AG	750	0	750	0	0.00	0.00	0.00
GALDERMA GROUP AG	0	2'500	0	2'500	73.96	184'900.00	0.10
GALENICA SA	0	1'800	1'800	0	0.00	0.00	0.00
GEBERIT AG	550	0	0	550	530.80	291'940.00	0.16
GEORG FISCHER LTD	2'400	0	0	2'400	60.25	144'600.00	0.08
GIVAUDAN SA - REG SHS	160	0	0	160	4'260.00	681'600.00	0.36
HOLCIM LTD	12'000	0	1'500	10'500	79.62	836'010.00	0.45
JULIUS BAER GROUP - REG SHS	4'400	0	0	4'400	50.20	220'880.00	0.12
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	1'200	300	250	1'250	258.40	323'000.00	0.17
LOGITECH INTERNATIONAL SA - NAMEN-AKT	3'300	0	0	3'300	86.92	286'836.00	0.15
LONZA GROUP	1'400	0	0	1'400	490.40	686'560.00	0.37
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	45'200	0	900	44'300	91.72	4'063'196.00	2.17
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	36'200	0	1'300	34'900	96.17	3'356'333.00	1.79
PARTNERS GROUP HOLDING AG - NAMNE-AKT	400	0	0	400	1'154.00	461'600.00	0.25
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	12'200	600	0	12'800	249.50	3'193'600.00	1.70
SANDOZ GROUP AG	7'240	0	0	7'240	32.54	235'589.60	0.13
SCHINDLER HOLDING SA	950	0	0	950	225.80	214'510.00	0.11
SGS LTD	2'250	1'350	0	3'600	80.00	288'000.00	0.15
SIEGFRIED HOLDING	200	200	200	200	933.00	186'600.00	0.10
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	11'000	0	0	11'000	16.45	180'950.00	0.10
SIKA - REGISTERED SHS	2'600	0	0	2'600	257.20	668'720.00	0.36
SONOVA HOLDING LTD - NAMEN-AKT	700	0	0	700	277.60	194'320.00	0.10
STRAUMANN HOLDING LTD - REG SHS	2'300	600	300	2'600	111.30	289'380.00	0.15
SWISSCOM SHS NOM	450	0	0	450	505.50	227'475.00	0.12
SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	750	0	150	600	660.60	396'360.00	0.21
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	850	0	850	0	0.00	0.00	0.00
SWISS RE - REG SHS	4'700	0	0	4'700	111.50	524'050.00	0.28
TECAN GROUP NAM.AKT	0	450	0	450	300.80	135'360.00	0.07
TEMENOS AG NAM.AKT	3'500	0	3'500	0	0.00	0.00	0.00

**Inventaire de la fortune**

Désignation	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Actions et autres titres de participations</b>							
THE SWATCH GROUP	900	0	0	900	184.05	165'645.00	0.09
UBS GROUP NAMEN-AKT	55'765	0	1'265	54'500	26.45	1'441'525.00	0.77
VAT GROUP SA	600	0	0	600	509.40	305'640.00	0.16
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	2'500	0	0	2'500	479.10	1'197'750.00	0.64
<i>Suisse</i>						<i>26'804'518.60</i>	<i>14.29</i>
Franc Suisse						26'804'518.60	14.29
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>						<b>26'804'518.60</b>	<b>14.29</b>
<b>Actions et autres titres de participations</b>						<b>26'804'518.60</b>	<b>14.29</b>
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs</b>						<b>26'804'518.60</b>	<b>14.29</b>

## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations, Obligations convertibles</b>								
<b>Obligations</b>								
BERLIN HYP AG 0.25 20-28 11/09A	11.09.28	250'000	0	0	250'000	95.12	237'811.25	0.13
DEUTSCHE BAHN F 0.1000 21-36 28/01A	28.01.36	300'000	0	0	300'000	86.86	260'581.50	0.14
DEUTSCHE BAHN FIN 0.45 17-30 08/11A	08.11.30	250'000	0	0	250'000	95.92	239'797.50	0.13
DEUTSCHE BK PARIS BR 2.245 24-30 25/01A	25.01.30	0	200'000	0	200'000	102.91	205'815.00	0.11
DZ BANK AG DEUT 2.202 23-28 18/09A	18.09.28	250'000	0	0	250'000	102.73	256'812.50	0.14
MUENCHENER HYPO 0.0100 21-26 10/11A	10.11.26	200'000	0	0	200'000	97.30	194'596.00	0.10
MUENCHENER HYPOTHEKE 2.5 24-30 20/02	20.02.30	0	200'000	0	200'000	103.34	206'680.00	0.11
MUENCHENER HYPOTHEKEN 0.25 19- 29 26/02A	26.02.29	250'000	0	0	250'000	96.01	240'032.50	0.13
<i>Allemagne</i>							<i>1'842'126.25</i>	<i>0.98</i>
COMMONW BK AUSTRALIA 0.40 17-26 25/09A	25.09.26	250'000	0	0	250'000	98.29	245'712.50	0.13
CW BK AUST 1.94 23-30 26/06A	26.06.30	300'000	0	0	300'000	104.32	312'952.50	0.17
NATIONAL AUSTRALIA 0.5650 22-31 03/02A	03.02.31	0	200'000	0	200'000	95.50	190'994.00	0.10
NATIONAL AUSTRALIA B 2.201 23-29 12/04A	12.04.29	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.30 17-25 31/10A	31.10.25	250'000	0	0	250'000	98.72	246'801.25	0.13
<i>Australie</i>							<i>996'460.25</i>	<i>0.53</i>
BAWAG BK 2.955 22-27 29/11A	29.11.27	250'000	0	0	250'000	104.30	260'738.75	0.14
OESTER.KONTROLLBK 2.875 05-30 25/02A	25.02.30	250'000	0	0	250'000	110.44	276'101.25	0.15
VORALBERGER LANDESUH 2.375 23- 26 04/05A	04.05.26	250'000	0	0	250'000	101.64	254'091.25	0.14
<i>Autriche</i>							<i>790'931.25</i>	<i>0.42</i>
CANADA 0.25 17-29 28/06A	28.06.29	300'000	0	0	300'000	95.99	287'977.50	0.15
CIBC 0.125 15-25 22/12A	22.12.25	250'000	0	0	250'000	98.42	246'053.75	0.13
FED CAISSES DESJARDI 1.735 23-28 31/01A	31.01.28	300'000	0	0	300'000	102.09	306'255.00	0.16
PROVINCE DE QUEBEC 1.367 24-34 26/04A	26.04.34	0	250'000	0	250'000	101.83	254'566.25	0.14
PROV OF NEW BRUNSWICK 0.2 16-31 07/11A	07.11.31	250'000	0	0	250'000	93.07	232'685.00	0.12
QUEBEC (PROV.OF) 0.75 14-24 21/11A	21.11.24	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
QUEBEC MONTREAL 2.04 23-33 09/05A	09.05.33	150'000	0	0	150'000	107.46	161'194.50	0.09
ROYAL BANK OF CANADA 1.45 22-27 04/05A	04.05.27	250'000	0	0	250'000	100.07	250'172.50	0.13
TORONTO DOMINION BAN 1.4825 24- 29 30/01A	30.01.29	0	300'000	0	300'000	101.41	304'234.50	0.16
TORONTO DOMINION BAN 1.97 23-26 18/09U	18.09.26	250'000	0	0	250'000	101.72	254'305.00	0.14
<i>Canada</i>							<i>2'297'444.00</i>	<i>1.22</i>
HYUNDAI CAPITAL SERV 0.26 20-25 11/02A	11.02.25	150'000	0	150'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Corée du Sud</i>							<i>0.00</i>	<i>0.00</i>

## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations</b>								
BBVA 2.77 22-28 28/11A	28.11.28	0	200'000	0	200'000	105.17	210'347.00	0.11
SANTANDER CONSUMER F 2.7325 23-25 04/07A	04.07.25	150'000	0	0	150'000	101.30	151'956.00	0.08
<i>Espagne</i>							<i>362'303.00</i>	<i>0.19</i>
APPLE INC 0.375 15-24 25/11A	25.11.24	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
EQUINIX EUROPE 1 2.875 23-28 12/09A	12.09.28	250'000	0	0	250'000	104.32	260'796.25	0.14
NESTLE HOLDINGS INC 0.25 17-27 04/10A	04.10.27	250'000	0	0	250'000	97.48	243'705.00	0.13
THERMO FISHER SCIENT 1.8401 24-32 08/03A	08.03.32	0	250'000	0	250'000	102.86	257'141.25	0.14
<i>États-Unis</i>							<i>761'642.50</i>	<i>0.41</i>
BFCM BANQUE FEDERATI 2.3 23-27 30/01A	30.01.27	250'000	0	0	250'000	102.20	255'502.50	0.14
BFCM BANQUE FEDERATI 2.73 23-30 11/07A	11.07.30	250'000	0	0	250'000	106.39	265'973.75	0.14
BNP PARIBAS 2.4125 23-28 13/01A	13.01.28	200'000	0	0	200'000	102.99	205'989.00	0.11
BNP PARIBAS SA 2.8925 22-29 27/09A27/09A	27.09.29	200'000	0	0	200'000	105.17	210'346.00	0.11
CREDIT AGRICOLE SA 3.042 22-27 29/09A09A	29.09.27	200'000	0	0	200'000	104.32	208'649.00	0.11
EDF SA 0.65 16-28 13/10A	13.10.28	200'000	0	0	200'000	95.98	191'951.00	0.10
RATP 1.512 24-36 06/03A	06.03.36	0	200'000	0	200'000	101.66	203'320.00	0.11
TOTAL CAP INT 0.50 15-27 15/06A	01.06.27	250'000	0	0	250'000	98.29	245'732.50	0.13
TOTAL CAPITAL INTL 1.00 14-24 29/08A	29.08.24	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>France</i>							<i>1'787'463.75</i>	<i>0.95</i>
LGT BANK IN LIECHTE 0.20 20-30 04/11A	04.11.30	300'000	0	0	300'000	92.45	277'359.00	0.15
LGT BANK IN LIECHTE 0.375 19-28 05/07A	05.07.28	200'000	0	0	200'000	95.48	190'957.00	0.10
LGT BANK IN LIECHTEN 2.5 23-33 28/02A	28.02.33	0	250'000	0	250'000	107.20	267'992.50	0.14
<i>Liechtenstein</i>							<i>736'308.50</i>	<i>0.39</i>
BANQUE EUROP INVEST 3.375 07-27 15/10A	15.10.27	250'000	0	0	250'000	107.99	269'983.75	0.14
<i>Luxembourg</i>							<i>269'983.75</i>	<i>0.14</i>
KBN 0.545 22-28 28/04A	28.04.28	300'000	0	0	300'000	98.18	294'538.50	0.16
<i>Norvège</i>							<i>294'538.50</i>	<i>0.16</i>
ASB BANK 2.5025 23-28 20/12A	20.12.28	200'000	0	0	200'000	104.62	209'241.00	0.11
AUCKLAND COUNCIL 1.5 14-25 28/11A	28.11.25	500'000	0	0	500'000	100.51	502'525.00	0.27
AUCKLAND COUNCIL 1.56 23-29 30/11A	30.11.29	250'000	0	0	250'000	102.47	256'175.00	0.14
<i>Nouvelle-Zélande</i>							<i>967'941.00</i>	<i>0.52</i>
ABN AMRO BK 2.3 23-25 26/06A	26.06.25	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00	0.00
BMW INTL INVEST BV 0.75 19-27 03/09A	03.09.27	250'000	0	0	250'000	98.64	246'602.50	0.13
BNG BANK NV 1.7925 23-28 24/04A	24.04.28	0	100'000	0	100'000	102.95	102'948.00	0.05

## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations</b>								
ENBW INTL FINANCE 2.625 23-29 15/06A	15.06.29	0	100'000	0	100'000	104.65	104'650.50	0.06
TOYOTA MOTOR FINANCE 2.13 23-27 15/06A	15.06.27	200'000	0	0	200'000	102.25	204'497.00	0.11
VOLKSWAGEN FIN 2.4925 24-30 12/02A	12.02.30	0	200'000	0	200'000	104.12	208'231.00	0.11
VOLKSWAGEN FINANCIAL 2.2075 24-27 12/02A	12.02.27	0	200'000	0	200'000	101.53	203'061.00	0.11
<i>Pays-Bas</i>							<i>1'069'990.00</i>	<i>0.57</i>
SANTANDER UK PLC 2.01 23-26 12/09A	12.09.26	250'000	0	0	250'000	101.82	254'540.00	0.14
<i>Royaume-Uni</i>							<i>254'540.00</i>	<i>0.14</i>
DBS BANK 1.515 22-25 12/12A	12.12.25	200'000	0	0	200'000	100.52	201'032.00	0.11
<i>Singapour</i>							<i>201'032.00</i>	<i>0.11</i>
AARGAUISCHE KANTON 0.875 15-30 23/01A	23.01.30	300'000	0	0	300'000	98.48	295'453.50	0.16
ADECCO GROUP SA 0.875 18-26 18/09A	18.09.26	150'000	0	0	150'000	99.08	148'626.75	0.08
AXPO HOLDING AG 2.5 23-26 22/09A	22.09.26	250'000	0	0	250'000	102.08	255'206.25	0.14
BANK JULIUS BAER 2.375 23-27 06/09A	06.09.27	0	250'000	0	250'000	102.53	256'331.25	0.14
BANK JULIUS BAER CO 0.125 21-28 27/04A	27.04.28	250'000	0	0	250'000	94.74	236'851.25	0.13
BANK JULIUS BAER CO 2.375 24-31 04/04A	04.04.31	0	100'000	0	100'000	102.76	102'761.50	0.05
BANK JULIUS BAER CO 2.5 23-30 06/09A	06.09.30	250'000	0	0	250'000	103.79	259'462.50	0.14
BANQUE CANTONALE DE BA 0.01 22- 26 28/07A	28.07.26	250'000	0	0	250'000	97.58	243'953.75	0.13
BANQUE DES LETTRES 0.125 19-30 10/12A	10.12.30	200'000	0	0	200'000	93.84	187'670.00	0.10
BANQUE DES LETTRES DE 0.25 21-32 10/03A	10.03.32	250'000	0	0	250'000	93.32	233'291.25	0.12
BARRY CALLEBAUT SA 2.3 24-32 23/01A	23.01.32	0	250'000	0	250'000	102.31	255'781.25	0.14
BASELLANDSCHAFT 0.0500 20-31 28/01A	28.01.31	350'000	0	0	350'000	92.69	324'416.75	0.17
BASELLANDSCHAFT KA 0.25 15-25 13/05A	13.05.25	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
BASL KA 1.75 22-29 21/09A	21.09.29	250'000	0	0	250'000	102.94	257'356.25	0.14
BK CANTONALE GRISONS 0.125 18-24 29/05A	29.05.24	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00	0.00
BQ CANTONALE VAUDOIS 1.50 14-24 28/03A	28.03.24	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
BQE LETTRE 2.625 11-31 16/02A	14.02.31	0	200'000	0	200'000	109.55	219'096.00	0.12
BQE CANTONALE DE ZU 0.05 20-32 04/11A	04.11.32	0	250'000	0	250'000	90.83	227'065.00	0.12
BQE LETTER 1.125 18-47 19/10A	18.10.47	200'000	0	0	200'000	99.32	198'631.00	0.11
BQE LETTRE GAG 2.5 11-26 30/03A	30.03.26	250'000	0	0	250'000	102.38	255'942.50	0.14
CANTON DE BALEVILLE 0.00 18-25 24/09A	24.09.25	250'000	0	0	250'000	98.76	246'896.25	0.13
CANTON DE BALE-VILLE 0.5 19-34 22/02A	22.02.34	250'000	0	0	250'000	96.01	240'023.75	0.13
CANTON DE BERNE 0.625 22-35 27/03A	27.03.35	250'000	0	0	250'000	96.24	240'611.25	0.13
CANTON DE GENEVE 0.25 20-40 15/06A	15.06.40	250'000	0	0	250'000	87.63	219'068.75	0.12
CANTON DE GENEVE 2 13-26 20/03A	20.03.26	200'000	0	0	200'000	101.67	203'333.00	0.11

## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations</b>								
CANTON DE NEUCHATE 0.75 18-33 28/11A	28.11.33	250'000	0	0	250'000	97.67	244'185.00	0.13
CANTON DE ZURICH 1.00 12-25 03/12A	03.12.25	500'000	0	0	500'000	100.02	500'082.50	0.27
CANTON DE ZURICH 1.45 23-34 01/12A	01.12.34	300'000	0	0	300'000	104.89	314'670.00	0.17
CANTON OF BASLE 1.7500 13-43 26/06A	26.06.43	250'000	0	0	250'000	112.48	281'200.00	0.15
CANTON OF BASLE-LA 1.50 13-28 26/06A	26.06.28	250'000	0	0	250'000	102.29	255'735.00	0.14
CANTON OF BERN 1.50 13-29 15/05A	15.05.29	500'000	0	0	500'000	102.71	513'545.00	0.27
CANTON OF GENEV 0.3000 19-39 28/11A	28.11.39	250'000	0	0	250'000	88.98	222'448.75	0.12
CANTON OF GENEVA 1.75 13-33 22/03A	22.03.33	0	250'000	0	250'000	106.25	265'630.00	0.14
CANTON OF GENEVA 1.75 13-34 24/05A	24.05.34	400'000	0	0	400'000	106.87	427'474.00	0.23
CANTON OF VAUD 2.00 13-33 24/10A	24.10.33	0	150'000	0	150'000	109.29	163'931.25	0.09
CANTON OF ZURICH 0.1000 20-45 23/06A	23.06.45	250'000	0	0	250'000	83.39	208'475.00	0.11
CANTON OF ZURICH 1.00 14-27 06/10A	06.10.27	200'000	0	0	200'000	100.48	200'960.00	0.11
CEMBRA MONEY BA 0.4175 21-28 15/11A	15.11.28	250'000	0	0	250'000	95.28	238'193.75	0.13
CEMBRA MONEY BANK AG 2.4113 23- 29 08/08A	08.08.29	250'000	0	0	250'000	103.12	257'810.00	0.14
CEMBRA MONEY BANK AG 3.1125 22- 27 28/04A	28.04.27	0	200'000	0	200'000	104.06	208'123.00	0.11
CENTRLETTR 0.7 19-39 05/03A	04.03.39	250'000	0	0	250'000	93.07	232'666.25	0.12
CITY OF BERN 0.625 17-39 13/06A	13.06.39	250'000	0	0	250'000	93.84	234'593.75	0.13
CITY OF BERN 2.50 10-25 01/04A	01.04.25	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00	0.00
CITY OF LAUSANN 0.3500 20-32 06/07A	06.07.32	300'000	0	0	300'000	94.66	283'969.50	0.15
COOP-GRUPPE 0.875 15-24 31/07A	31.07.24	250'000	0	0	250'000	99.99	249'971.25	0.13
COOP-GRUPPE GENOSSEN 0.50 17- 27 29/09A	29.09.27	250'000	0	0	250'000	97.45	243'620.00	0.13
CORNER BANCA 3.0 23-25 14/07A	14.07.25	250'000	0	0	250'000	101.32	253'300.00	0.14
EMIS FUER GEM W 0.7500 18-32 29/11A	29.11.32	0	300'000	0	300'000	98.38	295'129.50	0.16
EMMI FINANZ AG 2.0 23-28 22/09A	22.09.28	250'000	0	0	250'000	102.88	257'205.00	0.14
GIVAUDAN AG 1.125 -22 15/06A	15.06.26	200'000	0	0	200'000	99.96	199'913.00	0.11
KRAFTWERKE LINTH L 2.375 13-26 10/12A	10.12.26	300'000	0	0	300'000	102.36	307'072.50	0.16
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.25 23-25 05/12A	05.12.25	200'000	0	0	200'000	101.17	202'346.00	0.11
KRAFTWERKE OBERHAS 0.125 21-31 21/02A	21.02.31	100'000	0	0	100'000	92.33	92'331.50	0.05
LAFARGE HOLC HELV FIN 0.125 21-27 26/08A	26.08.27	250'000	0	0	250'000	96.34	240'858.75	0.13
LUZE KA 2.05 22-47 16/09A	16.09.47	200'000	0	0	200'000	117.46	234'924.00	0.13
LUZERNER KANTONALBA 1.6 24-44 08/03A	08.03.44	0	250'000	0	250'000	106.53	266'315.00	0.14
LUZERNER KANTONALBAN 1.9 23-31 19/06A	19.06.31	0	150'000	0	150'000	104.75	157'122.75	0.08
LUZERNER KANTONALBAN 2.0 23-38 19/11A	19.11.38	0	250'000	0	250'000	109.84	274'590.00	0.15
NANT DE DRANCE 2.3500 23-31 24/07A	24.07.31	0	100'000	0	100'000	105.82	105'819.00	0.06
NESTLE 1.625 22-26 15/07A	15.07.26	250'000	0	0	250'000	100.96	252'401.25	0.13
NESTLE 1.625 23-27 20/11A	20.11.27	250'000	0	0	250'000	101.62	254'056.86	0.14
NESTLE 2.125 22-30 15/07A	15.07.30	250'000	0	0	250'000	105.40	263'506.25	0.14
NESTLE 2.5 22-34 14/07A	14.07.34	250'000	0	0	250'000	110.78	276'948.75	0.15
NIDWALDNER KANTONA 0.25 16-26 27/05A	27.05.26	250'000	0	0	250'000	98.14	245'348.75	0.13
NOVARTIS AG 0.25 15-25 13/05A	13.05.25	350'000	0	350'000	0	0.00	0.00	0.00



## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations</b>								
NOVARTIS AG 1.6 24-27 18/06A	18.06.27	0	250'000	0	250'000	101.43	253'567.50	0.14
NOVARTIS AG 1.85 24-40 18/06A	18.06.40	0	250'000	0	250'000	105.55	263'880.00	0.14
PFANDBRIEF 0.75 18-33 21/06A	21.06.33	200'000	0	0	200'000	96.29	192'588.00	0.10
PFANDBRIEF SCH KANTBK 0.625 17-35 25/01A	25.01.35	250'000	0	0	250'000	94.16	235'406.25	0.13
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 20-31 02/04A	02.04.31	200'000	0	0	200'000	92.71	185'416.00	0.10
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-31 03/10A	03.10.31	500'000	0	0	500'000	92.71	463'570.00	0.25
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-32 23/04A	23.04.32	250'000	0	0	250'000	92.36	230'892.50	0.12
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 21-31 19/12A	19.12.31	250'000	0	0	250'000	92.80	232'002.50	0.12
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 20-41 15/03A	15.03.41	250'000	0	0	250'000	85.64	214'087.50	0.11
PFANDBRIEF SCHW 0.375 17-28 24/07A	24.07.28	250'000	0	0	250'000	97.19	242'978.75	0.13
PFANDBRIEF SCHW 0.5000 15-30 30/04A	30.04.30	250'000	0	0	250'000	96.60	241'501.25	0.13
PFANDBRIEF SCHW 0.625 14-25 19/03A	19.03.25	300'000	0	300'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 1.5000 22-29 17/12A	17.12.29	0	200'000	0	200'000	102.13	204'260.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.1250 20-30 02/08A	02.08.30	250'000	0	0	250'000	94.20	235'487.50	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 16-28 06/09A	06.09.28	250'000	0	0	250'000	96.08	240'197.50	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 16-32 23/09A	23.09.32	0	250'000	0	250'000	91.80	229'487.50	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 17-25 06/05A	06.05.25	250'000	0	250'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-36 14/10A	14.10.36	250'000	0	0	250'000	88.85	222'115.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-38 04/08A	04.08.38	500'000	0	0	500'000	87.50	437'505.00	0.23
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-26 20/10A	20.10.26	250'000	0	0	250'000	98.08	245'195.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-27 18/01A	18.01.27	500'000	0	0	500'000	97.91	489'527.50	0.26
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-32 26/01A	26.01.32	350'000	0	0	350'000	94.37	330'279.25	0.18
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-39 08/07	08.07.39	250'000	0	0	250'000	88.47	221'165.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 16-35 05/10A	05.10.35	250'000	0	0	250'000	92.39	230'985.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 15-34 25/01A	25.01.34	250'000	0	0	250'000	94.73	236'830.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.75 15-34 28/11A	28.11.34	250'000	0	0	250'000	95.38	238'458.75	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.00 15-45 25/01A	25.01.45	0	250'000	0	250'000	96.94	242'360.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 12-27 13/08A	13.08.27	500'000	0	0	500'000	100.89	504'460.00	0.27
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 12-27 27/04A	27.04.27	300'000	0	0	300'000	101.18	303'526.50	0.16
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 14-40 05/12A	05.12.40	250'000	0	0	250'000	104.54	261'360.00	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.0 23-40 04/10A	04.10.40	0	250'000	0	250'000	111.93	279'813.75	0.15
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.25 22-52 05/07A	05.07.52	0	250'000	0	250'000	127.17	317'931.25	0.17
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.00 2°-29 26/10A	26.10.29	200'000	0	0	200'000	94.33	188'666.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWIEZ 1.50 12-33 02/08A	08.08.33	200'000	0	0	200'000	102.65	205'301.00	0.11
PFANDBRIEF SCHW KA 0.125 16-31 02/09A	02.09.31	300'000	0	0	300'000	93.05	279'141.00	0.15
PFANDBRIEF SCHW KA 0.25 16-28 11/02A	11.02.28	500'000	0	0	500'000	97.03	485'135.00	0.26

## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations</b>								
PFANDBRIEF SCHW KA 0.25 17-25 01/12A	01.12.25	200'000	0	100'000	100'000	98.76	98'759.50	0.05
PFANDBRIEF SCHW KA 0.30 16-31 06/06A	06.06.31	500'000	0	0	500'000	94.49	472'440.00	0.25
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 16-28 24/10A	24.10.28	250'000	0	0	250'000	97.00	242'493.75	0.13
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 15-30 20/09A	20.09.30	0	250'000	0	250'000	96.30	240'757.50	0.13
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 16-34 30/03A	30.03.34	500'000	0	0	500'000	93.48	467'385.00	0.25
PFANDBRIEF SCHW KA 0.5 17-32 20/02A	20.02.32	200'000	0	0	200'000	95.31	190'611.00	0.10
PFANDBRIEF SCHW KA 0.60 16-35 11/12A	11.12.35	250'000	0	0	250'000	93.37	233'430.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW KA 0.625 15-29 16/07A	16.07.29	250'000	0	0	250'000	97.69	244'233.75	0.13
PFANDBRIEF SCHW KA 0.625 15-30 12/02A	12.02.30	200'000	0	0	200'000	97.40	194'798.00	0.10
PFANDBRIEF SCHW KA 1.50 14-29 05/02A	05.02.29	250'000	0	0	250'000	101.81	254'520.00	0.14
PFANDBRIEF SCHW KA 1.75 11-26 02/09A	02.09.26	500'000	0	0	500'000	101.38	506'877.50	0.27
PFANDBRIEFZENTRALE 0.50 18-28 19/05A	19.05.28	250'000	0	0	250'000	97.76	244'407.50	0.13
PFANDBRIEFZENTRALE 0.75 18-32 01/10A	01.10.32	200'000	0	0	200'000	96.71	193'426.00	0.10
PFANDBRIEFZENTRALE 1.7 22-32 27/07A	27.07.32	200'000	0	0	200'000	104.14	208'275.00	0.11
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.4 24-38 15/03A	15.03.38	0	200'000	0	200'000	102.42	204'840.00	0.11
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.0 21-28 13/03A	13.03.28	50'000	0	50'000	0	0.00	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.3 19-29 05/03A	09.04.29	250'000	0	0	250'000	96.32	240'802.50	0.13
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.5 19-34 15.05A	15.05.34	400'000	0	0	400'000	93.39	373'544.00	0.20
PFANDBRIEFZENTRALE S K 0.0 21-31 25/07A	25.07.31	300'000	0	0	300'000	92.31	276'919.50	0.15
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 1.625 13-30 03/07A	03.07.30	200'000	0	0	200'000	103.00	206'001.00	0.11
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 2.25 10-32 13/08A	13.08.32	250'000	0	0	250'000	108.40	271'008.75	0.14
PFBRF SCHWZ HYPO 0.50 15-29 15/06A	15.06.29	250'000	0	0	250'000	97.15	242'876.25	0.13
PFBRF SCHWZ HYPO 0.75 17-38 18/10A	18.10.38	250'000	0	0	250'000	94.00	234'988.75	0.13
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.25 17-27 06/12A	06.12.27	250'000	0	0	250'000	97.22	243'040.00	0.13
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.65 18-33 15/02A	15.02.33	250'000	0	0	250'000	95.67	239'168.75	0.13
PSP SWISS PROPERTY 1.70 24-30 06/02A	06.02.30	0	250'000	0	250'000	101.39	253'463.75	0.14
ROCHE KAPITALMA 0.5000 22-27 25/02A	25.02.27	300'000	0	0	300'000	98.34	295'032.00	0.16
ROCHE KAPITALMA 0.7500 22-31 25/02A	25.02.31	250'000	0	0	250'000	97.31	243'270.00	0.13
ROCHE KAPITALMARKT 0.45 17-29 23/03A	23.03.29	250'000	0	0	250'000	97.00	242'495.00	0.13
ROCHE KAPITALMARKT A 1.6 23-28 15/09A	15.09.28	100'000	0	0	100'000	101.99	101'988.00	0.05
ROCHE KAPITALMARKT A 1.75 23-33 15/09A	15.09.33	250'000	0	0	250'000	104.25	260'615.00	0.14
ROCH KA 2.0 22-32 23/09A	23.09.32	250'000	0	0	250'000	106.23	265'576.25	0.14
ROMANDE ENERGIE 2.625 22-37 15/07A	15.07.37	100'000	0	0	100'000	113.97	113'972.00	0.06
SANDOZ GROUP 2.6 23-31 17/11A	17.11.31	250'000	0	0	250'000	105.98	264'955.00	0.14
SIKA SA 0.625 18-24 12/07A	12.07.24	250'000	0	0	250'000	100.01	250'032.50	0.13
SIX GROUP AG 0.2000 21-29 28/09A	28.09.29	300'000	0	0	300'000	94.29	282'856.50	0.15

## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations</b>								
ST COOP CENT D'EMI 1.70 23-41 29/04A	29.04.41	250'000	0	0	250'000	110.78	276'960.00	0.15
SWISS PRIME SIT 0.65 20-29 18/12A	18.12.29	250'000	0	0	250'000	95.19	237'962.50	0.13
SWITZERLAND 0.00 16-29 22/06U	22.06.29	650'000	0	150'000	500'000	97.03	485'125.00	0.26
SWITZERLAND 0.25 21-35 23/06A	23.06.35	300'000	0	0	300'000	97.01	291'028.50	0.16
SWITZERLAND 0.5000 18-32 27/06A	27.06.32	500'000	0	0	500'000	99.63	498'142.50	0.27
SWITZERLAND 0.50 15-30 27/05A	27.05.30	500'000	0	0	500'000	99.63	498'172.50	0.27
SWITZERLAND 0.5 17-45 28/06A	28.06.45	500'000	0	0	500'000	99.08	495'422.50	0.26
SWITZERLAND 0 19-34 26/06U	26.06.34	250'000	0	0	250'000	94.85	237'136.25	0.13
SWITZERLAND 0 19-39 24/07U	24.07.39	250'000	0	0	250'000	92.31	230'786.25	0.12
SWITZERLAND 1.25 12-37 27/06A	27.06.37	500'000	0	0	500'000	109.09	545'430.00	0.29
SWITZERLAND 1.25 14-26 28/05A	28.05.26	300'000	0	0	300'000	100.95	302'856.00	0.16
SWITZERLAND 1.50 12-42 30/04A	30.04.42	650'000	0	0	650'000	116.17	755'105.00	0.40
SWITZERLAND 1.50 13-25 24/07A	24.07.25	500'000	0	100'000	400'000	100.65	402'590.00	0.21
SWITZERLAND 1.5 22-38 26/10A	26.10.38	0	250'000	0	250'000	113.31	283'277.50	0.15
SWITZERLAND 2.25 11-31 22/06A	22.06.31	500'000	0	0	500'000	111.65	558'247.50	0.30
SWITZERLAND 2.50 06-36 08/03A	08.03.36	500'000	0	0	500'000	122.43	612'157.50	0.33
SWITZERLAND 3.25 07-27 27/06A	27.06.27	500'000	0	0	500'000	107.62	538'112.50	0.29
SWITZERLAND 3.50 03-33 08/04A	08.04.33	500'000	0	0	500'000	125.35	626'747.50	0.33
SWITZERLAND 4.00 98-28 08/04A	08.04.28	1'000'000	0	250'000	750'000	112.47	843'510.00	0.45
SWITZERLAND 4.00 99-49 06/01A	06.01.49	250'000	0	0	250'000	179.33	448'328.75	0.24
SWITZERLAND GOVERNME 0.875 24- 47 22/05A	22.05.47	0	250'000	0	250'000	106.76	266'900.00	0.14
UBS GROUP SA 0.435 21-28 09/11A	09.11.28	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00	0.00
ZUERCHER KANTONALB 0.25 17-26 27/01A	27.01.26	300'000	0	0	300'000	98.52	295'572.00	0.16
ZUERCHER KANTONAL BANK 0.3 18- 28 25/01A	25.01.28	250'000	0	0	250'000	97.12	242'791.25	0.13
<i>Suisse</i>							43'091'601.86	22.97
Franc Suisse							55'724'306.61	29.71
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>							<b>55'724'306.61</b>	<b>29.71</b>
BFCM 0.366 18-24 10/10A	10.10.24	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>France</i>							0.00	0.00
Franc Suisse							0.00	0.00
<b>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Obligations</b>							<b>55'724'306.61</b>	<b>29.71</b>
<b>Obligations, Obligations convertibles</b>							<b>55'724'306.61</b>	<b>29.71</b>

## Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Parts d'autres placements collectifs</b>							
ISHARES RUSSEL 2000 ETF FUND	6'350	0	6'350	0	0.00	0.00	0.00
SPDR S&P500 ETF TRUST	1'800	0	1'800	0	0.00	0.00	0.00
<i>États-Unis</i>						0.00	0.00
ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF	50'300	0	22'400	27'900	34.31	860'162.02	0.46
ISHARES III ISHARES CORE MSCI WLD UCITS	88'300	0	34'800	53'500	101.98	4'902'767.24	2.61
ISHARES JP MORGAN EM LOC GOVT BD UCITS D	190'900	35'726	0	226'626	43.32	8'820'706.99	4.70
SPDR MSCI WORLD SMALL CAP UCITS ETF	60'500	19'400	0	79'900	100.84	7'239'939.88	3.86
SPDR MSCI WORLD UCITS ETF	0	22'000	0	22'000	37.27	736'779.30	0.39
UBS EQUIT DEFEN PUTWRITE ST ETF A USD	5'000	0	5'000	0	0.00	0.00	0.00
WISDOMTREE ENH CMDTY EX AGRI UCITS ETF	84'000	0	0	84'000	11.80	890'292.21	0.47
XTRACKERS MSCI EMERGING MKTS UCITS 1CC	14'290	0	0	14'290	56.56	726'268.11	0.39
<i>Irlande</i>						24'176'915.75	12.89
Dollar Us						24'176'915.75	12.89
DB X-TRACKERS MSCI EUE SML CAP TRN -1C-	15'200	0	15'200	0	0.00	0.00	0.00
<i>Luxembourg</i>						0.00	0.00
Euro						0.00	0.00
ISHARES COR GLO AGGRE BOND-H ACC CHF ETF	1'168'000	138'000	0	1'306'000	4.53	5'911'609.00	3.15
SPDR BLOOMBERG BARCLAYS GBL AGG BDHDG	210'000	0	0	210'000	27.20	5'712'840.00	3.05
XTRACKERS MSCI WORLD INDEX UCITS-1C CAP	91'560	0	0	91'560	100.42	9'194'455.20	4.90
XTRACKERS MSCI WORLD UCITS ETF 1D	5'000	0	0	5'000	85.18	425'900.00	0.23
<i>Irlande</i>						21'244'804.20	11.33
DBXT2 GLOB AGG-4C- CAP ETF	333'000	110'557	0	443'557	15.27	6'774'224.28	3.61
UBS-BLOOMB BAR MSCI EURO AREA LIQ-A H C	622'000	72'000	0	694'000	12.83	8'902'285.00	4.75
<i>Luxembourg</i>						15'676'509.28	8.36
ISHS CORE SPIE ETF -A-	6'200	6'700	2'600	10'300	144.28	1'486'084.00	0.79
SWISSINVEST RE INV	4'920	0	0	4'920	192.50	947'100.00	0.50
UBS SXI RE FD - ANTEILE -(CHF) A- DIS-	0	136'000	0	136'000	9.08	1'235'424.00	0.66
ZKB GOLD ETF -A CHF-	1'600	0	0	1'600	623.90	998'240.00	0.53
<i>Suisse</i>						4'666'848.00	2.49
Franc Suisse						41'588'161.48	22.17
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>						<b>65'765'077.23</b>	<b>35.06</b>
LEADENHALL ILS FD PLC CL H2	17'951	0	0	17'951	120.87	1'949'694.15	1.04

## Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
VANGUARD GLB SMALL CAP INX USD C	5'500	0	0	5'500	349.37	1'726'646.84	0.92
<i>Irlande</i>						<i>3'676'340.99</i>	<i>1.96</i>
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND I USD	137	0	0	137	15'362.49	1'891'200.28	1.01
GLOBAL SENIOR LOAN FUND EB CAP	800	0	0	800	1'405.62	1'010'446.35	0.54
MS INV F GLOBAL CONVERT BOND Z ACC	39'100	0	0	39'100	49.63	1'743'718.50	0.93
<i>Luxembourg</i>						<i>4'645'365.13</i>	<i>2.48</i>
Dollar Us						8'321'706.12	4.44
UBS EUR EQUIT DEFEN PUTWRITE SF ETF A EU	4'000	0	4'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Irlande</i>						<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
Euro						0.00	0.00
CSIMF SWISS REAL ESTATE SECURI- TIES EB	1'960	0	0	1'960	1'899.87	3'723'745.20	1.99
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND	42'385	0	23'206	19'179	108.00	2'071'332.00	1.10
<i>Suisse</i>						<i>5'795'077.20</i>	<i>3.09</i>
Franc Suisse						5'795'077.20	3.09
<b>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public</b>						<b>14'116'783.32</b>	<b>7.53</b>
<b>Parts d'autres placements collectifs</b>						<b>79'881'860.55</b>	<b>42.58</b>

## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Produits structurés</b>								
SG ISSUER CV 0.00 23-24 11/12A	11.12.24	10'800	0	0	10'800	432.10	4'193'371.75	2.24
<i>Luxembourg</i>							4'193'371.75	2.24
BNP PARIBAS ISSUANCE BV ZCP 23-24 28/02U	28.02.24	22'500	0	22'500	0	0.00	0.00	0.00
<i>Pays-Bas</i>							0.00	0.00
Dollar Us							4'193'371.75	2.24
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>							<b>4'193'371.75</b>	<b>2.24</b>
BARCLAYS BANK PLC ZCP 24-25 28/02U	28.02.25	0	22'500	0	22'500	436.29	8'820'904.50	4.70
UBS LONDON PERLES 2013 13-XX 31/12U	31.12.99	19'190	0	0	19'190	431.85	7'446'689.44	3.97
<i>Royaume-Uni</i>							16'267'593.94	8.67
Dollar Us							16'267'593.94	8.67
<b>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public</b>							<b>16'267'593.94</b>	<b>8.67</b>
<b>Produits structurés</b>							<b>20'460'965.69</b>	<b>10.91</b>

**Inventaire de la fortune**

	Echéance	Achats	Devise	Ventes	Devise	Valeur vénale CHF	en %
<b>Instruments Financiers Dérivés</b>							
<b>Contrat de change à terme <sup>1</sup></b>							
	15.11.24	3'996'193.50	CHF	4'500'000.00	USD	18'250.49	0.01
	12.08.24	4'453'862.40	CHF	5'200'000.00	USD	-195'627.16	-0.10
	15.05.24	3'988'840.50	CHF	4'500'000.00	USD	0.00	0.00
	12.02.24	4'464'917.60	CHF	5'200'000.00	USD	0.00	0.00
<b>Contrat de change à terme</b>						<b>-177'376.67</b>	<b>-0.09</b>
<b>Instruments Financiers Dérivés</b>						<b>-177'376.67</b>	<b>-0.09</b>

<sup>1</sup> Cocontractant des opérations OTC: Zuercher Kantonbank

Désignation	Valeur vénale CHF	en %
<b>Avoirs en banque</b>		
à vue	1'990'100.10	1.06
Collatéral	100'000.00	0.05
<b>Avoirs en banque</b>	<b>2'090'100.10</b>	<b>1.11</b>

**Cours de change**

1 EUR	=	CHF	0.96305
1 USD	=	CHF	0.89858



**Risques sur instruments dérivés selon Commitment I**

---

<b>Position réduisant l'engagement</b>	
Contrat de change à terme	8'627'432.57
<b>Total en CHF</b>	<b>8'627'432.57</b>
Total en % de la fortune nette du fonds	4.66

---

**Informations des années précédentes**

Date	Classe	Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup>		Nombre de parts en circulation	Fortune nette du fonds	Thésaurisation du revenu net par part
31.12.22	Classe A1	CHF	99.95	626'857.992	62'654'703.71	0.7961
31.12.23	Classe A1	CHF	104.82	725'022.319	75'994'451.23	0.9758
28.06.24	Classe A1	CHF	110.78	818'471.529	90'672'492.25	0.00
31.12.22	Classe A2	CHF	98.63	807'232.588	79'620'119.27	0.7908
31.12.23	Classe A2	CHF	103.12	707'680.572	72'978'597.55	0.9601
28.06.24	Classe A2	CHF	108.83	612'650.638	66'675'856.63	0.00
31.12.22	Classe H1	CHF	104.26	10.000	1'042.55	0.8350
31.12.23	Classe H1	CHF	109.85	10.000	1'098.46	1.023
28.06.24	Classe H1	CHF	116.38	10.000	1'163.77	0.00
31.12.22	Classe R1	CHF	100.02	182'786.216	18'282'774.04	0.7958
31.12.23	Classe R1	CHF	104.89	217'189.216	22'781'597.70	0.9766
28.06.24	Classe R1	CHF	110.86	245'411.216	27'206'907.88	0.00
31.12.22	Classe E	CHF	87.50	2'163.222	189'273.01	0.6941
31.12.23	Classe E	CHF	92.08	3'530.407	325'074.79	0.8573
28.06.24	Classe E	CHF	97.49	4'490.242	437'744.34	0.00

<sup>1</sup> Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable selon la SSP.

**Compte de fortune**

	<b>28.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
(Valeur vénale)	CHF	CHF
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	35'886'903.00	32'073'678.80
Obligations, obligations convertibles	19'060'954.74	15'776'126.12
Parts d'autres placements collectifs	57'515'403.96	49'647'796.23
Produits structurés	12'381'661.63	14'657'378.61
Instruments financiers dérivés	-85'529.15	249'217.13
Avoirs en banque		
à vue	1'307'143.35	1'130'843.69
Autres actifs	889'361.30	454'911.35
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>126'955'898.83</b>	<b>113'989'951.93</b>
Autres engagements	-720'414.86	-269'146.92
Rachats à payer	-24'972.00	0.00
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>126'210'511.97</b>	<b>113'720'805.01</b>

**Variation de la fortune nette**

	<b>01.01.24</b>	<b>01.01.23</b>
	<b>28.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	113'720'805.01	98'440'183.04
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté capitalisé	-321'597.92	-254'603.14
Solde des mouvements de parts	563'963.30	8'746'717.74
Résultat total	12'247'341.58	6'788'507.37
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>126'210'511.97</b>	<b>113'720'850.01</b>

## Evolution du nombre de parts

### Classe A1

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
Situation en début de période comptable	688'420.301	625'106.263
Parts émises	0.000	63'314.038
Parts rachetées	0.000	0.000
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>688'420.301</b>	<b>688'420.301</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup></b>	<b>CHF 125.18</b>	<b>113.33</b>

### Classe A2

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
Situation en début de période comptable	233'452.180	233'452.180
Parts émises	0.000	0.000
Parts rachetées	0.000	0.000
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>233'452.180</b>	<b>233'452.180</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup></b>	<b>CHF 123.49</b>	<b>111.86</b>

### Classe R1

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
Situation en début de période comptable	83'298.000	68'072.000
Parts émises	10'690.000	20'896.000
Parts rachetées	7'648.000	5'670.000
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>86'340.000</b>	<b>83'298.000</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup></b>	<b>CHF 125.18</b>	<b>113.33</b>

### Classe E

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
Situation en début de période comptable	1'563.662	774.117
Parts émises	2'280.896	789.545
Parts rachetées	0.000	0.000
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>3'844.558</b>	<b>1'563.662</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup></b>	<b>CHF 102.37</b>	<b>92.62</b>

<sup>1</sup> Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable selon la SSP.

<b>Compte de résultats</b>	<b>01.01.24</b>	<b>01.01.23</b>
	<b>28.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
<b>Revenus</b>		
Revenus des valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation	872'418.53	870'890.10
Obligations, obligations convertibles	104'680.08	140'792.63
Parts d'autres placements collectifs <sup>1</sup>	133'717.42	856'677.01
Revenus des avoirs		
à vue	8'572.33	20'566.25
Participation des souscripteurs aux revenus courus	3'182.67	25'201.31
<b>Total des revenus</b>	<b>1'122'571.03</b>	<b>1'914'127.30</b>
<b>Charges</b>		
Rémunérations réglementaires versées :		
à la direction	-17'910.44	-31'602.45
à la banque dépositaire	-18'045.44	-31'752.45
au gestionnaire	-517'871.05	-919'206.45
Frais de révision	-5'892.20	-11'847.00
Intérêts passifs	0.00	-700.94
Autres charges	-1'064.09	-2'790.71
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus	-2'239.73	-2'028.89
<b>Total des charges</b>	<b>-563'022.95</b>	<b>-999'928.89</b>
<b>Résultat net</b>	<b>559'548.08</b>	<b>914'198.41</b>
Gains/pertes du capital réalisés(-es)	1'428'732.79	-827'936.30
<b>Résultat réalisé</b>	<b>1'988'280.87</b>	<b>86'262.11</b>
Variations des gains/pertes du capital non-réalisés(-es)	10'259'060.71	6'702'245.26
<b>Résultat total</b>	<b>12'247'341.58</b>	<b>6'788'507.37</b>
<b><u>TER synthétique en % : Classe A1</u></b>	1.02	1.04
<b><u>TER synthétique en % : Classe A2</u></b>	1.32	1.34
<b><u>TER synthétique en % : Classe R1</u></b>	1.02	1.04
<b><u>TER synthétique en % : Classe E</u></b>	0.62	0.64

<sup>1</sup> Selon la circulaire n°24 de l'Administration Fédérale des Contributions du 20.11.2017, a. 2.8.

## Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs</b>							
<b>Actions et autres titres de participations</b>							
AMS-OSRAM AG	0	90'000	90'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Autriche</i>						<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
ABB LTD	34'500	2'000	0	36'500	49.92	1'822'080.00	1.44
ACCELLERON INDUSTRIES AG	7'000	0	0	7'000	35.20	246'400.00	0.19
ADECCO REG.SHS	4'900	0	4'900	0	0.00	0.00	0.00
ALCON - REG SHS	12'200	700	0	12'900	80.22	1'034'838.00	0.82
ARYZTA	110'000	110'000	110'000	110'000	1.60	176'000.00	0.14
BACHEM HOLDING LTD SHARES	0	3'000	0	3'000	82.45	247'350.00	0.19
BALOISE HOLDING - REG SHS	1'400	0	0	1'400	158.20	221'480.00	0.17
BARRY CALLEBAUT LTD - NAMEN-AKT	150	0	150	0	0.00	0.00	0.00
BELIMO HOLDING LTD	0	440	0	440	450.60	198'264.00	0.16
BKW AG	1'500	0	0	1'500	143.30	214'950.00	0.17
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	0	280	0	280	590.00	165'200.00	0.13
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	45	5	0	50	10'490.00	524'500.00	0.41
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	11'500	700	0	12'200	140.25	1'711'050.00	1.35
CLARIANT NAMEN AKT	11'700	0	11'700	0	0.00	0.00	0.00
DKSH HOLDING SA	0	2'800	0	2'800	60.70	169'960.00	0.13
DOTTIKON ES HLDG - REGISTERED SHS	0	750	0	750	253.00	189'750.00	0.15
EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	240	0	0	240	736.50	176'760.00	0.14
FLUGHAFEN ZUERICH AG	900	0	900	0	0.00	0.00	0.00
GALDERMA GROUP AG	0	3'200	0	3'200	73.96	236'672.00	0.19
GALENICA SA	0	2'200	2'200	0	0.00	0.00	0.00
GEBERIT AG	700	0	0	700	530.80	371'560.00	0.29
GEORG FISCHER LTD	3'000	0	0	3'000	60.25	180'750.00	0.14
GIVAUDAN SA - REG SHS	190	10	0	200	4'260.00	852'000.00	0.67
HOLCIM LTD	14'500	900	1'300	14'100	79.62	1'122'642.00	0.88
JULIUS BAER GROUP - REG SHS	5'500	0	0	5'500	50.20	276'100.00	0.22
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	1'600	600	400	1'800	258.40	465'120.00	0.37
LOGITECH INTERNATIONAL SA - NAMEN-AKT	4'000	500	0	4'500	86.92	391'140.00	0.31
LONZA GROUP	1'800	100	0	1'900	490.40	931'760.00	0.73
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	57'500	3'200	1'300	59'400	91.72	5'448'168.00	4.29
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	46'000	2'400	1'500	46'900	96.17	4'510'373.00	3.55
PARTNERS GROUP HOLDING AG - NAMNE-AKT	550	50	0	600	1'154.00	692'400.00	0.55
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	15'900	1'300	0	17'200	249.50	4'291'400.00	3.38
SANDOZ GROUP AG	8'880	1'120	0	10'000	32.54	325'400.00	0.26
SCHINDLER HOLDING SA	1'500	0	0	1'500	225.80	338'700.00	0.27
SGS LTD	2'500	2'000	0	4'500	80.00	360'000.00	0.28
SIEGFRIED HOLDING	240	240	240	240	933.00	223'920.00	0.18
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	12'000	0	0	12'000	16.45	197'400.00	0.16
SIKA - REGISTERED SHS	3'100	500	0	3'600	257.20	925'920.00	0.73
SONOVA HOLDING LTD - NAMEN-AKT	850	150	0	1'000	277.60	277'600.00	0.22
STRAUMANN HOLDING LTD - REG SHS	3'000	700	400	3'300	111.30	367'290.00	0.29
SWISSCOM SHS NOM	550	100	0	650	505.50	328'575.00	0.26
SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	950	0	200	750	660.60	495'450.00	0.39
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	1'000	0	1'000	0	0.00	0.00	0.00
SWISS RE - REG SHS	6'000	700	0	6'700	111.50	747'050.00	0.59
TECAN GROUP NAM.AKT	0	570	0	570	300.80	171'456.00	0.14
TEMENOS AG NAM.AKT	4'300	0	4'300	0	0.00	0.00	0.00

**Inventaire de la fortune**

Désignation	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Actions et autres titres de participations</b>							
THE SWATCH GROUP	1'300	0	0	1'300	184.05	239'265.00	0.19
UBS GROUP NAMEN-AKT	71'000	4'000	0	75'000	26.45	1'983'750.00	1.56
VAT GROUP SA	800	0	0	800	509.40	407'520.00	0.32
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	3'500	200	300	3'400	479.10	1'628'940.00	1.28
<i>Suisse</i>						<i>35'886'903.00</i>	<i>28.27</i>
Franc Suisse						35'886'903.00	28.27
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>						<b>35'886'903.00</b>	<b>28.27</b>
<b>Actions et autres titres de participations</b>						<b>35'886'903.00</b>	<b>28.27</b>
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs</b>						<b>35'886'903.00</b>	<b>28.27</b>

## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations, Obligations convertibles</b>								
<b>Obligations</b>								
MUENCHENER HYPO 0.25 20-28 18/09A	18.09.28	0	100'000	0	100'000	95.16	95'163.00	0.07
MUENCHENER HYPO 0.5000 18-28 14/06A	14.06.28	100'000	0	0	100'000	97.38	97'384.50	0.08
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.1 20-25 17/12A	17.12.25	200'000	0	0	200'000	97.96	195'913.00	0.15
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.25 21- 27 30/03A	30.03.27	200'000	0	0	200'000	96.40	192'807.00	0.15
<i>Allemagne</i>							581'267.50	0.46
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.30 17-25 31/10A	31.10.25	100'000	0	100'000	0	0.00	0.00	0.00
WESTPAC BANKING 1.8025 22-29 21/09A	21.09.29	150'000	0	0	150'000	103.10	154'645.50	0.12
<i>Australie</i>							345'639.50	0.27
BAWAG BK 1.96 23-31 26/05A	26.05.31	0	100'000	0	100'000	104.27	104'268.50	0.08
HYPO NOE GRUPPE 2.375 24-29 26/01A	26.01.29	0	200'000	0	200'000	102.39	204'786.00	0.16
OESTER.KONTROLLBK 2.875 05-30 25/02A	25.02.30	100'000	0	0	100'000	110.44	110'440.50	0.09
<i>Autriche</i>							419'495.00	0.33
BANK OF NOVA SC 0.2000 18-25 19/11A	19.11.25	200'000	0	100'000	100'000	98.64	98'636.50	0.08
BANK OF NOVA SCOTIA 0.7325 22- 2925/04A	25.04.29	100'000	100'000	0	200'000	97.78	195'555.00	0.15
CAN IMP BK 1.91 23-28 14/07A	14.07.28	100'000	0	0	100'000	102.98	102'977.50	0.08
CIBC 0.18 21-29 20/04A	20.04.29	150'000	0	0	150'000	94.16	141'234.75	0.11
PROVINCE OF SASKATCH 1.315 24-34 02/05A	02.05.34	0	100'000	0	100'000	101.69	101'686.50	0.08
PROV OF NW BRUNSWICK 0.125 19-32 06/12A	06.12.32	100'000	0	0	100'000	91.60	91'596.50	0.07
QUEBEC MONTREAL 2.04 23-33 09/05A	09.05.33	100'000	0	0	100'000	107.46	107'463.00	0.08
ROYAL BANK OF CANADA 0.20 21-31 22/09A	22.09.31	100'000	0	0	100'000	91.10	91'095.00	0.07
<i>Canada</i>							930'244.75	0.73
SCOTIABANK CHILE 0.385 21-26 22/07A	22.07.26	200'000	0	0	200'000	97.14	194'282.00	0.15
<i>Chili</i>							194'282.00	0.15
BANCO SANTANDER ALL 2.24 24-32 16/02A	16.02.32	0	150'000	0	150'000	104.43	156'644.25	0.12
<i>Espagne</i>							156'644.25	0.12
BANK OF AMERICA CORP 0.2525 19-26 12/06A	12.06.26	100'000	0	0	100'000	98.02	98'015.50	0.08
COCA-COLA CO 1.00 15-28 02/10A	02.10.28	100'000	0	0	100'000	100.20	100'204.00	0.08
VERIZON COMM 0.555 21-31 24/03A	24.03.31	0	100'000	0	100'000	94.50	94'496.00	0.07
VERIZON COMM 1 17-27 30/11A	30.11.27	150'000	0	0	150'000	98.91	148'370.25	0.12
<i>États-Unis</i>							441'085.75	0.35



## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations</b>								
ENGIE 2.34 23-27 04/01A	04.01.27	200'000	0	0	200'000	102.01	204'028.00	0.16
<i>France</i>							204'028.00	0.16
CABEI 0.405 20-25 25/06A	25.06.25	200'000	0	0	200'000	99.05	198'094.00	0.16
<i>Honduras</i>							198'094.00	0.16
EUROPEAN INVEST 1.7500 13-33 28/06A	28.06.33	100'000	0	0	100'000	107.19	107'188.00	0.08
<i>Luxembourg</i>							107'188.00	0.08
AUCKLAND COUNCIL 1.5 14-25 28/11A	28.11.25	100'000	0	0	100'000	100.51	100'505.00	0.08
AUCKLAND COUNCIL 1.56 23-29 30/11A	30.11.29	100'000	0	0	100'000	102.47	102'470.00	0.08
<i>Nouvelle-Zélande</i>							202'975.00	0.16
ABN AMRO BK 2.3 23-25 26/06A	26.06.25	200'000	0	0	200'000	100.89	201'783.00	0.16
MERCEDES BENZ INTL FI 2.1075 23-29 12/10A	12.10.29	0	100'000	0	100'000	103.96	103'957.50	0.08
TOYOTA MOTOR FINANCE 2.13 23-27 15/06A	15.06.27	100'000	0	0	100'000	102.25	102'248.50	0.08
<i>Pays-Bas</i>							407'989.00	0.32
ASIA DEV BK 0.875 22-29 13/09U	13.09.29	100'000	0	0	100'000	99.96	99'961.00	0.08
<i>Philippines</i>							99'961.00	0.08
AKADEMISKA HUS 0.30 17-29 08/10A	08.10.29	100'000	0	0	100'000	95.82	95'823.00	0.08
<i>Suède</i>							95'823.00	0.08
AARGAUISCH KANTON 0.875 15-30 23/01A	23.01.30	100'000	0	0	100'000	98.48	98'484.50	0.08
ADECCO 2.3775 22-27 17/11A	17.11.27	100'000	0	0	100'000	102.76	102'762.00	0.08
ADECCO GROUP SA 0.875 18-26 18/09A	18.09.26	100'000	0	100'000	0	0.00	0.00	0.00
BALOISE 2.2 23-32 30/01A	30.01.32	150'000	0	0	150'000	105.16	157'734.00	0.12
BALOISE HOLDING 0.25 20-26 16/12A	16.12.26	100'000	0	0	100'000	97.55	97'549.00	0.08
BANQUE DES LETTRES 0.125 19-30 10/12A	10.12.30	150'000	0	0	150'000	93.84	140'752.50	0.11
BASELLANDSCHAFT 0.0100 21-33 28/01A	28.01.33	100'000	0	0	100'000	90.21	90'213.00	0.07
BASELLANDSCHAFT 0.1250 21-31 06/10A	06.10.31	100'000	0	0	100'000	92.46	92'458.50	0.07
BASELLANDSCHAFT 1.6000 22-32 13/05A	13.05.32	100'000	0	0	100'000	102.85	102'847.50	0.08
BASELLANDSCHAFT KA 0.25 15-25 13/05A	13.05.25	100'000	0	100'000	0	0.00	0.00	0.00
BQUE LETTER 1.125 18-47 19/10A	18.10.47	0	150'000	0	150'000	99.32	148'973.25	0.12
BQUE LETTRE 2.125 13-33 28/11A	28.11.33	0	100'000	0	100'000	108.31	108'307.50	0.09
BQUE LETTRE GAG 0.5 18-29 13/07A	22.01.29	100'000	0	0	100'000	97.38	97'376.50	0.08
CANTON DE BERNE 2.25 11-26 20/04A	20.04.26	200'000	0	0	200'000	102.24	204'471.00	0.16
CANTON DE ZURICH 1.625 13-26 29/07A	29.07.26	200'000	0	0	200'000	101.47	202'935.00	0.16

## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations</b>								
CANTON OF BERN 0.2000 21-36 26/11A	26.11.36	100'000	0	0	100'000	90.68	90'676.00	0.07
CANTON OF BERN 1.50 13-29 15/05A	15.05.29	100'000	0	0	100'000	102.71	102'709.00	0.08
CANTON OF GENEVA 1.375 14-34 29/09A	29.09.34	150'000	0	0	150'000	103.35	155'028.75	0.12
CANTON OF GENEVA 1.75 13-34 24/05A	24.05.34	100'000	0	0	100'000	106.87	106'868.50	0.08
CANTON OF ST GALLEN 0.2 16-41 28/11A	28.11.41	100'000	0	0	100'000	86.86	86'855.00	0.07
CEMBRA MONEY BANK AG 2.4113 23- 29 08/08A	08.08.29	100'000	0	0	100'000	103.12	103'124.00	0.08
CITY OF ZURICH SWITZ 1.25 24-33 25/03A	25.03.33	0	150'000	0	150'000	102.32	153'474.75	0.12
CITY OF ZURICH SWITZ 1.30 24-47 26/01A	26.01.47	0	200'000	0	200'000	105.22	210'434.00	0.17
CITY OF ZURICH SWITZ 1.75 23-41 23/10A	23.10.41	100'000	0	0	100'000	110.98	110'983.00	0.09
CITY OF ZURICH SWITZER 0.25 19-39 26/05A	26.05.39	100'000	0	0	100'000	89.08	89'083.50	0.07
COOP-GRUPPE GENOSSEN 0.50 17- 27 29/09A	29.09.27	100'000	0	0	100'000	97.45	97'448.00	0.08
CORNER BANCA 3.0 23-25 14/07A	14.07.25	200'000	0	0	200'000	101.32	202'640.00	0.16
EMIS FUER GEM W 1.3750 13-28 27/03A	27.03.28	200'000	0	0	200'000	101.74	203'488.00	0.16
GIVAUDAN SA 0.3750 21-30 07/06A	07.06.30	100'000	0	0	100'000	95.24	95'243.50	0.08
GRANDE DIXENCE SA 2.35 23-30 06/06A	06.06.30	200'000	0	0	200'000	104.79	209'588.00	0.17
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.25 23-25 05/12A	05.12.25	150'000	0	0	150'000	101.17	151'759.50	0.12
LUZERNER KANTONALB 0.10 16-31 15/09A	15.09.31	100'000	0	0	100'000	92.42	92'416.50	0.07
LUZERNER KANTONALBANK 0.40 21- 38 15/03A	15.03.38	200'000	0	0	200'000	89.12	178'247.00	0.14
MIGROS BANK AG 2.25 23-28 26/09A	26.09.28	0	100'000	0	100'000	103.26	103'264.50	0.08
NESTLE 1.625 22-25 07/11A	07.11.25	200'000	0	0	200'000	100.59	201'174.00	0.16
NESTLE 1.625 23-27 20/11A	20.11.27	100'000	0	0	100'000	101.62	101'622.74	0.08
NESTLE 2.625 22-35 08/11A	08.11.35	100'000	0	0	100'000	113.04	113'039.50	0.09
NESTLE LTD. 1.875 23-29 28/06A	28.06.29	0	200'000	0	200'000	103.36	206'715.00	0.16
NOVARTIS AG 1.6 24-27 18/06A	18.06.27	0	250'000	0	250'000	101.43	253'567.50	0.20
NOVARTIS AG 1.85 24-40 18/06A	18.06.40	0	100'000	0	100'000	105.55	105'552.00	0.08
PFANDBRIEF 0.75 18-33 21/06A	21.06.33	100'000	0	0	100'000	96.29	96'294.00	0.08
PFANDBRIEFBANK 1.75 23-43 24/03A	24.03.43	0	100'000	0	100'000	109.69	109'693.50	0.09
PFANDBRIEF SCHW 0.00 20-30 19/07A	19.07.30	100'000	0	0	100'000	93.52	93'522.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW 0.375 17-28 24/07A	24.07.28	100'000	0	0	100'000	97.19	97'191.50	0.08
PFANDBRIEF SCHW 0.55 19-31 08/02A	29.01.31	100'000	0	0	100'000	96.36	96'362.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 16-28 06/09A	06.09.28	100'000	0	0	100'000	96.08	96'079.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 21-31 20/06A	20.06.31	150'000	0	0	150'000	93.30	139'949.25	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-26 05/08A	05.08.26	100'000	0	0	100'000	98.27	98'265.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-38 04/08A	04.08.38	100'000	0	0	100'000	87.50	87'501.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-27 18/01A	18.01.27	100'000	0	0	100'000	97.91	97'905.50	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 15-30 21/01	21.01.30	100'000	0	0	100'000	96.13	96'133.50	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 15-28 05/05A	05.05.28	100'000	0	0	100'000	97.80	97'800.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 16-35 05/10A	05.10.35	100'000	0	0	100'000	92.39	92'394.00	0.07

## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations</b>								
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.875 15-37 25/06A	25.06.37	100'000	0	0	100'000	95.93	95'929.50	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.0000 15-36 25/01A	25.01.36	150'000	0	0	150'000	97.64	146'452.50	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.00 15-32 12/05A	12.05.32	100'000	0	0	100'000	98.82	98'817.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 12-27 13/08A	13.08.27	100'000	0	0	100'000	100.89	100'892.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 12-27 27/04A	27.04.27	100'000	0	0	100'000	101.18	101'175.50	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 14-40 05/12A	05.12.40	100'000	0	0	100'000	104.54	104'544.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.75 23-43 23/12A	23.12.43	0	100'000	0	100'000	110.07	110'067.50	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 10-28 01/12A	01.12.28	200'000	0	0	200'000	104.43	208'863.00	0.16
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-49 26/01A	26.01.49	0	150'000	0	150'000	112.86	169'287.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.125 23-35 17/09A	17.09.35	100'000	0	0	100'000	109.51	109'506.50	0.09
PFANDBRIEF SCHWIEZ 1.50 12-33 02/08A	08.08.33	250'000	0	0	250'000	102.65	256'626.25	0.20
PFANDBRIEF SCHW KA 0.25 17-25 01/12A	01.12.25	100'000	0	0	100'000	98.76	98'759.50	0.08
PFANDBRIEF SCHW KA 0.30 16-31 06/06A	06.06.31	250'000	0	0	250'000	94.49	236'220.00	0.19
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 16-28 24/10A	24.10.28	100'000	0	0	100'000	97.00	96'997.50	0.08
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 17-26 07/12A	07.12.26	100'000	0	0	100'000	98.28	98'276.50	0.08
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 16-34 30/03A	30.03.34	100'000	100'000	0	200'000	93.48	186'954.00	0.15
PFANDBRIEF SCHW KA 0.625 15-29 16/07A	16.07.29	100'000	0	0	100'000	97.69	97'693.50	0.08
PFANDBRIEF SCHW KA 1.375 13-27 05/11A	05.11.27	100'000	0	0	100'000	100.94	100'942.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW KA 1.75 11-26 02/09A	02.09.26	100'000	0	0	100'000	101.38	101'375.50	0.08
PFANDBRIEFZENTR 0.00 19-37 10/09A	10.09.37	100'000	0	0	100'000	85.04	85'037.50	0.07
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.85 23-38 25/10A	25.10.38	200'000	0	0	200'000	108.38	216'769.00	0.17
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.3 19-29 05/03A	09.04.29	100'000	0	0	100'000	96.32	96'321.00	0.08
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 2.25 10-32 13/08A	13.08.32	100'000	0	0	100'000	108.40	108'403.50	0.09
PFBRF SCHWZ HYPO 0.50 15-29 15/06A	15.06.29	100'000	0	0	100'000	97.15	97'150.50	0.08
PFBRF SCHWZ HYPO 1.375 12-29 20/09A	20.09.29	100'000	0	0	100'000	101.40	101'401.00	0.08
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.25 17-27 06/12A	06.12.27	100'000	0	0	100'000	97.22	97'216.00	0.08
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.65 18-33 15/02A	15.02.33	100'000	0	0	100'000	95.67	95'667.50	0.08
ROCHE KAPITALMA 0.5000 22-27 25/02A	25.02.27	150'000	0	0	150'000	98.34	147'516.00	0.12
ROCHE KAPITALMA 0.7500 22-31 25/02A	25.02.31	0	100'000	0	100'000	97.31	97'308.00	0.08
ROCHE KAPITALMARKT A 1.0 22-37 25/02A	25.02.37	150'000	0	0	150'000	95.56	143'345.25	0.11
ROCHE KAPITALMARKT A 1.6 23-28 15/09A	15.09.28	100'000	0	0	100'000	101.99	101'988.00	0.08
ROCH KA 2.0 22-32 23/09A	23.09.32	150'000	0	0	150'000	106.23	159'345.75	0.13
SANDOZ GROUP 2.6 23-31 17/11A	17.11.31	100'000	0	0	100'000	105.98	105'982.00	0.08
ST COOP CENT D'EMI 1.70 23-41 29/04A	29.04.41	150'000	0	0	150'000	110.78	166'176.00	0.13
ST GALLER KANTONAL 0.625 17-32 23/01A	23.01.32	100'000	0	0	100'000	95.84	95'836.00	0.08
SWITZERLAND 0.00 16-29 22/06U	22.06.29	150'000	50'000	0	200'000	97.03	194'050.00	0.15

## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Obligations</b>								
SWITZERLAND 0.25 21-35 23/06A	23.06.35	0	100'000	0	100'000	97.01	97'009.50	0.08
SWITZERLAND 0.5000 18-32 27/06A	27.06.32	150'000	0	0	150'000	99.63	149'442.75	0.12
SWITZERLAND 0.50 15-30 27/05A	27.05.30	150'000	0	0	150'000	99.63	149'451.75	0.12
SWITZERLAND 0.5 17-45 28/06A	28.06.45	150'000	0	0	150'000	99.08	148'626.75	0.12
SWITZERLAND 0 19-34 26/06U	26.06.34	100'000	0	0	100'000	94.85	94'854.50	0.07
SWITZERLAND 0 19-39 24/07U	24.07.39	100'000	50'000	0	150'000	92.31	138'471.75	0.11
SWITZERLAND 1.25 12-37 27/06A	27.06.37	150'000	0	0	150'000	109.09	163'629.00	0.13
SWITZERLAND 1.25 14-26 28/05A	28.05.26	150'000	0	0	150'000	100.95	151'428.00	0.12
SWITZERLAND 1.25 23-43 28/06A	28.06.43	0	100'000	0	100'000	112.70	112'700.00	0.09
SWITZERLAND 1.50 12-42 30/04A	30.04.42	150'000	0	0	150'000	116.17	174'255.00	0.14
SWITZERLAND 1.50 13-25 24/07A	24.07.25	150'000	0	0	150'000	100.65	150'971.25	0.12
SWITZERLAND 1.5 22-38 26/10A	26.10.38	0	100'000	0	100'000	113.31	113'311.00	0.09
SWITZERLAND 2.25 11-31 22/06A	22.06.31	150'000	0	0	150'000	111.65	167'474.25	0.13
SWITZERLAND 2.50 06-36 08/03A	08.03.36	150'000	50'000	0	200'000	122.43	244'863.00	0.19
SWITZERLAND 3.25 07-27 27/06A	27.06.27	150'000	0	0	150'000	107.62	161'433.75	0.13
SWITZERLAND 3.50 03-33 08/04A	08.04.33	200'000	0	0	200'000	125.35	250'699.00	0.20
SWITZERLAND 4.00 98-28 08/04A	08.04.28	200'000	50'000	0	250'000	112.47	281'170.00	0.22
SWITZERLAND GOVERNME 0.875 24-47 22/05A	22.05.47	0	150'000	0	150'000	106.76	160'140.00	0.13
VILLE DE BERN 1.5 13-28 25/02A	25.02.28	200'000	0	0	200'000	102.09	204'184.00	0.16
ZUERCHER KANTONALB 0.25 17-26 27/01A	27.01.26	100'000	0	0	100'000	98.52	98'524.00	0.08
<i>Suisse</i>							<b>14'310'488.24</b>	<b>11.27</b>
Franc Suisse							18'695'204.99	14.73
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>							<b>18'695'204.99</b>	<b>14.73</b>
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.45 22-30 30/04A	30.04.30	150'000	0	0	150'000	101.92	152'886.75	0.12
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.8 22-36 23/05A	23.05.36	200'000	0	0	200'000	106.43	212'863.00	0.17
<i>Suisse</i>							<b>365'749.75</b>	<b>0.29</b>
Franc Suisse							365'749.75	0.29
<b>Valeurs mobilières non cotées en bourse, évaluées selon des paramètres observables sur le marché</b>							<b>365'749.75</b>	<b>0.29</b>
<b>Obligations</b>							<b>19'060'954.74</b>	<b>15.01</b>
<b>Obligations, Obligations convertibles</b>							<b>19'060'954.74</b>	<b>15.01</b>

## Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Parts d'autres placements collectifs</b>							
ISHARES RUSSEL 2000 ETF FUND	1'200	0	1'200	0	0.00	0.00	0.00
ISHARES SHORT TREASURY BOND ETF	200	0	0	200	110.50	19'858.55	0.02
SPDR S&P500 ETF TRUST	1'400	0	1'400	0	0.00	0.00	0.00
<i>États-Unis</i>						19'858.55	0.02
ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF	69'250	0	19'900	49'350	34.31	1'521'469.39	1.20
ISHARES III ISHARES CORE MSCI WLD UCITS	83'000	49'700	28'500	104'200	101.98	9'548'564.15	7.52
SPDR MSCI WORLD SMALL CAP UCITS ETF	55'900	3'000	0	58'900	100.84	5'337'077.08	4.20
SPDR MSCI WORLD UCITS ETF	281'000	13'000	0	294'000	37.27	9'846'050.67	7.76
UBS EQUIT DEFEN PUTWRITE ST ETF A USD	2'650	0	2'650	0	0.00	0.00	0.00
WISDOMTREE ENH CMDTY EX AGRI UCITS ETF	53'000	0	0	53'000	11.80	561'731.99	0.44
XTRACKERS MSCI EMERGING MKTS UCITS 1CC	26'500	10'100	0	36'600	56.56	1'860'140.85	1.47
<i>Irlande</i>						28'675'034.13	22.59
Dollar Us						28'694'892.68	22.60
XTRACKERS MSCI WORLD INDEX UCITS-1C CAP	87'700	0	0	87'700	100.42	8'806'834.00	6.94
XTRACKERS MSCI WORLD UCITS ETF 1D	33'000	0	0	33'000	85.18	2'810'940.00	2.21
<i>Irlande</i>						11'617'774.00	9.15
ISHS CORE SPIE ETF -A-	15'700	18'000	18'000	15'700	144.28	2'265'196.00	1.78
SCHRODER IMM PLUS	2'357	0	0	2'357	159.50	375'941.50	0.30
SWISSINVEST RE INV	5'040	0	0	5'040	192.50	970'200.00	0.76
UBS SXI RE FD - ANTEILE -(CHF) A- DIS-	43'000	118'000	0	161'000	9.08	1'462'524.00	1.15
ZKB GOLD ETF -A CHF-	1'000	0	0	1'000	623.90	623'900.00	0.49
<i>Suisse</i>						5'697'761.50	4.49
Franc Suisse						17'315'535.50	13.64
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>						<b>46'010'428.18</b>	<b>36.24</b>
LEADENHALL ILS FD PLC CL H2	11'070	0	0	11'070	120.87	1'202'388.84	0.95
VANGUARD GLB SMALL CAP INX USD C	14'100	0	0	14'100	349.37	4'426'494.63	3.49
<i>Irlande</i>						5'628'883.47	4.43
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND I USD	85	0	0	85	15'362.49	1'173'372.44	0.92
GLOBAL SENIOR LOAN FUND EB CAP	500	0	0	500	1'405.62	631'528.97	0.50
MS INV F GLOBAL CONVERT BOND Z ACC	24'400	0	0	24'400	49.63	1'088'151.70	0.86
<i>Luxembourg</i>						2'893'053.11	2.28
Dollar Us						8'521'936.58	6.71

**Inventaire de la fortune**

Désignation	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
UBS EUR EQUIT DEFEN PUTWRITE SF ETF A EU	2'200	0	2'200	0	0.00	0.00	0.00
<i>Irlande</i>						<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
Euro						0.00	0.00
CSIMF SWISS REAL ESTATE SECURI- TIES EB	960	0	0	960	1'899.87	1'823'875.20	1.44
HELVETIA CH SWISS PROPERTY FUND	23'720	0	12'987	10'733	108.00	1'159'164.00	0.91
<i>Suisse</i>						<i>2'983'039.20</i>	<i>2.35</i>
Franc Suisse						2'983'039.20	2.35
<b>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public</b>						<b>11'504'975.78</b>	<b>9.06</b>
<b>Parts d'autres placements collectifs</b>						<b>57'515'403.96</b>	<b>45.30</b>

## Inventaire de la fortune

Désignation	Echéance	Total au 31.12.23	Achats	Ventes	Total au 28.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Produits structurés</b>								
SG ISSUER CV 0.00 23-24 11/12A	11.12.24	10'600	0	0	10'600	432.10	4'115'716.72	3.24
SOCIETE GENERALE(MSCI) ZCP 23-24 07/11U	07.11.24	8'894	0	0	8'894	432.20	3'454'118.49	2.72
<i>Luxembourg</i>							7'569'835.21	5.96
BNP PARIBAS ISSUANCE BV ZCP 23-24 28/02U	28.02.24	13'000	0	13'000	0	0.00	0.00	0.00
<i>Pays-Bas</i>							0.00	0.00
Dollar Us							7'569'835.21	5.96
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>							7'569'835.21	5.96
UBS LONDON PERLES 2013 13-XX 31/12U	31.12.99	12'400	0	0	12'400	431.85	4'811'826.42	3.79
<i>Royaume-Uni</i>							4'811'826.42	3.79
Dollar Us							4'811'826.42	3.79
<b>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public</b>							4'811'826.42	3.79
<b>Produits structurés</b>							12'381'661.63	9.75

**Inventaire de la fortune**

	Echéance	Achats	Devise	Ventes	Devise	Valeur vénale CHF	en %
<b>Instruments Financiers Dérivés</b>							
<b>Contrat de change à terme <sup>1</sup></b>							
	15.11.24	3'019'346.20	CHF	3'400'000.00	USD	13'789.26	0.01
	12.08.24	2'261'191.68	CHF	2'640'000.00	USD	-99'318.41	-0.08
	15.05.24	3'013'705.60	CHF	3'400'000.00	USD	0.00	0.00
	12.02.24	2'268'042.48	CHF	2'640'000.00	USD	0.00	0.00
<b>Contrat de change à terme</b>						<b>-85'529.15</b>	<b>-0.07</b>
<b>Instruments Financiers Dérivés</b>						<b>-85'529.15</b>	<b>-0.07</b>

<sup>1</sup> Cocontractant des opérations OTC: Zuercher Kantonbank



Désignation	Valeur vénale CHF	en %
<b>Avoirs en banque</b>		
à vue	1'307'143.35	1.03
<b>Avoirs en banque</b>	<b>1'307'143.35</b>	<b>1.03</b>

**Cours de change**

1 EUR	=	CHF	0.96305
1 GBP	=	CHF	1.13587
1 USD	=	CHF	0.89858

**Risques sur instruments dérivés selon Commitment I**

---

<b>Position réduisant l'engagement</b>	
Contrat de change à terme	5'366'067.03
<b>Total en CHF</b>	<b>5'366'067.03</b>
Total en % de la fortune nette du fonds	4.25

---

**Informations des années précédentes**

Date	Classe	Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable <sup>1</sup>		Nombre de parts en circulation	Fortune nette du fonds	Thésaurisation du revenu net par part
31.12.22	Classe A1	CHF	106.43	625'106.263	66'531'033.26	0.7806
31.12.23	Classe A1	CHF	113.33	688'420.301	78'021'238.53	0.987
28.06.24	Classe A1	CHF	125.18	688'420.301	86'178'739.37	0.00
31.12.22	Classe A2	CHF	105.36	233'452.180	24'597'118.49	0.7659
31.12.23	Classe A2	CHF	111.86	233'452.180	26'114'306.85	0.6465
28.06.24	Classe A2	CHF	123.49	233'452.180	28'829'901.64	0.00
31.12.22	Classe R1	CHF	106.43	68'072.000	7'244'969.48	0.7802
31.12.23	Classe R1	CHF	113.33	83'298.000	9'440'432.84	0.987
28.06.24	Classe R1	CHF	125.18	86'340.000	10'808'286.39	0.00
31.12.22	Classe E	CHF	86.63	774.117	67'061.81	0.6292
31.12.23	Classe E	CHF	92.62	1'563.662	144'826.79	1.1689
28.06.24	Classe E	CHF	102.37	3'844.558	393'584.57	0.00

<sup>1</sup> Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable selon la SSP.