AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Bonds ESG

Rapport annuel au 31 mars 2026

Table des matières

Direction du fonds et organisation 2

Information aux investisseurs 3

Utilisation du revenu net 3

Chiffres comptables 4

Inventaire et transactions 8

Notes aux états financiers 34

Rapport de performance 36

Rapport abrégé de la société d'audit 37

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

www.bcv.ch/invest

Rue du Maupas 2
Case postale 691
CH-1001 Lausanne

www.gerifonds.ch

Le terme « fonds » utilisé dans le présent rapport vise les placements collectifs individuels, ou chaque compartiment d'un fonds ombrelle. Les chiffres et indications mentionnés font référence à des événements passés et n'offrent aucune garantie quant aux résultats futurs.

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 691
1001 Lausanne

Conseil d'administration

Fabrice WELSCH
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Michel AUBRY
Membre

Renzo BUGLIARI
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

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

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA
Avenue Giuseppe-Motta 50
1202 Genève

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

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

Conseiller ESG

ETHOS SERVICES SA, Genève

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

A compter du 5 juin 2025, la composition du conseil d'administration de la direction du fonds a été modifiée comme suit :

- M. Stefan Bichsel a quitté ses fonctions
- M. Fabrice Welsch, déjà membre, a été désigné Président
- M. Renzo Bugliari a été nommé en qualité de nouveau membre

Ces modifications ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

2) Modification du contrat de fonds

Des modifications du contrat de fonds ont été publiées le 10 juin 2025 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

Ces modifications ont porté en particulier sur les points suivants :

- La politique de placement du fonds (introduction des instruments financiers dérivés, ainsi que modification des modalités de leur utilisation et de la méthode de mesure des risques associée)
- La mise en gage ou en garantie de la fortune du fonds (autorisation jusqu'à concurrence de 25%)
- L'évaluation des instruments du marché monétaire (introduction d'une clause explicite)
- Les rémunérations et frais à la charge de la fortune du fonds (modification de la liste des frais non inclus dans la commission de gestion forfaitaire)
- Les conditions du regroupement (suppression de l'exigence de la concordance des conditions de rachat)

Le contrat de fonds a également été adapté, dans la mesure applicable, au nouveau modèle publié par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA le 15 juillet 2025, avec entrée en vigueur au 18 du même mois. Le dispositif de la décision FINMA a été publié le 18 juillet 2025 sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

3) Violation active des prescriptions de placement

En date du 31 mars 2025, l'achat d'un titre ne répondant pas aux exigences de notation financière minimale définies dans la politique de placement a été effectué. Ce non-respect des prescriptions de placement a été régularisé sur la valeur nette d'inventaire du 2 avril 2025. Il n'a généré aucun dommage et le gain est resté acquis au fonds.

Utilisation du revenu net au 31 mars 2026

Date Ex VNI : 21/07/2026
Date de paiement : 23/07/2026

				Montant pour porteurs de parts domiciliés en Suisse			à l'étranger
Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Non	20	CHF	0.60	0.21	0.39	0.39
Classe B	Non	21	CHF	0.90	0.315	0.585	0.585
Classe C	Non	21	CHF	0.95	0.3325	0.6175	0.6175
Classe Z	Non	9	CHF	1.20	0.42	0.78	0.78

Chiffres comptables

Aperçu		Devise	01.04.25 31.03.26	01.04.24 31.03.25	01.04.23 31.03.24
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	1'997'621'740.28	1'914'126'126.93	1'786'403'238.47
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	6'877'958.74	8'430'046.15	6'072'532.00
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	98.93	98.43	95.75
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.61%	0.60%	0.61%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	568'556'235.21	589'597'670.87	549'790'477.16
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	99.28	98.78	96.20
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.31%	0.30%	0.31%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	CHF	338'439'064.92	420'454'907.98	420'917'613.69
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	97.31	96.79	94.38
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.26%	0.25%	0.26%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	1'083'748'481.41	895'643'501.93	809'622'615.62
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	99.53	98.96	96.01
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.04%	0.03%	0.03%

Le TER a été calculé et est publié conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
Les conditions d'accès aux classes de parts sont précisées dans le contrat de fonds.

Compte de fortune (Valeurs vénales)	**31.03.26**	**31.03.25**
Avoirs en banque		
à vue	11'602'855.23	15'940'555.39
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	1'968'591'501.06	1'881'875'745.48
Instruments financiers dérivés	-36'562.32	0.00
Autres actifs	17'715'821.48	16'573'899.99
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	1'997'873'615.45	1'914'390'200.86
Autres engagements	-251'875.17	-264'073.93
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	1'997'621'740.28	1'914'126'126.93

Evolution du nombre de parts de la classe A	**Période comptable**	**01.04.25 31.03.26**	**01.04.24 31.03.25**
Position au début de la période comptable		85'641.224	63'418.815
Parts émises		1'200.000	30'587.652
Parts rachetées		-17'319.638	-8'365.243
Position à la fin de la période comptable		69'521.586	85'641.224

Evolution du nombre de parts de la classe B	**Période comptable**	**01.04.25 31.03.26**	**01.04.24 31.03.25**
Position au début de la période comptable		5'968'798.751	5'715'353.951
Parts émises		580'230.882	817'250.656
Parts rachetées		-822'211.769	-563'805.856
Position à la fin de la période comptable		5'726'817.864	5'968'798.751

Evolution du nombre de parts de la classe C	**Période comptable**	**01.04.25 31.03.26**	**01.04.24 31.03.25**
Position au début de la période comptable		4'343'816.000	4'460'053
Parts émises		488'192.302	368'075
Parts rachetées		-1'354'160.000	-484'312
Position à la fin de la période comptable		3'477'848.302	4'343'816

Evolution du nombre de parts de la classe Z	**Période comptable**	**01.04.25 31.03.26**	**01.04.24 31.03.25**
Position au début de la période comptable		9'050'387.479	8'432'256.224
Parts émises		2'064'958.542	908'996.255
Parts rachetées		-226'986.000	-290'865.000
Position à la fin de la période comptable		10'888'360.021	9'050'387.479

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	1'914'126'126.93	1'786'403'238.47
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-19'288'164.24	-11'936'618.09
Solde des mouvements de parts	71'937'989.78	75'554'178.50
Résultat total	30'845'787.81	64'105'328.05
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	1'997'621'740.28	1'914'126'126.93

Compte de résultat	**Période comptable**	**01.04.25 31.03.26**	**01.04.24 31.03.25**
Revenus			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		172.45	44'148.93
Intérêts négatifs		-36'142.37	0.00
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		23'558'136.66	22'456'004.83
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		1'655'025.76	939'002.36
Total des revenus		25'177'192.50	23'439'156.12
Charges			
Intérêts passifs		-854.81	0.00
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-2'992'280.29	-3'059'498.36
Autres charges		-100'380.59	-93'091.24
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-1'019'358.48	-519'112.92
Total des charges		-4'112'874.17	-3'671'702.52
Résultat net avant ajustements		21'064'318.33	19'767'453.60
Gains et pertes de capital réalisés		3'509'335.40	-4'841'812.76
Résultat réalisé		24'573'653.73	14'925'640.84
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		6'272'134.08	49'179'687.21
Résultat total		30'845'787.81	64'105'328.05

	Période comptable	01.04.25	01.04.24
Utilisation du résultat de la classe A		**31.03.26**	**31.03.25**
Résultat net		40'658.55	51'319.79
Report de l'année précédente		1'694.44	1'759.38
Résultat disponible pour être réparti		42'352.99	53'079.17
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		41'712.95	51'384.73
Report à compte nouveau		640.04	1'694.44
Total		42'352.99	53'079.17

	Période comptable	01.04.25	01.04.24
Utilisation du résultat de la classe B		**31.03.26**	**31.03.25**
Résultat net		5'089'443.42	5'309'827.97
Report de l'année précédente		221'057.85	283'148.76
Résultat disponible pour être réparti		5'310'501.27	5'592'976.73
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		5'154'136.08	5'371'918.88
Report à compte nouveau		156'365.19	221'057.85
Total		5'310'501.27	5'592'976.73

	Période comptable	01.04.25	01.04.24
Utilisation du résultat de la classe C		**31.03.26**	**31.03.25**
Résultat net		3'177'707.37	3'985'289.19
Report de l'année précédente		132'985.38	57'130.59
Résultat disponible pour être réparti		3'310'692.75	4'042'419.78
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		3'303'955.89	3'909'434.40
Report à compte nouveau		6'736.86	132'985.38
Total		3'310'692.75	4'042'419.78

	Période comptable	01.04.25	01.04.24
Utilisation du résultat de la classe Z		**31.03.26**	**31.03.25**
Résultat net		12'756'508.99	10'421'016.65
Report de l'année précédente		535'831.45	70'241.03
Résultat disponible pour être réparti		13'292'340.44	10'491'257.68
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		13'066'032.03	9'955'426.23
Report à compte nouveau		226'308.41	535'831.45
Total		13'292'340.44	10'491'257.68

Inventaire et transactions

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

Code valeur	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
Valeurs mobilières cotées en bourse						
Obligations					**1'958'631'100.97**	**98.03**
59389392	0.068 % First Abu Dhabi Bank 21-27 NT	3'750'000	CHF	99.28 %	3'723'000.00	0.19
Emirats arabes unis					**3'723'000.00**	**0.19**
116038297	1.285 % Macquarie Group 22-29	2'330'000	CHF	101.45 %	2'363'785.00	0.12
142886707	1.6825 % Commonwealth Bank of Australia 25-35 NT	3'000'000	CHF	100.60 %	3'018'000.00	0.15
145418579	0.97 % Treasury Corp of Victoria 25-40 NT	1'900'000	CHF	98.45 %	1'870'550.00	0.09
147843072	1.2725 % National Australia Bank 25-35	5'000'000	CHF	99.50 %	4'975'000.00	0.25
153315098	1.01 % Treasury Corp of Victoria 26-41 NT	1'950'000	CHF	98.80 %	1'926'600.00	0.10
Australie					**14'153'935.00**	**0.71**
2063214	2 7/8 % OEKB 05-30	2'380'000	CHF	109.00 %	2'594'200.00	0.13
48708733	1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 19-29	3'000'000	CHF	97.05 %	2'911'500.00	0.15
59389391	1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 21-28	2'090'000	CHF	98.10 %	2'050'290.00	0.10
123109436	1.96 % BAWAG P.S.K. Versicherung 23-31	1'630'000	CHF	106.15 %	1'730'245.00	0.09
125636716	2.0525 % BAWAG 23-28	980'000	CHF	103.00 %	1'009'400.00	0.05
128965709	1 7/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-30	2'790'000	CHF	105.15 %	2'933'685.00	0.15
141578011	0.84 % Oesterreich 25-40 NT	3'000'000	CHF	97.85 %	2'935'500.00	0.15
141578015	1.0075 % Oesterreich 25-45 NT	5'000'000	CHF	98.60 %	4'930'000.00	0.25
146143817	0.855 % Oesterreich 25-37	2'000'000	CHF	99.55 %	1'991'000.00	0.10
153871230	1.095 % Oesterreich 26 51 NT	6'900'000	CHF	99.25 %	6'848'250.00	0.33
Autriche					**29'934'070.00**	**1.50**
138425493	1.7075 % CBQ Finance 24-27	1'000'000	CHF	101.10 %	1'011'000.00	0.05
Bermudes (îles)					**1'011'000.00**	**0.05**
59389393	0.556 % FONPLATA 21-26	2'950'000	CHF	100.07 %	2'952'065.00	0.15
114275428	0.795 % FONPLATA 21-28	2'015'000	CHF	99.15 %	1'997'872.50	0.10
134431671	2.5925 % FONPLATA 24-27 NT	9'600'000	CHF	102.55 %	9'844'800.00	0.49
138001126	2.0725 % FONPLATA 24-29 NT	1'500'000	CHF	102.55 %	1'538'250.00	0.08
Bolivie					**16'332'987.50**	**0.82**
32637147	0.297 % Caribbean Development Bank 16-28	2'250'000	CHF	99.35 %	2'235'375.00	0.11
Barbade					**2'235'375.00**	**0.11**
126482343	2.04 % Province of Quebec 23-33 NT	2'390'000	CHF	108.50 %	2'593'150.00	0.13
133111359	1.42 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 24-30	3'700'000	CHF	103.25 %	3'820'250.00	0.19
133111362	1.315 % Province of Saskatchewan 24-34	2'200'000	CHF	102.55 %	2'256'100.00	0.11
137173683	1.4875 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 24-29	5'200'000	CHF	101.40 %	5'272'800.00	0.26
139999996	0.8663 % Province of Manitoba 25-35 NT	2'000'000	CHF	98.80 %	1'976'000.00	0.10
142886712	1.07 % Province of Saskatchewan 25-35	2'000'000	CHF	101.15 %	2'023'000.00	0.10
145081018	1.0175 % Province of Ontario 25-35	2'700'000	CHF	100.90 %	2'724'300.00	0.14
145418587	1.3925 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 25-35	6'900'000	CHF	99.00 %	6'831'000.00	0.34
147485700	0.8225 % Province of Saskatchewan 25-35	2'900'000	CHF	99.25 %	2'878'250.00	0.14

Code valeur	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
149618652	0.9175 % Province of Quebec 25-35 NT	2'700'000	CHF	100.05 %	2'701'350.00	0.14
150389275	0.615 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 25-32	2'400'000	CHF	99.25 %	2'382'000.00	0.12
150403367	1.3525 % Province of British Columbia 26-46	5'060'000	CHF	102.00 %	5'161'200.00	0.26
Canada					**40'619'400.00**	**2.03**
975519	4 % Confederation Suisse 99-49	1'790'000	CHF	173.35 %	3'102'965.00	0.16
1580323	3 1/2 % Confederation Suisse 03-33	11'660'000	CHF	122.36 %	14'267'176.00	0.68
2448418	2.55 % Stadt Zuerich 06-36	2'000'000	CHF	115.35 %	2'307'000.00	0.12
2452496	2 1/2 % Confederation Suisse 06-36	9'390'000	CHF	120.74 %	11'337'486.00	0.57
11596739	2 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 10-32 Series 519	2'150'000	CHF	109.85 %	2'361'775.00	0.12
11707637	1 7/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 10-31 Series 524	6'130'000	CHF	106.71 %	6'541'323.00	0.33
12016848	2 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 10-28 Series 533	1'750'000	CHF	104.42 %	1'827'350.00	0.09
12433893	2 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 11-31 Series 548	6'520'000	CHF	109.71 %	7'153'092.00	0.36
12718102	2 1/4 % Confederation Suisse 11-31	5'730'000	CHF	110.69 %	6'342'537.00	0.32
12718116	1 1/2 % Confederation Suisse 12-42	6'380'000	CHF	114.65 %	7'314'670.00	0.37
12718119	1 1/4 % Confederation Suisse 12-37	3'390'000	CHF	109.21 %	3'702'219.00	0.19
13216343	2 7/8 % KW Linth-Limmern 11-31	570'000	CHF	108.60 %	619'020.00	0.03
18042853	2 7/8 % KW Linth-Limmern 12-42	285'000	CHF	110.00 %	313'500.00	0.02
18463691	1 3/5 % Aargauische KB 12-37	2'000'000	CHF	106.25 %	2'125'000.00	0.11
19427320	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-29 Series 574	4'380'000	CHF	102.97 %	4'510'086.00	0.23
19495896	3 % KW Linth-Limmern 12-52	510'000	CHF	122.70 %	625'770.00	0.03
20004478	2 3/8 % Nant de Drance 13-28	1'000'000	CHF	102.85 %	1'028'500.00	0.05
20699227	1 1/2 % Thurgauer KB 13-27	2'960'000	CHF	101.09 %	2'992'264.00	0.15
20827154	3 % KW Linth-Limmern 13-48	850'000	CHF	118.65 %	1'008'525.00	0.05
22439700	2 % Confederation Suisse 14-64	200'000	CHF	152.50 %	305'000.00	0.02
22439717	1/2 % Confederation Suisse 15-30	13'525'000	CHF	101.47 %	13'723'817.50	0.69
22439733	1/2 % Confederation Suisse 16-58	4'520'000	CHF	98.92 %	4'471'184.00	0.22
22439734	0 % Confederation Suisse 16-29	10'000'000	CHF	99.63 %	9'963'000.00	0.50
22448592	2 % Canton de Vaud 13-33	1'300'000	CHF	109.65 %	1'425'450.00	0.07
22853143	2 3/8 % KW Linth-Limmern 13-26	1'955'000	CHF	101.27 %	1'979'828.50	0.10
23651683	1 3/4 % Stadt Zuerich 14-29	2'000'000	CHF	103.45 %	2'069'000.00	0.10
25290376	1 3/8 % Kanton Basel-Stadt 14-34	1'080'000	CHF	105.70 %	1'141'560.00	0.06
25567834	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-32 Series 599	1'980'000	CHF	104.51 %	2'069'297.99	0.10
26162741	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-40 Series 602	3'000'000	CHF	106.61 %	3'198'300.00	0.16
26343298	1 % Centr. LdG Bques Cant. CH 14-28 Series 459	3'000'000	CHF	101.34 %	3'040'200.00	0.15
26878698	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 460	3'120'000	CHF	100.37 %	3'131'544.00	0.16
27215417	1 % Kanton Baselland 15-40	1'620'000	CHF	101.65 %	1'646'730.00	0.08
27348539	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-29 Series 462	2'095'000	CHF	100.39 %	2'103'170.50	0.11
27425351	0.60 % Banque Cantonale de Fribourg 15-27	4'340'000	CHF	100.17 %	4'347'378.00	0.22
27431478	3/4 % Basellandschaftliche KB 15-28	1'550'000	CHF	100.50 %	1'557'750.00	0.08
27866711	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 464	3'420'000	CHF	99.82 %	3'413'844.00	0.17
28006349	0.90 % TPG 15-35	2'000'000	CHF	98.05 %	1'961'000.00	0.10
28056913	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-34 Series 610	4'030'000	CHF	99.07 %	3'992'521.00	0.20
28495050	1 1/8 % Stadt Zuerich 15-40	1'800'000	CHF	100.75 %	1'813'500.00	0.09
29302622	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-31 Series 617	2'220'000	CHF	100.10 %	2'222'220.00	0.11
29713236	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-36 Series 619	7'305'000	CHF	101.56 %	7'418'958.00	0.37
29929728	3/4 % ZKB 15-30 Series 135	1'890'000	CHF	100.20 %	1'893'780.00	0.09
30087428	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 471	4'040'000	CHF	100.18 %	4'047'272.00	0.20
30242439	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-29 Series 621	6'070'000	CHF	100.02 %	6'071'214.00	0.30
30617374	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 474	2'930'000	CHF	99.67 %	2'920'331.00	0.15
30725645	0.60 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-35 Series 476	6'870'000	CHF	97.80 %	6'718'860.00	0.34
31064652	1/2 % Banque Cantonale de Fribourg 16-28	2'780'000	CHF	99.75 %	2'773'050.00	0.14

Code valeur	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
31941593	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-32 Series 628	4'090'000	CHF	98.48 %	4'027'832.00	0.20
31941594	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-35 Series 629	2'000'000	CHF	97.08 %	1'941'600.00	0.10
31993276	0.40 % BCV 16-31	3'405'000	CHF	97.65 %	3'324'982.50	0.17
32621391	1/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-28	1'720'000	CHF	98.50 %	1'694'200.00	0.08
33635274	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-31 Series 635	1'960'000	CHF	97.43 %	1'909'628.00	0.10
33833041	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-32 Series 639	2'950'000	CHF	96.60 %	2'849'700.00	0.14
33833047	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-36 Series 641	6'500'000	CHF	93.80 %	6'097'000.00	0.31
34495847	1/2 % Confederation Suisse 17-55	3'330'000	CHF	98.87 %	3'292'371.00	0.16
34495849	1/2 % Confederation Suisse 17-45	10'000'000	CHF	98.59 %	9'859'000.00	0.49
34495868	1/2 % Confederation Suisse 18-32	11'500'000	CHF	101.51 %	11'673'650.00	0.58
35241961	5/8 % St.Galler KB 17-32	2'000'000	CHF	99.35 %	1'987'000.00	0.10
35259589	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-32 Series 490	5'860'000	CHF	99.18 %	5'811'948.00	0.29
35310519	3/8 % Thurgauer KB 17-28	1'430'000	CHF	99.65 %	1'424'995.00	0.07
35342803	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-29 Series 646	4'750'000	CHF	99.92 %	4'746'200.00	0.24
35767617	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-29 Series 493	4'170'000	CHF	99.90 %	4'165'830.00	0.21
35991540	0.45 % Roche Kapitalmarkt 17-29 Tranche 3	820'000	CHF	99.60 %	816'720.00	0.04
36153287	5/8 % Flughafen Zuerich 17-29	1'000'000	CHF	99.95 %	999'500.00	0.05
36153323	7/8 % Ville de Lausanne 17-42	450'000	CHF	95.25 %	428'625.00	0.02
37347642	0.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-33 Series 500	4'170'000	CHF	99.76 %	4'159'992.00	0.21
40598583	0.70 % Thurgauer KB 18-30	2'770'000	CHF	100.15 %	2'774'155.00	0.14
41147809	0.40 % BEKB 18-27	1'170'000	CHF	100.06 %	1'170'702.00	0.06
41361835	0.70 % Kantonsspital Baden 18-28	1'400'000	CHF	99.25 %	1'389'500.00	0.07
41361836	1.10 % Kantonsspital Baden 18-33	1'500'000	CHF	98.15 %	1'472'250.00	0.07
41904084	0.55 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-31 Series 508	5'650'000	CHF	99.80 %	5'638'700.00	0.28
41904089	1/2 % Kanton Basel-Stadt 19-34	1'300'000	CHF	98.80 %	1'284'400.00	0.06
41904092	1.05 % Ville de Lausanne 19-44	1'340'000	CHF	97.45 %	1'305'830.00	0.07
41904094	0.30 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-29 Series 509	9'250'000	CHF	99.45 %	9'199'125.00	0.46
41904097	0.85 % Luzerner KB 19-42	1'500'000	CHF	95.95 %	1'439'250.00	0.07
41904100	0.15 % Basler KB 19-27	3'780'000	CHF	99.82 %	3'773'196.00	0.19
41904107	5/8 % Ville de Bienne 19-27	650'000	CHF	100.10 %	650'650.00	0.03
41904114	3/8 % Basellandschaftliche KB 19-30	2'000'000	CHF	98.80 %	1'976'000.00	0.10
41904118	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-34 Series 513	4'680'000	CHF	97.91 %	4'582'188.00	0.23
41904123	1/8 % ZKB 19-29 Series 145	1'300'000	CHF	98.55 %	1'281'150.00	0.06
41904133	0 % Valiant Bank 19-29	2'725'000	CHF	97.90 %	2'667'775.00	0.13
41904137	5/8 % Aarekraftwerk Klingnau 19-29	420'000	CHF	99.10 %	416'220.00	0.02
41904142	0 % Kantonsspital Winterthur 19-31	330'000	CHF	93.90 %	309'870.00	0.02
41904143	0 % Aargauische KB 19-29	1'300'000	CHF	97.80 %	1'271'400.00	0.06
41904148	0.10 % Berner KB 19-39	1'320'000	CHF	84.75 %	1'118'700.00	0.06
41904158	0.10 % St.Galler KB 19-41	2'000'000	CHF	85.40 %	1'708'000.00	0.09
41904250	3/4 % Nestle Capital Markets 18-28	1'730'000	CHF	100.45 %	1'737'785.00	0.09
42819424	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-28 Series 661	4'680'000	CHF	99.86 %	4'673'448.00	0.23
43376131	3/4 % Roche Kapitalmarkt 18-30	390'000	CHF	100.05 %	390'195.00	0.02
43467839	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-28 Series 663	2'090'000	CHF	100.45 %	2'099'405.00	0.11
43467840	1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-48 Series 664	3'380'000	CHF	100.30 %	3'390'140.00	0.17
43896558	1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-47 Series 665	3'935'000	CHF	100.14 %	3'940'509.00	0.20
44008139	0 % Confederation Suisse 19-34	10'060'000	CHF	97.37 %	9'795'422.00	0.49
44008140	0 % Confederation Suisse 19-39	11'000'000	CHF	93.84 %	10'322'400.00	0.52
44008156	1 1/2 % Confederation Suisse 22-38	9'130'000	CHF	112.86 %	10'304'118.00	0.52
46123896	0.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-31 Series 515	8'000'000	CHF	97.01 %	7'760'800.00	0.39
46123902	1/8 % Banque Valiant 19-34	2'200'000	CHF	92.75 %	2'040'500.00	0.10
46123904	0.05 % ZKB 20-31 Series 146	3'960'000	CHF	97.00 %	3'841'200.00	0.19
46123908	0.05 % Basellandschaftliche KB 20-31	2'350'000	CHF	96.95 %	2'278'325.00	0.11

Code valeur	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
47129792	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-30 Series 671	5'900'000	CHF	98.81 %	5'829'790.00	0.29
47497769	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-29 Series 672	3'975'000	CHF	98.88 %	3'930'480.00	0.20
48217239	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-41 Series 674	2'370'000	CHF	92.40 %	2'189'880.00	0.11
48318093	0.05 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 19-29	4'405'000	CHF	97.85 %	4'310'292.50	0.22
48436038	1/4 % Kanton Zuerich 19-39	3'650'000	CHF	92.30 %	3'368'950.00	0.17
48525281	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-34 Series 676	4'000'000	CHF	96.02 %	3'840'800.00	0.19
48525287	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-49 Series 678	3'020'000	CHF	77.11 %	2'328'722.00	0.12
48526090	0.10 % Banque Cantonale de Fribourg 19-44	2'100'000	CHF	81.25 %	1'706'250.00	0.09
50607111	0 % Banque Cantonale de Fribourg 20-30	880'000	CHF	97.25 %	855'800.00	0.04
50607116	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-31 Series 517	7'000'000	CHF	97.01 %	6'790'700.00	0.34
50607117	0.02 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-40 Series 518	2'610'000	CHF	87.27 %	2'277'747.00	0.11
50607127	0.14 % Banque Cantonale de Fribourg 20-30	1'350'000	CHF	97.55 %	1'316'925.00	0.07
50607129	0 % Kanton Luzern 20-30	1'960'000	CHF	97.90 %	1'918'840.00	0.10
50607133	1/8 % Luzerner KB 20-32	1'140'000	CHF	95.50 %	1'088'700.00	0.05
50607139	1/4 % Basler KB 21-36	250'000	CHF	93.25 %	233'125.00	0.01
50878575	1/4 % Stadt Zuerich 19-39	3'535'000	CHF	90.00 %	3'181'500.00	0.16
51515248	0.405 % Raiffeisen Suisse 21-29 Series 3	1'100'000	CHF	98.85 %	1'087'350.00	0.05
52215884	1/4 % St Galler KB 21-35	2'100'000	CHF	94.05 %	1'975'050.00	0.10
52215896	0.3126 % Banque Cantonale de Fribourg 22-32	1'930'000	CHF	97.25 %	1'876'925.00	0.09
52215897	0.35 % St.Galler KB 22-31	1'300'000	CHF	97.90 %	1'272'700.00	0.06
52215900	1 5/8 % Kanton Luzern 22-42	1'780'000	CHF	107.00 %	1'904'600.00	0.10
52215903	1.70 % Basellandschaftliche KB 22-42	3'150'000	CHF	108.50 %	3'417'750.00	0.17
52215904	1.60 % Basellandschaftliche KB 22-32	2'150'000	CHF	104.65 %	2'249'975.00	0.11
52215909	1.40 % St.Galler KB 22-30	3'040'000	CHF	102.90 %	3'128'160.00	0.16
52515841	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-45 Series 684	1'765'000	CHF	81.19 %	1'433'003.50	0.07
52888116	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-30 Series 685	7'175'000	CHF	97.95 %	7'027'912.50	0.35
53689274	0.10 % Kanton Zuerich 20-45	2'355'000	CHF	84.65 %	1'993'507.50	0.10
53689290	0.20 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-35 Series 523	5'000'000	CHF	94.49 %	4'724'500.00	0.24
53689333	0.15 % Swissgrid 20-34	2'650'000	CHF	94.35 %	2'500'275.00	0.13
53689341	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-30 Series 526	8'000'000	CHF	97.69 %	7'815'200.00	0.39
53726193	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-40 Series 687	4'050'000	CHF	93.30 %	3'778'650.00	0.19
54575468	1/8 % Basler KB 20-32	1'700'000	CHF	95.85 %	1'629'450.00	0.08
55041338	0.60 % Ville de Lausanne 20-50	2'020'000	CHF	85.65 %	1'730'130.00	0.09
55333185	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-30 Series 690	5'670'000	CHF	98.15 %	5'565'105.00	0.28
55333186	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-41 Series 691	3'680'000	CHF	89.30 %	3'286'240.00	0.16
55777831	1/4 % Confederation Suisse 21-35	9'000'000	CHF	99.09 %	8'918'100.00	0.45
55777881	1 1/4 % Confederation Suisse 23-43	5'700'000	CHF	111.44 %	6'352'080.00	0.32
55777923	1/2 % Confederation Suisse 25-40	4'150'000	CHF	99.90 %	4'145'850.00	0.21
56464204	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-40 Series 692	3'330'000	CHF	88.15 %	2'935'395.00	0.15
56464205	0.07 % Credit Agricole next bank (Suisse) 20-29	1'580'000	CHF	97.70 %	1'543'660.00	0.08
56464207	0.01 % Lindt & Spruengli 20-28	1'680'000	CHF	98.40 %	1'653'120.00	0.08
56565083	1/4 % Basellandschaftliche KB 20-32	4'030'000	CHF	96.70 %	3'897'010.00	0.20
56805621	0.14 % Stadt St.Gallen 20-44	330'000	CHF	81.75 %	269'775.00	0.01
57057611	7/8 % Nant de Drance 20-29	2'485'000	CHF	99.95 %	2'483'757.50	0.12
57057627	1/8 % Swissgrid 20-36	250'000	CHF	92.15 %	230'375.00	0.01
57289925	1/2 % Raiffeisen Suisse 20-28	3'100'000	CHF	99.60 %	3'087'600.00	0.15
57501707	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-29 Series 695	6'820'000	CHF	98.19 %	6'696'558.00	0.34
57501708	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-32 Series 696	3'000'000	CHF	96.42 %	2'892'600.00	0.14
58194781	3/8 % Swiss Prime Site Finance 21-28	705'000	CHF	99.10 %	698'655.00	0.03
58903094	0 % ZKB 21-33 Series 149	3'230'000	CHF	94.65 %	3'057'195.00	0.15
58903101	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-29 Series 529	5'930'000	CHF	98.67 %	5'851'131.00	0.29
59892871	3/8 % UBS Group 21-29 NT	1'600'000	CHF	98.55 %	1'576'800.00	0.08

Code valeur	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
110025975	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-31 Series 700	5'020'000	CHF	97.69 %	4'904'038.00	0.25
110109646	0.10 % ZKB 21-31 Series 150	1'500'000	CHF	96.85 %	1'452'750.00	0.07
110567269	0.30 % Grande Dixence 21-28	260'000	CHF	98.80 %	256'880.00	0.01
111139286	0.10 % Banque Cantonale du Valais 21-31	1'000'000	CHF	96.60 %	966'000.00	0.05
111822340	0.15 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 21-30	2'450'000	CHF	95.90 %	2'349'550.00	0.12
111822348	0.05 % HOCH Health Ostschweiz 21-31	3'300'000	CHF	93.65 %	3'090'450.00	0.15
111822349	0.30 % HOCH Health Ostschweiz 21-36	1'140'000	CHF	87.15 %	993'510.00	0.05
113193124	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-31 Series 538	6'400'000	CHF	96.78 %	6'193'920.00	0.31
113193131	0.20 % WWZ 21-33	200'000	CHF	94.85 %	189'700.00	0.01
113193140	0.30 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-36 Series 540	2'500'000	CHF	94.16 %	2'354'000.00	0.12
113296635	1/8 % Inselspital-Stiftung 21-29	2'870'000	CHF	96.75 %	2'776'725.00	0.14
114170046	0.20 % Kanton Bern 21-36	2'090'000	CHF	94.10 %	1'966'690.00	0.10
114509616	0.435 % UBS Group 21-28	4'000'000	CHF	99.25 %	3'970'000.00	0.20
114826616	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-28 Series 709	3'610'000	CHF	99.15 %	3'579'315.00	0.18
114872804	0.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-31 Series 541	6'650'000	CHF	97.41 %	6'477'765.00	0.32
114872817	3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 542	5'330'000	CHF	98.08 %	5'227'664.00	0.26
115152615	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-31 Series 710	3'390'000	CHF	97.18 %	3'294'402.00	0.16
116038289	0.22 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-28	3'460'000	CHF	98.90 %	3'421'940.00	0.17
116615190	3/4 % Roche Kapitalmarkt 22-31	3'050'000	CHF	99.80 %	3'043'900.00	0.15
116615194	3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-35 Series 715	4'060'000	CHF	99.42 %	4'036'452.00	0.20
117056572	1.30 % Banque Cantonale de Neuchatel 22-32	330'000	CHF	102.35 %	337'755.00	0.02
117056576	1.55 % Bell Food Group 22-29	2'000'000	CHF	101.45 %	2'029'000.00	0.10
117056580	1.40 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 551	8'230'000	CHF	104.53 %	8'602'819.00	0.43
117056581	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 552	2'610'000	CHF	106.03 %	2'767'382.99	0.14
117433578	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-30 Series 716	5'540'000	CHF	101.90 %	5'645'260.00	0.28
117779184	3/4 % Stadt Zuerich 22-31	1'300'000	CHF	100.40 %	1'305'200.00	0.07
117953496	1.70 % Grande Dixence 22-29	1'570'000	CHF	102.45 %	1'608'465.00	0.08
117953501	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 718	6'370'000	CHF	104.27 %	6'641'999.00	0.33
118208684	1.65 % Kantonsspital Aarau 22-37	1'060'000	CHF	101.00 %	1'070'600.00	0.05
118921771	1.30 % % Graubuendner KB 22-30	2'995'000	CHF	102.90 %	3'081'855.00	0.15
118921776	1.70 % Kantonsspital Baselland 22-32	2'240'000	CHF	102.70 %	2'300'480.00	0.12
118921778	1.10 % Swissgrid 22-27	1'715'000	CHF	100.76 %	1'728'034.00	0.09
118921782	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-29 Series 553	6'130'000	CHF	103.60 %	6'350'680.00	0.32
118921783	1.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 554	5'490'000	CHF	106.41 %	5'841'909.00	0.29
118921784	1.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 555	4'030'000	CHF	112.60 %	4'537'780.00	0.23
118921790	1.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 557	5'720'000	CHF	106.30 %	6'080'360.00	0.30
118921792	1.40 % ZKB 22-29	850'000	CHF	102.40 %	870'400.00	0.04
119106618	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-33 Series 720	5'000'000	CHF	105.65 %	5'282'500.00	0.26
119106623	1 1/2 % Stadt Zuerich 22-52	980'000	CHF	107.45 %	1'053'010.00	0.05
119321307	1 3/4 % Basler KB 22-29 Series 1	2'860'000	CHF	103.80 %	2'968'680.00	0.15
119321314	2.10 % Basler KB 23-33	4'610'000	CHF	108.90 %	5'020'290.00	0.25
119435506	2 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-37 Series 722	5'610'000	CHF	115.72 %	6'491'892.00	0.32
119435507	2 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-52 Series 723	1'630'000	CHF	126.06 %	2'054'778.00	0.10
119435511	2 1/8 % Nestle Capital Markets 22-30	750'000	CHF	105.55 %	791'625.00	0.04
119435512	2 1/2 % Nestle Capital Markets 22-34	2'160'000	CHF	111.70 %	2'412'720.00	0.12
119621701	2 5/8 % Romande Energie Holding 22-37	3'000'000	CHF	113.20 %	3'396'000.00	0.17
119965997	1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-38 Series 725	3'260'000	CHF	110.52 %	3'602'952.00	0.18
120425974	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-42 Series 727	4'400'000	CHF	106.84 %	4'700'960.00	0.24
120636746	1.95 % Groupe E 22-27	1'000'000	CHF	101.78 %	1'017'800.00	0.05
120636747	2.55 % Groupe E 22-32	980'000	CHF	109.80 %	1'076'040.00	0.05
120636749	3 3/4 % dormakaba Finance 22-27	1'720'000	CHF	104.10 %	1'790'520.00	0.09
120636759	2.35 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-37 Series 565	1'360'000	CHF	115.71 %	1'573'656.00	0.08

Code valeur	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
120636767	1.45 % Kanton Zuerich 22-29	1'920'000	CHF	103.70 %	1'991'040.00	0.10
120969755	1 1/4 % Thurgauer KB 22-29	2'570'000	CHF	102.15 %	2'625'255.00	0.13
121019814	2.717 % Clariant 22-27	6'000'000	CHF	102.23 %	6'133'800.00	0.31
121171316	1.97 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-32	2'430'000	CHF	106.65 %	2'591'595.00	0.13
121491202	2.05 % Luzerner KB 22-47	3'020'000	CHF	116.40 %	3'515'280.00	0.18
121674066	2 1/8 % Basellandschaftliche KB 22-52	1'510'000	CHF	121.25 %	1'830'875.00	0.09
121706658	1 7/8 % Basler KB 23-29	1'400'000	CHF	104.25 %	1'459'500.00	0.07
121706659	2 % Basler KB 23-34	1'500'000	CHF	108.45 %	1'626'750.00	0.08
121830195	2 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 730	3'870'000	CHF	108.92 %	4'215'204.00	0.21
121830196	2 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-37 Series 731	3'385'000	CHF	114.57 %	3'878'194.50	0.19
122463019	1.05 % Cita Bellinzona 24-35	1'000'000	CHF	101.00 %	1'010'000.00	0.05
122463023	1.06 % Bank Vontobel 26-32	3'000'000	CHF	99.15 %	2'974'500.00	0.15
122654383	2 1/4 % Nestle Capital Markets 22-29	1'570'000	CHF	105.30 %	1'653'210.00	0.08
122654384	2 5/8 % Nestle Capital Markets 22-35	1'450'000	CHF	114.05 %	1'653'725.00	0.08
123075956	1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26	3'310'000	CHF	100.11 %	3'313'641.00	0.17
123109435	2 1/8 % Luzerner KB 23-32	2'800'000	CHF	107.80 %	3'018'400.00	0.15
123109438	1.90 % Luzerner KB 23-31	2'930'000	CHF	106.10 %	3'108'730.00	0.16
123109439	2 % Luzerner KB 23-38	3'260'000	CHF	111.20 %	3'625'120.00	0.18
123210703	1.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-30 Series 567	2'610'000	CHF	105.12 %	2'743'632.00	0.14
123210713	2.05 % BCV 23-28	3'610'000	CHF	103.45 %	3'734'545.00	0.19
123946455	1.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 569	4'875'000	CHF	110.96 %	5'409'300.00	0.27
123946463	2 1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 570	2'280'000	CHF	113.87 %	2'596'236.00	0.13
123946466	2.20 % Stadt Winterthur 23-58	1'410'000	CHF	123.85 %	1'746'285.00	0.09
123946472	2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-29 Series 571	3'260'000	CHF	105.34 %	3'434'084.00	0.17
123946473	2.05 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-32 Series 572	3'510'000	CHF	108.38 %	3'804'138.00	0.19
123946478	2.05 % Banque Cantonale de Neuchatel 23-28	490'000	CHF	102.95 %	504'455.00	0.03
123946479	2.05 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 23-30	1'470'000	CHF	105.25 %	1'547'175.00	0.08
123949498	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-29 Series 732	3'910'000	CHF	103.75 %	4'056'625.00	0.20
123949499	1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 733	4'720'000	CHF	107.86 %	5'090'992.00	0.25
124365190	2.4113 % Cembra Money Bank 23-29	2'040'000	CHF	104.45 %	2'130'780.00	0.11
124365194	2 3/4 % KW Linth-Limmern 23-30	2'480'000	CHF	106.55 %	2'642'440.00	0.13
124365195	1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-31 series 734	4'240'000	CHF	106.04 %	4'496'096.00	0.23
124393356	3.13 % HIAG Immobilien Holding 23-29	1'000'000	CHF	105.70 %	1'057'000.00	0.05
125592440	2.70 % Ferring Holding 23-27	10'000'000	CHF	101.68 %	10'168'000.00	0.51
125592441	3 1/4 % Ferring Holding 23-31	4'100'000	CHF	108.15 %	4'434'150.00	0.22
125592442	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 738	2'310'000	CHF	108.73 %	2'511'663.00	0.13
125592443	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-38 Series 739	3'000'000	CHF	112.06 %	3'361'800.00	0.17
126589080	1.60 % Basler KB 24-31 Series 004	1'600'000	CHF	104.55 %	1'672'800.00	0.08
126589082	1.60 % Basler KB 24-44	2'320'000	CHF	107.05 %	2'483'560.00	0.12
126589105	0.80 % Basler KB 25-35	1'400'000	CHF	98.60 %	1'380'400.00	0.07
126684707	2.55 % Kantonsspital Baden 23-38	2'000'000	CHF	110.95 %	2'219'000.00	0.11
126684710	1.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-28 Series 574	1'630'000	CHF	102.86 %	1'676'618.00	0.08
126684717	2.40 % kenova 23-38	980'000	CHF	112.65 %	1'103'970.00	0.06
126684721	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-31 Series 575	3'260'000	CHF	106.20 %	3'462'120.00	0.17
126684725	1.80 % Banque Cantonale du Valais 23-29	2'610'000	CHF	103.55 %	2'702'655.00	0.14
126684727	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-33 Series 578	4'260'000	CHF	108.18 %	4'608'468.00	0.23
126684728	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 579	1'500'000	CHF	110.70 %	1'660'500.00	0.08
126732927	2.10 % BCV 23-32	2'930'000	CHF	106.90 %	3'132'170.00	0.16
126892220	2 7/8 % OC Oerlikon Corporation 23-26	4'650'000	CHF	100.32 %	4'664'880.00	0.23
127060948	1.85 % Valiant Bank 23-28	3'260'000	CHF	102.65 %	3'346'390.00	0.17
127347539	1 7/8 % Nestle Capital Markets 23-29	1'040'000	CHF	103.70 %	1'078'480.00	0.05
127347540	2 % Nestle Capital Markets 23-33	1'960'000	CHF	107.35 %	2'104'060.00	0.11

Code valeur	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
127470314	1.60 % Luzerner KB 24-44	3'000'000	CHF	107.25 %	3'217'500.00	0.16
127631326	1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-50 Series 741	700'000	CHF	116.26 %	813'820.00	0.04
127631331	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 742	4'870'000	CHF	107.31 %	5'225'997.00	0.26
127631332	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-38 Series 743	3'260'000	CHF	109.32 %	3'563'832.00	0.18
127926116	1.70 % Stadt Zuerich 23-44	2'540'000	CHF	109.55 %	2'782'570.00	0.14
128015429	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-43 Series 744	3'550'000	CHF	110.84 %	3'934'820.00	0.20
128015432	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-49 Series 746	3'000'000	CHF	112.99 %	3'389'700.00	0.17
128015546	1.80 % St.Galler KB 23-33	2'160'000	CHF	106.90 %	2'309'040.00	0.12
129022230	2.40 % HOCH Health Ostschweiz 23-33	3'560'000	CHF	106.05 %	3'775'380.00	0.19
129022231	2 1/2 % HOCH Health Ostschweiz 23-38	3'780'000	CHF	110.70 %	4'184'460.00	0.21
129022241	1 3/4 % Stadt Zuerich 23-41	2'150'000	CHF	109.40 %	2'352'100.00	0.12
129022244	1.80 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-33 Series 580	5'000'000	CHF	107.64 %	5'382'000.00	0.27
129160194	1.52 % Credit Agricole next bank (Suisse) 24-33	2'000'000	CHF	104.05 %	2'081'000.00	0.10
129371434	2 1/4 % Partners Group Holding 23-28	1'650'000	CHF	103.10 %	1'701'150.00	0.09
129371436	2 3/8 % Inselspital-Stiftung 23-31	2'960'000	CHF	105.35 %	3'118'360.00	0.16
129371437	2.52 % Inselspital-Stiftung 23-38	1'000'000	CHF	108.20 %	1'082'000.00	0.05
130027772	2.035 % UBS Switzerland 23-33	5'850'000	CHF	108.90 %	6'370'650.00	0.32
130027780	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-43 Series 747	5'000'000	CHF	110.70 %	5'535'000.00	0.28
130027784	1 7/8 % Nestle 23-31	1'000'000	CHF	105.55 %	1'055'500.00	0.05
130027785	2 % Nestle 23-36	1'000'000	CHF	108.55 %	1'085'500.00	0.05
130027789	2.60 % Lonza Swiss Finanz 23-31	1'000'000	CHF	107.00 %	1'070'000.00	0.05
130591678	1.95 % Roche Kapitalmarkt 23-38	2'000'000	CHF	109.20 %	2'184'000.00	0.11
130591681	1.45 % Stadt Zuerich 23-42	3'720'000	CHF	105.10 %	3'909'720.00	0.20
130611707	1.45 % Kanton Zuerich 23-34	1'250'000	CHF	106.15 %	1'326'875.00	0.07
130611712	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-39 Series 584	2'500'000	CHF	105.76 %	2'644'000.00	0.13
130611714	1.30 % Stadt Zuerich 24-34	1'465'000	CHF	103.55 %	1'517'007.50	0.08
130611715	1.30 % Stadt Zuerich 24-47	2'645'000	CHF	102.00 %	2'697'900.00	0.14
130712127	2 3/8 % KW Linth-Limmern 23-29	1'000'000	CHF	105.40 %	1'054'000.00	0.05
131034630	1 1/4 % Stadt Zuerich 24-33	2'000'000	CHF	103.55 %	2'071'000.00	0.10
131494142	1.95 % Barry Callebaut 24-28	1'500'000	CHF	101.90 %	1'528'500.00	0.08
131494143	2.30 % Barry Callebaut 24-32	4'000'000	CHF	104.55 %	4'182'000.00	0.21
131494147	2.215 % Cembra Money Bank 24-30	1'550'000	CHF	104.00 %	1'612'000.00	0.08
131996842	1.55 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-39 Series 587	3'000'000	CHF	107.01 %	3'210'300.00	0.16
131996844	1.20 % Kanton Zuerich 24-30	1'900'000	CHF	102.95 %	1'956'050.00	0.10
131996845	2 % Nant de Drance 24-34	1'100'000	CHF	105.70 %	1'162'700.00	0.06
131996853	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-36 Series 589	4'970'000	CHF	106.37 %	5'286'589.00	0.26
131996855	2 % ZKB 24-30	1'500'000	CHF	102.80 %	1'542'000.00	0.08
131996858	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 24-31	5'000'000	CHF	105.55 %	5'277'500.00	0.26
131996861	1.40 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-34 Series 590	6'350'000	CHF	105.18 %	6'678'930.00	0.33
131996864	1 1/2 % Schaffhauser KB 24-36	1'600'000	CHF	105.20 %	1'683'200.00	0.08
131996869	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-39 Series 593	4'350'000	CHF	105.86 %	4'604'910.00	0.23
132148147	1.715 % UBS Switzerland 24-34	4'000'000	CHF	106.65 %	4'266'000.00	0.21
132580783	2.10 % Grande Dixence 24-32	1'900'000	CHF	105.35 %	2'001'650.00	0.10
133111350	2 3/8 % Clariant 24-27	8'725'000	CHF	101.38 %	8'845'405.00	0.44
134026709	1.35 % Aargauische KB 24-31	2'500'000	CHF	103.00 %	2'575'000.00	0.13
134103498	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-54 Series 754	3'000'000	CHF	106.35 %	3'190'500.00	0.16
134103500	1.5025 % Swiss Life Holding 24-30	1'000'000	CHF	101.90 %	1'019'000.00	0.05
134255104	1.55 % Banque Valiant 24-32	1'600'000	CHF	104.20 %	1'667'200.00	0.08
134431675	1 1/2 % Nestle Capital Markets 24-31	1'550'000	CHF	103.15 %	1'598'825.00	0.08
134431677	1 3/4 % Nestle Capital Markets 24-40	2'400'000	CHF	106.20 %	2'548'800.00	0.13
134674285	2.10 % Kantonsspital Aarau 24-34	5'700'000	CHF	105.45 %	6'010'650.00	0.30
134674293	1.90 % Partners Group Holding 24-30	1'500'000	CHF	103.15 %	1'547'250.00	0.08

Code valeur	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
134674296	2.10 % Luzerner Kantonsspital 24-34	2'000'000	CHF	104.25 %	2'085'000.00	0.10
134674298	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-34 Series 594	4'000'000	CHF	105.61 %	4'224'400.00	0.21
134674301	1.85 % WWZ 24-38	1'500'000	CHF	108.95 %	1'634'250.00	0.08
134674305	1.30 % Kanton Zuerich 24-37	3'800'000	CHF	105.20 %	3'997'600.00	0.20
134674309	1.6 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 24-36	4'600'000	CHF	105.35 %	4'846'100.00	0.24
134861406	2.40 % Barry Callebaut 24-34	4'000'000	CHF	105.10 %	4'204'000.00	0.21
134861415	2.1125 % UBS Group 24-30 var	5'000'000	CHF	103.00 %	5'150'000.00	0.26
134861420	1.5075 % UBS Switzerland 24-29	3'300'000	CHF	102.70 %	3'389'100.00	0.17
134896865	1.60 % Graubuendner KB 24-34	3'500'000	CHF	105.55 %	3'694'250.00	0.18
134930291	1.05 % Luzerner KB 24-46	1'000'000	CHF	96.15 %	961'500.00	0.05
134930293	0.975 % Credit Agricole next bank (Suisse) 24-29	1'900'000	CHF	100.75 %	1'914'250.00	0.10
134964308	1.70 % BCV 24-38	1'000'000	CHF	105.50 %	1'055'000.00	0.05
135072778	1.65 % Swisscom 24-30 NT	5'200'000	CHF	103.55 %	5'384'600.00	0.27
135072779	1.80 % Swisscom 24-34 NT	4'600'000	CHF	106.10 %	4'880'600.00	0.24
135072780	2 % Swisscom 24-39 NT	1'150'000	CHF	108.00 %	1'242'000.00	0.06
135301503	1 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-47 Series 758	2'600'000	CHF	102.72 %	2'670'720.00	0.13
135301507	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-48 Series 762	1'650'000	CHF	97.71 %	1'612'215.00	0.08
135301508	1.35 % Viseca Payment Services 24-29 NT	1'200'000	CHF	100.90 %	1'210'800.00	0.06
135325775	2 1/4 % Ferring Holding 24-29	2'500'000	CHF	103.05 %	2'576'250.00	0.13
135325781	1.65 % Novartis 24-31 NT	1'600'000	CHF	104.60 %	1'673'600.00	0.08
135325782	1 3/4 % Novartis 24-34 NT	1'800'000	CHF	105.90 %	1'906'200.00	0.10
135325783	1.85 % Novartis 24-40 NT	2'000'000	CHF	107.45 %	2'149'000.00	0.11
135325784	1.85 % Novartis 24-49 NT	630'000	CHF	111.20 %	700'560.00	0.04
135325792	2.1575 % EFG Bank 24-30	1'160'000	CHF	104.10 %	1'207'560.00	0.06
135325793	1 5/8 % Kraftwerke Oberhasli 24-32	1'800'000	CHF	104.45 %	1'880'100.00	0.09
136140173	1.30 % IWB Industrielle Werke Basel 24-29	2'000'000	CHF	101.70 %	2'034'000.00	0.10
136140174	1.40% IWB Industrielle Werke Basel 24-34	600'000	CHF	102.35 %	614'100.00	0.03
136140184	1 1/8 % ZKB 24-34	1'000'000	CHF	101.95 %	1'019'500.00	0.05
136140186	1.20 % Banque Cantonale du Valais 24-36	2'200'000	CHF	101.85 %	2'240'700.00	0.11
136651710	1.13 % Thurgauer KB 24-44	4'950'000	CHF	99.45 %	4'922'775.00	0.25
137173681	1.0975 % Roche Kapitalmarkt 24-34	3'100'000	CHF	100.80 %	3'124'800.00	0.16
137390428	0.85 % Stadt Zuerich 24-50	1'200'000	CHF	93.45 %	1'121'400.00	0.06
137390442	1 1/2 % Universitaetsspital Zuerich 24-32	4'350'000	CHF	101.55 %	4'417'425.00	0.22
137390443	1.65 % Universitaetsspital Zuerich 24-36	1'400'000	CHF	101.00 %	1'414'000.00	0.07
137390446	1.07 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-40 Series 598	4'000'000	CHF	100.98 %	4'039'200.00	0.20
137390447	1.60 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 24-34	4'850'000	CHF	100.10 %	4'854'850.00	0.24
137390451	1.60 % Kraftwerke Linth-Limmern 24-32	2'000'000	CHF	102.55 %	2'051'000.00	0.10
137390452	1.95 % Spitalverband Limmattal 24-29	3'570'000	CHF	101.60 %	3'627'120.00	0.18
137558810	1.10 % Banque Cantonale de Fribourg 24-31	3'930'000	CHF	101.85 %	4'002'705.00	0.20
137795560	1.03 % Georg Fischer 25-29	1'500'000	CHF	99.90 %	1'498'500.00	0.08
138091021	1.7725 % Sulzer 24-28	2'000'000	CHF	102.05 %	2'041'000.00	0.10
138091024	1.55 % Kantonsspital Baden 24-31	5'500'000	CHF	101.65 %	5'590'750.00	0.28
138091031	1.05 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-44 Series 599	4'300'000	CHF	99.50 %	4'278'500.00	0.21
138091036	1 1/8 % Stadt Bern 24-44	3'750'000	CHF	99.20 %	3'720'000.00	0.19
138119709	0.948 % Cantone del Ticino 24-51	1'450'000	CHF	96.00 %	1'392'000.00	0.07
138392473	0.9338 % Credit Agricole next bank (Suisse) 25-32	1'550'000	CHF	100.30 %	1'554'650.00	0.08
138392474	1.325 % Luzerner KB 25-35	1'650'000	CHF	103.50 %	1'707'750.00	0.09
138392475	1 % Stadt Bern 25-45	1'750'000	CHF	94.80 %	1'659'000.00	0.08
138873134	0.90 % Cantone del Ticino 24-55	2'900'000	CHF	93.80 %	2'720'200.00	0.14
139051702	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-37 Series 765	3'000'000	CHF	101.13 %	3'033'900.00	0.15
139290355	1 % ZKB 24-32	1'350'000	CHF	101.45 %	1'369'575.00	0.07
139290356	1.05 % Stadt Bern 24-43	1'200'000	CHF	98.05 %	1'176'600.00	0.06

Code valeur	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
139632976	1.74 % Inselspital-Stiftung 24-34 nt	4'350'000	CHF	101.70 %	4'423'950.00	0.22
139632980	1 1/4 % Georg Fischer 24-27 Tranche A	2'700'000	CHF	100.75 %	2'720'250.00	0.14
139784681	0.85 % Schaffhauser KB 24-29	2'000'000	CHF	100.80 %	2'016'000.00	0.10
139956961	1.135 % Berner KB 24-34	4'180'000	CHF	100.65 %	4'207'170.00	0.21
140000001	2.22 % Temenos 25-30	3'480'000	CHF	102.00 %	3'549'600.00	0.18
140006450	1.10 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 25-33	400'000	CHF	99.70 %	398'800.00	0.02
140006461	1.135 % Swiss Life Holding 25-30	2'000'000	CHF	100.40 %	2'008'000.00	0.10
140006462	1.425 % Swiss Life Holding 25-35	1'500'000	CHF	100.90 %	1'513'500.00	0.08
140544780	1.20 % BCV 25-35	5'250'000	CHF	101.10 %	5'307'750.00	0.27
140547197	0.95 % ZKB 25-37	3'900'000	CHF	99.70 %	3'888'300.00	0.19
140547198	1.15 % Swiss Prime Site Finance 25-31	950'000	CHF	100.60 %	955'700.00	0.05
140547199	0.9524 % Banque Cantonale de Fribourg 25-35	2'100'000	CHF	100.35 %	2'107'350.00	0.11
140547205	1.35 % Mobimo Holding 25-31	1'100'000	CHF	101.00 %	1'111'000.00	0.06
140547207	0.80 % Kanton Zuerich 25-35	3'000'000	CHF	100.85 %	3'025'500.00	0.15
140547212	1 % Centr. LdG Bques Cant. CH 25-43 Series 602	3'000'000	CHF	99.15 %	2'974'500.00	0.15
140547219	1.0725 % Stadt Zuerich 25-75	1'500'000	CHF	97.80 %	1'467'000.00	0.07
140598787	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 25-35 Series 767	3'750'000	CHF	101.75 %	3'815'625.00	0.19
140598789	1.30 % Banque Cantonale de Fribourg 25-40	3'850'000	CHF	102.45 %	3'944'325.00	0.20
140898995	1.10 % Thurgauer KB 25-40	1'380'000	CHF	100.25 %	1'383'450.00	0.07
140938849	0.95 % Stadt Zuerich 25-43	2'000'000	CHF	97.40 %	1'948'000.00	0.10
140938850	0.95 % Stadt Zuerich 25-51	2'000'000	CHF	95.40 %	1'908'000.00	0.10
140938852	1.0885 % Cantone del Ticino 25-51	900'000	CHF	98.55 %	886'950.00	0.04
141143934	0.85 % Zuger KB 25-32	3'000'000	CHF	100.30 %	3'009'000.00	0.15
141400340	1 1/8 % Kraftwerke Oberhasli 25-34	2'500'000	CHF	100.95 %	2'523'750.00	0.13
141617234	1 1/4 % Schaffhauser KB 25-33	1'500'000	CHF	102.90 %	1'543'500.00	0.08
141679750	1.55 % Berner KB 25-37	2'900'000	CHF	103.65 %	3'005'850.00	0.15
141679751	0.95 % Berner KB 25-33	2'300'000	CHF	99.50 %	2'288'500.00	0.11
142303674	1.4475 % EFG Bank 25-31	1'800'000	CHF	101.35 %	1'824'300.00	0.09
142393166	1.40 % Kantonsspital Winterthur 25-33	6'400'000	CHF	100.40 %	6'425'600.00	0.32
142401953	1 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 25-35	1'100'000	CHF	99.95 %	1'099'450.00	0.06
142671724	1 1/8 % St.Galler KB 25-46	3'650'000	CHF	98.85 %	3'608'025.00	0.18
142754236	1.10 % Aargauische KB 25-46	1'500'000	CHF	98.45 %	1'476'750.00	0.07
142864828	1.1875 % Raiffeisen Suisse societe cooperative 25-32	3'000'000	CHF	100.70 %	3'021'000.00	0.15
142864829	0.9625 % EFG Bank 25-29	2'000'000	CHF	99.80 %	1'996'000.00	0.10
143324117	1.2525 % Nant de Drance 25-35	1'000'000	CHF	100.10 %	1'001'000.00	0.05
143420433	1.15 % Basellandschaftliche KB 25-45	800'000	CHF	99.55 %	796'400.00	0.04
143501209	1 % Stadt Bern 25-35	2'300'000	CHF	100.70 %	2'316'100.00	0.12
143501210	1.1775 % Zurich Airport 25-40	3'000'000	CHF	100.65 %	3'019'500.00	0.15
143501211	1.07 % Cantone del Ticino 25-50	1'440'000	CHF	98.80 %	1'422'720.00	0.07
143927813	1.15 % Thurgauer KB 25-42	2'400'000	CHF	100.15 %	2'403'600.00	0.12
144131414	1 % Banque Cantonale du Valais 25-34	2'000'000	CHF	100.45 %	2'009'000.00	0.10
144645226	0.80 % Centr. LdG Bques Cant. CH 25-35 Series 606	2'000'000	CHF	100.16 %	2'003'200.00	0.10
144645229	1.40 % Kantonsspital Aarau 25-35	7'050'000	CHF	99.80 %	7'035'900.00	0.35
144645230	0.70 % ZKB 25-33	1'500'000	CHF	99.40 %	1'491'000.00	0.07
144645231	1.10 % Stadt Bern 25-52	1'500'000	CHF	97.90 %	1'468'500.00	0.07
144958360	1 % SIX Group 25-32	1'000'000	CHF	99.80 %	998'000.00	0.05
144958377	0.7943 % Coop-Gruppe Genossenschaft 24-29	2'000'000	CHF	99.65 %	1'993'000.00	0.10
145190326	0.90 % Aargauische KB 25-34	1'500'000	CHF	100.50 %	1'507'500.00	0.08
145239650	0.80 % Luzerner KB 25-34	1'500'000	CHF	99.60 %	1'494'000.00	0.07
145418583	1.03 % Services Industriels de Geneve 25-35	2'000'000	CHF	98.45 %	1'969'000.00	0.10
145599001	1 % SGS 25-32	1'000'000	CHF	99.05 %	990'500.00	0.05
145832033	1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 25-55 Series 772	1'700'000	CHF	100.56 %	1'709'520.00	0.09

Code valeur	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
145832036	7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 25-34 Series 774	3'000'000	CHF	100.76 %	3'022'800.00	0.15
147140374	0.95 % ZKB 25-35	1'100'000	CHF	100.50 %	1'105'500.00	0.06
147140377	1.20 % Swisscom 25-37	1'000'000	CHF	99.35 %	993'500.00	0.05
147140378	1.10 % Mobimo Holding 25-32	700'000	CHF	99.20 %	694'400.00	0.03
147485697	0.56 % UBS Switzerland 25-30	8'000'000	CHF	99.50 %	7'960'000.00	0.40
147485698	0.935 % UBS Switzerland 25-35	5'050'000	CHF	100.25 %	5'062'625.00	0.25
147485703	1.13 % Roche Kapitalmarkt 25-40	1'000'000	CHF	98.35 %	983'500.00	0.05
147485704	1.1375 % Sulzer 25-29	2'500'000	CHF	100.25 %	2'506'250.00	0.13
147485710	1 3/8 % OC Oerlikon Corporation 25-27	12'000'000	CHF	100.30 %	12'036'000.00	0.60
147485711	2 % OC Oerlikon Corporation 25-30	1'800'000	CHF	100.20 %	1'803'600.00	0.09
147561523	1.05 % Thurgauer KB 25-37	3'900'000	CHF	100.60 %	3'923'400.00	0.20
147843083	0.55 % Straumann Holding 25-28	2'890'000	CHF	99.55 %	2'876'995.00	0.14
148582710	0.95 % Canton de Geneve 25-50	1'500'000	CHF	98.00 %	1'470'000.00	0.07
148733211	0.96 % Canton de Geneve 25-65	6'050'000	CHF	99.85 %	6'040'925.00	0.30
149153334	1 1/4 % BCV 25-40	5'200'000	CHF	99.80 %	5'189'600.00	0.26
149462631	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 25-50 Series 777	2'000'000	CHF	97.64 %	1'952'800.00	0.10
149462633	1.65 % Clariant 25-30	3'300'000	CHF	99.90 %	3'296'700.00	0.17
149462639	1.08 % Galenica 25-32	1'180'000	CHF	98.50 %	1'162'300.00	0.06
149842281	0.80 % Kanton Zuerich 25-40	1'550'000	CHF	98.70 %	1'529'850.00	0.08
149842288	0.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 25-38 Series 619	2'000'000	CHF	98.94 %	1'978'800.00	0.10
149842299	1 % ZKB 26-36	900'000	CHF	100.70 %	906'300.00	0.05
150197060	0.95 % BCV 25-34	1'500'000	CHF	99.10 %	1'486'500.00	0.07
150389264	0.85 % Sika 25-30	3'400'000	CHF	99.50 %	3'383'000.00	0.17
150389265	1.20 % Sika 25-34	2'200'000	CHF	99.90 %	2'197'800.00	0.11
151267693	1.0225 % UBS Switzerland 26-36	5'000'000	CHF	100.80 %	5'040'000.00	0.25
151342840	0.9838 % Credit Agricole next bank (Suisse) 26-35	2'900'000	CHF	99.70 %	2'891'300.00	0.14
151523847	1.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 26-41 Series 621	2'000'000	CHF	100.85 %	2'017'000.00	0.10
151679594	1.35 % Nant de Drance 26-36	3'900'000	CHF	100.00 %	3'900'000.00	0.20
153091010	0.85% Banque Cantonale de Fribourg 26-34	2'000'000	CHF	99.50 %	1'990'000.00	0.10
153307113	0.95% Swiss Prime Site Finance 26-32 Guaranteed	2'000'000	CHF	99.25 %	1'985'000.00	0.10
153879263	1.15 % BCV 26-36	3'300'000	CHF	100.30 %	3'309'900.00	0.17
154359273	1.1875 % Sandoz Group 26-32	2'500'000	CHF	100.09 %	2'502'250.00	0.13
Suisse					**1'350'653'061.48**	**67.60**
111201160	0.33 % Banco Santander Chile 21-27 NT	2'795'000	CHF	99.45 %	2'779'627.50	0.14
114251232	0.3154 % Banco de Chile 21-27 NT	3'700'000	CHF	99.90 %	3'696'300.00	0.19
114251233	0.5994 % Banco de Credito e Inversiones 22-27 NT	1'050'000	CHF	99.85 %	1'048'425.00	0.05
124866696	2.8925 % Banco de Credito e Inversiones 23-28 NT	5'000'000	CHF	103.90 %	5'195'000.00	0.26
130095003	2.445 % Banco Santander Chile 24-27 NT	5'450'000	CHF	101.58 %	5'536'110.00	0.28
133585030	2.80 % Banco Internacional 24-27 NT	1'950'000	CHF	101.11 %	1'971'645.00	0.10
133585034	1.6925 % EMPRESA TRANSPORTE PASAJEROS METRO 24-31	4'000'000	CHF	101.90 %	4'076'000.00	0.20
134861416	2.0975 % Aguas Andinas 24-29	700'000	CHF	103.00 %	721'000.00	0.04
140547217	1.35 % Banco de Credito e Inversiones 25-30	4'500'000	CHF	101.05 %	4'547'250.00	0.23
141578014	1.1948 % Banco Santander Chile 25-30 NT	2'500'000	CHF	99.80 %	2'495'000.00	0.12
145081023	1.3975 % Empresa Transporte Pasajeros Metro 25-33	5'000'000	CHF	99.20 %	4'960'000.00	0.25
148733207	1.035 % Banco Del Estado De Chile 25-30 NT	1'500'000	CHF	99.15 %	1'487'250.00	0.07
150389266	1.1825 % Banco de Credito e Inversiones 25-31 NT	8'000'000	CHF	99.65 %	7'972'000.00	0.40
Chili					**46'485'607.50**	**2.33**
141350853	0.745 % Asian Infrastructure Investment Bank 25-33	1'800'000	CHF	100.40 %	1'807'200.00	0.09
Chine (Rep. Populaire)					**1'807'200.00**	**0.09**

Code valeur	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
47951427	0.10 % Deutsche Bahn Finance 19-29 NT Guaranteed	260'000	CHF	98.40 %	255'840.00	0.01
48101376	0.20 % Muenchener Hypothekenbank 19-31	460'000	CHF	97.55 %	448'730.00	0.02
52215888	0.20 % Deutsche Bahn Finance 21-33 NT	1'170'000	CHF	95.85 %	1'121'445.00	0.06
112229023	0.05 % Muenchener Hypothekenbank 21-36	3'000'000	CHF	90.95 %	2'728'500.00	0.14
113712279	1/4 % Deutsche Bahn Finance 21-31	1'460'000	CHF	97.35 %	1'421'310.00	0.07
120425981	1.95 % Deutsche Bahn Finance 22-32 NT	1'910'000	CHF	107.40 %	2'051'340.00	0.10
122793770	2.5025 % E.ON 22-29 NT	5'420'000	CHF	105.75 %	5'731'650.00	0.29
122883812	2.285 % Deutsche Bahn Finance 22-42 NT	1'300'000	CHF	116.20 %	1'510'600.00	0.08
123390000	1 7/8 % Muenchener Hypothekenbank 23-30	2'770'000	CHF	105.00 %	2'908'500.00	0.15
126441432	3.80 % Commerzbank 23-28 NT	2'900'000	CHF	106.00 %	3'074'000.00	0.15
127708050	1.885 % Deutsche Bahn Finance 23-35	2'600'000	CHF	108.90 %	2'831'400.00	0.14
129448636	3.61 % DZ BANK 23-28	2'800'000	CHF	105.95 %	2'966'600.00	0.15
132148153	2 1/2 % Muenchener Hypothekenbank 24-30	1'400'000	CHF	104.70 %	1'465'800.00	0.07
132148154	2.565 % Vonovia 24-29	4'000'000	CHF	104.20 %	4'168'000.00	0.21
135785280	2 % Vonovia 24-31	2'000'000	CHF	103.45 %	2'069'000.00	0.10
139139246	1.60 % Muenchener Hypothekenbank 24-29	5'000'000	CHF	101.30 %	5'065'000.00	0.25
141400354	1 3/8 % Muenchener Hypothekenbank 25-31	2'400'000	CHF	99.95 %	2'398'800.00	0.12
145081021	1.5125 % Hochtief 25-32	1'850'000	CHF	100.45 %	1'858'325.00	0.09
145418590	1.605 % DZ BANK 25-35 var	11'200'000	CHF	99.85 %	11'183'200.00	0.57
147299693	1.525 % Commerzbank 25-35 var	5'000'000	CHF	97.65 %	4'882'500.00	0.24
149943727	1.065 % State of North Rhine-Westphalia 26-44	2'950'000	CHF	101.15 %	2'983'925.00	0.15
151267697	1.5516 % Vonovia 26-34	4'000'000	CHF	100.15 %	4'006'000.00	0.20
154418917	1.3025 % E.ON 26-34	5'100'000	CHF	100.15 %	5'107'650.00	0.26
Allemagne					**72'238'115.00**	**3.62**
122793773	1 5/8 % Kommunekredit 23-30 NT	4'280'000	CHF	104.50 %	4'472'600.00	0.22
142786665	0.8365 % Kommunekredit 25-41 NT	4'700'000	CHF	97.40 %	4'577'800.00	0.23
Danemark					**9'050'400.00**	**0.45**
111201159	0.477 % CAIXABANK 21-27 Tranche 1 NT	2'000'000	CHF	99.86 %	1'997'200.00	0.10
129087100	2.395 % Banco Santander 24-29 NT	1'000'000	CHF	103.90 %	1'039'000.00	0.05
132580788	2.175 % CAIXABANK 24-30 NT	1'400'000	CHF	103.55 %	1'449'700.00	0.07
141230290	1.3825 % Banco Santander 24-30 NT	3'500'000	CHF	100.80 %	3'528'000.00	0.19
145418593	1.3275 % Telefonica Emisiones 25-32 NT	2'600'000	CHF	100.15 %	2'603'900.00	0.13
151267686	0.9025 % Banco Santander 26-31 NT	2'500'000	CHF	99.85 %	2'496'250.00	0.12
Espagne					**13'114'050.00**	**0.66**
36153312	5/8 % Municipality Finance 17-38	390'000	CHF	96.65 %	376'935.00	0.02
124432177	1 5/8 % Municipality Finance 23-28 NT	2'000'000	CHF	102.55 %	2'051'000.00	0.10
126482351	2.49 % Nordea Bank 23-28 NT	800'000	CHF	103.55 %	828'400.00	0.04
133585028	1.1525 % Nordic Investment Bank 24-31 NT	1'500'000	CHF	102.50 %	1'537'500.00	0.08
139999995	0.7226 % Municipality Finance 25-35 NT	1'500'000	CHF	99.80 %	1'497'000.00	0.07
152583994	0.775 % Nordic Investment Bank 26-36	2'000'000	CHF	99.50 %	1'990'000.00	0.10
Finlande					**8'280'835.00**	**0.41**
2414110	2 1/2 % CFF 06-31 NT	230'000	CHF	108.40 %	249'320.00	0.01
11853273	1 7/8 % AFD 10-29 NT	1'250'000	CHF	103.70 %	1'296'250.00	0.06
12506777	2 5/8 % SNCF Reseau 11-37 NT	1'500'000	CHF	112.70 %	1'690'500.00	0.08
43559038	1/2 % Credit Agricole 18-28	3'140'000	CHF	99.70 %	3'130'580.00	0.16
59197964	0 % Caisse des Depots et Consignations 21-28 NT	1'200'000	CHF	98.75 %	1'185'000.00	0.06
117918441	0.89 % Compagnie de Financement Foncier 22-29	3'650'000	CHF	100.65 %	3'673'725.00	0.18
124915104	1 3/4 % Caisse des Depots et Consignations 23-31 NT	3'800'000	CHF	103.40 %	3'929'200.00	0.20

Code valeur	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
124941600	2.5413 % Credit Agricole 23-30	1'500'000	CHF	107.05 %	1'605'750.00	0.08
125103010	1.903 % Compagnie de Financement Foncier 23-28	3'430'000	CHF	102.80 %	3'526'040.00	0.18
127082551	2.655 % BPCE 23-30 NT	1'500'000	CHF	106.45 %	1'596'750.00	0.08
127136056	1 5/8 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-29	3'260'000	CHF	103.70 %	3'380'620.00	0.17
127626973	2.73 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-30 NT	6'000'000	CHF	107.15 %	6'429'000.00	0.32
127702844	1.985 % SNCF 23-33 NT	3'150'000	CHF	106.25 %	3'346'875.00	0.17
127724093	2.7725 % La Banque Postale 23-27 NT	3'600'000	CHF	102.55 %	3'691'800.00	0.18
127758200	2.34 % ENGIE 23-27 NT	3'130'000	CHF	101.39 %	3'173'507.00	0.16
127926114	1.8375 % CFF 23-30 NT	5'720'000	CHF	104.65 %	5'985'980.00	0.30
129087099	1.5825 % SNCF 24-39 NT	1'400'000	CHF	101.65 %	1'423'100.00	0.07
129087102	1.5125 % RATP 24-36 NT	3'000'000	CHF	101.05 %	3'031'500.00	0.15
129895706	2.6825 % Societe Generale 23-29 NT	3'500'000	CHF	106.00 %	3'710'000.00	0.19
130591690	1.8425 % Credit Agricole 24-30 NT	2'250'000	CHF	103.55 %	2'329'875.00	0.12
130591691	1.35 % Compagnie de Financement Foncier 24-31 NT	3'500'000	CHF	102.65 %	3'592'750.00	0.18
132111345	2.2225 % Banque Federative du Credit Mutuel 24-32 NT	2'000'000	CHF	105.60 %	2'112'000.00	0.11
133585029	1.4778 % Agence France Locale 24-34 NT	2'600'000	CHF	101.55 %	2'640'300.00	0.13
133691876	2.225 % ALD 24-29 NT	10'000'000	CHF	103.30 %	10'330'000.00	0.50
137744385	1.67 % Credit Agricole 24-29 NT	5'000'000	CHF	102.10 %	5'105'000.00	0.26
141400352	0.81 % Caisse des Depots et Consignations 25-30 NT	3'000'000	CHF	99.95 %	2'998'500.00	0.15
142303688	1.495 % BPCE 25-30 NT	2'000'000	CHF	101.05 %	2'021'000.00	0.10
143324113	0.93 % Caisse des Depots et Consignations 25-32 NT	3'400'000	CHF	98.90 %	3'362'600.00	0.17
144958366	1.695 % Credit Agricole 25-35 NT var	8'800'000	CHF	99.85 %	8'786'800.00	0.44
145418592	0.7075 % Credit Agricole Home Loan 25-32	3'000'000	CHF	99.25 %	2'977'500.00	0.15
145773801	0.92 % SNCF 25-34 NT	2'000'000	CHF	97.90 %	1'958'000.00	0.10
150389272	1.0075 % Credit Agricole 25-31	4'000'000	CHF	99.45 %	3'978'000.00	0.20
151267690	1.475 % Credit Agricole 26-36 NT	2'000'000	CHF	100.10 %	2'002'000.00	0.10
152223124	0.9725% Credit Agricole Home Loan SFH 26-36	900'000	CHF	100.05 %	900'450.00	0.05
152223135	1.3375 % Societe Generale 26-34 NT	2'000'000	CHF	98.20 %	1'964'000.00	0.10
153315095	0.885 % Compagnie de Financement Foncier 26-36	2'000'000	CHF	98.85 %	1'977'000.00	0.10
154097712	1.4775 % BPCE 26-32 NT	6'800'000	CHF	100.00 %	6'800'000.00	0.34
France					**121'891'272.00**	**6.10**
120417512	1.915 % Nationwide Building Society 22-28 NT	3'460'000	CHF	102.70 %	3'553'420.00	0.18
123131270	2.7825 % NatWest Markets 22-27 NT	1'800'000	CHF	103.55 %	1'863'900.00	0.09
123636341	2.0125 % Nationwide Building Society 23-30	2'960'000	CHF	105.20 %	3'113'920.00	0.16
126482349	2.55 % UBS AG, London Branch 23-29	3'200'000	CHF	105.40 %	3'372'800.00	0.17
127082554	2.8575 % NatWest Markets 23-28	1'400'000	CHF	104.50 %	1'463'000.00	0.07
128099429	2.97 % Nationwide Building Society 23-27	2'200'000	CHF	101.09 %	2'223'980.00	0.11
135785281	1.445 % NatWest Markets 24-29 NT	1'000'000	CHF	102.15 %	1'021'500.00	0.05
143324120	1.1125 % Lloyds Banking Group 25-31 var	5'000'000	CHF	99.80 %	4'990'000.00	0.25
144958364	1.0125 % NatWest Markets 25-30 NT	5'000'000	CHF	100.20 %	5'010'000.00	0.25
147485709	0.68 % Nationwide Building Society 25-32	3'000'000	CHF	99.30 %	2'979'000.00	0.15
Grande-Bretagne					**29'591'520.00**	**1.48**
113555557	0.17 % CABEI 21-31 NT	1'240'000	CHF	95.55 %	1'184'820.00	0.06
114830871	0.11 % CABEI 21-28 NT	2'160'000	CHF	98.15 %	2'120'040.00	0.10
123131268	2.1375 % CABEI 22-27 NT	1'860'000	CHF	102.30 %	1'902'780.00	0.10
Honduras					**5'207'640.00**	**0.26**

Code valeur	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
41904163	1.195 % RZD Capital 19-28	300'000	CHF	12.50 %	37'500.00	0.00
144958373	0.615 % Linde 25-29 NT	2'000'000	CHF	99.55 %	1'991'000.00	0.10
Irlande					**2'028'500.00**	**0.10**
121640006	2.465 % Korea Housing Finance 22-27	1'340'000	CHF	102.95 %	1'379'530.00	0.07
124393358	1.8925 % Korea Housing Finance 23-28 Tranche 2	980'000	CHF	102.55 %	1'004'990.00	0.05
131494140	1.778 % Korea Housing Finance 24-27	1'750'000	CHF	101.07 %	1'768'725.00	0.09
137693155	0.8875% Korea Railroad 24-27 MTN	1'600'000	CHF	100.35 %	1'605'600.00	0.08
149462622	0.4275 % Korean Air Lines Co 25-28	3'000'000	CHF	99.60 %	2'988'000.00	0.15
Corée du Sud					**8'746'845.00**	**0.44**
48436037	3/8 % LGT Bank NT 19-28	1'600'000	CHF	98.75 %	1'580'000.00	0.08
130611704	2 1/2 % Liechtensteinische Landesbank 23-30 NT	3'400'000	CHF	105.80 %	3'597'200.00	0.18
148733209	0.95 % Liechtensteinische Landesbank 25-32	4'600'000	CHF	99.25 %	4'565'500.00	0.22
151523853	1.40 % Liechtensteinische Landesbank 26-36	1'500'000	CHF	101.07 %	1'516'050.00	0.08
Liechtenstein					**11'258'750.00**	**0.56**
147766129	1 1/2 % Aroundtown 25-30 NT	8'000'000	CHF	98.70 %	7'896'000.00	0.39
148582733	0.8875 % DH Switzerland Finance 25-29	1'600'000	CHF	99.90 %	1'598'400.00	0.08
148582734	1.265 % DH Switzerland Finance 25-33	1'700'000	CHF	100.30 %	1'705'100.00	0.09
148582735	1.6249 % DH Switzerland Finance 25-37	1'000'000	CHF	101.65 %	1'016'500.00	0.05
148582736	1.94 % DH Switzerland Finance 25-45	600'000	CHF	105.10 %	630'600.00	0.03
Luxembourg					**12'846'600.00**	**0.64**
112183724	0.55 % Digital Intrepid Holding 21-29 NT	4'000'000	CHF	97.75 %	3'910'000.00	0.20
117501612	1.70 % Digital Intrepid Holding 22-27	1'605'000	CHF	100.71 %	1'616'395.50	0.08
127626972	2.505 % ABN AMRO Bank 23-28 Tranche 2 NT	800'000	CHF	103.95 %	831'600.00	0.04
129627616	2.7475 % Achmea Bank 23-30 NT	1'000'000	CHF	107.45 %	1'074'500.00	0.05
135325774	1.3175 % BNG Bank 24-39	2'100'000	CHF	104.30 %	2'190'299.99	0.11
137693153	1.20 % BMW Intl Investment 24-28 NT	4'000'000	CHF	100.75 %	4'030'000.00	0.20
139632975	1.1225 % Toyota Motor Finance 24-30 NT	2'000'000	CHF	100.85 %	2'017'000.00	0.10
140006455	0.9175 % BNG Bank 25-40 NT	2'480'000	CHF	98.90 %	2'452'720.00	0.12
140006463	0.97 % Nederlandse Waterschapsbank 25-40 nt	6'000'000	CHF	99.50 %	5'970'000.00	0.30
141578012	0.735 % Nederlandse Waterschapsbank 25-35 NT	2'000'000	CHF	99.05 %	1'981'000.00	0.10
142886696	1.094 % BNG Bank 25-44 NT	1'000'000	CHF	100.05 %	1'000'500.00	0.05
144958379	0.725 % BNG Bank 25-35 NT	3'000'000	CHF	98.75 %	2'962'500.00	0.15
154097718	0.753 % Toyota Motor Finance (Netherlands) 26-29 NT	3'000'000	CHF	99.80 %	2'994'000.00	0.15
Pays-Bas					**33'030'515.49**	**1.65**
118469473	1.1675 % DNB Bank 22-27	2'120'000	CHF	100.14 %	2'122'968.00	0.11
124941601	2.70 % SpareBank 1 Nord-Norge 23-29 NT	800'000	CHF	103.50 %	828'000.00	0.04
129097593	1.8675 % Sparebank 1 Boligkreditt 23-28 NT	2'000'000	CHF	103.25 %	2'065'000.00	0.10
134861403	1.695 % DNB Bank ASA 24-30 NT	2'200'000	CHF	102.25 %	2'249'500.00	0.11
135785282	1.3075 % SpareBank 1 Nord-Norge 24-30 NT	2'200'000	CHF	101.20 %	2'226'400.00	0.11
137173678	1.2925 % DNB Bank 24-31 NT	1'600'000	CHF	100.35 %	1'605'600.00	0.08
140006467	0.715 % Kommunalbanken 25-34 NT	2'000'000	CHF	99.25 %	1'985'000.00	0.10
Norvège					**13'082'468.00**	**0.65**
46123899	0.02 % Transpower New Zealand 19-27	1'730'000	CHF	98.85 %	1'710'105.00	0.09
52215883	0.0375 % Transpower New Zealand 21-29	2'080'000	CHF	97.90 %	2'036'320.00	0.10
129087103	1.3475 % Transpower New Zealand 24-31	3'650'000	CHF	102.90 %	3'755'850.00	0.19
137693161	0.9975 % Transpower New Zealand 25-33	2'950'000	CHF	100.45 %	2'963'275.00	0.15

Code valeur	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
142886710	1.1197 % Kiwibank 25-33	1'500'000	CHF	101.95 %	1'529'250.00	0.08
148582705	0.7375 % New Zealand Local Government Funding Agency 25-34	4'000'000	CHF	98.60 %	3'944'000.00	0.19
Nouvelle-Zélande					**15'938'800.00**	**0.80**
134431670	1.915 % Slovakia 24-34 NT	6'000'000	CHF	105.70 %	6'342'000.00	0.32
Slovaquie					**6'342'000.00**	**0.32**
124941602	1.9925 % Akademiska Hus 23-33 NT	1'550'000	CHF	107.90 %	1'672'450.00	0.08
127136041	1.8425 % Akademiska Hus 23-35	1'630'000	CHF	108.40 %	1'766'920.00	0.09
143698136	0.9425 % Akademiska Hus 25-34 NT	1'600'000	CHF	100.70 %	1'611'200.00	0.08
153034024	0.5225 % Volvo Treasury 26-29 NT	2'700'000	CHF	99.00 %	2'673'000.00	0.14
Suède					**7'723'570.00**	**0.39**
145418594	1.04 % Uruguay 25-30	4'000'000	CHF	99.75 %	3'990'000.00	0.20
Uruguay					**3'990'000.00**	**0.20**
36274827	0.20 % North American Development Bank 17-27	750'000	CHF	99.45 %	745'875.00	0.04
51782526	1/8 % Jackson National Life Global Funding 20-28 Unitary 144	7'000'000	CHF	97.80 %	6'846'000.00	0.32
54576654	0.20 % North American Development Bank 20-28	3'750'000	CHF	98.70 %	3'701'250.00	0.19
54576655	0.55 % North American Development Bank 20-33	3'270'000	CHF	96.75 %	3'163'725.00	0.16
56464209	1/8 % New York Life Global Funding 20-29 NT	3'030'000	CHF	97.30 %	2'948'190.00	0.15
58194779	1/2 % Athene Global Funding 21-27 NT	2'000'000	CHF	99.90 %	1'998'000.00	0.10
113712283	1/4 % Pacific Life Global Funding II 21-28 NT	2'715'000	CHF	98.20 %	2'666'130.00	0.13
125592446	2.65 % Massmutual Global Funding II 23-28 Series 2023-4	1'460'000	CHF	104.00 %	1'518'400.00	0.08
127136062	2 7/8 % Equinix 23-28	2'160'000	CHF	104.00 %	2'246'400.00	0.11
129087104	1 7/8 % Metropolitan Life Global Funding I 24-31 NT	4'040'000	CHF	103.35 %	4'175'340.00	0.21
134103504	1 7/8 % New York Life Global Funding 24-32 NT	6'000'000	CHF	104.15 %	6'249'000.00	0.31
138001127	1.1525 % North American Development Bank 24-30 NT	3'200'000	CHF	101.25 %	3'240'000.00	0.16
141574694	0.815 % BIRD 25-41 NT	1'900'000	CHF	97.70 %	1'856'300.00	0.09
141578007	1.42 % Metropolitan Life Global Funding I 25-32	2'000'000	CHF	100.35 %	2'007'000.00	0.10
142303678	1.4175 % Thermo Fisher Scientific 25-33	3'500'000	CHF	101.00 %	3'535'000.00	0.18
142303680	1.8975 % Thermo Fisher Scientific 25-45	1'300'000	CHF	102.85 %	1'337'050.00	0.07
142885592	1.3125 % Athene Global Funding 25-30 NT	4'000'000	CHF	98.80 %	3'952'000.00	0.20
143580124	1.207 % BIRD 25-46 NT	5'200'000	CHF	101.95 %	5'301'400.00	0.27
148582741	1.3075 % Metropolitan Life Global Funding 26-34 NT	4'000'000	CHF	99.10 %	3'964'000.00	0.20
150389279	1 3/8 % New York Life Global Funding 26-34	2'500'000	CHF	100.35 %	2'508'750.00	0.13
Etats-Unis					**63'959'810.00**	**3.20**
26006777	1 1/2 % Andean Development Corporation 14-28	4'400'000	CHF	102.05 %	4'490'200.00	0.22
121019812	2.08 % Corporacion Andina De Fomento 22-28	2'770'000	CHF	103.35 %	2'862'795.00	0.14
124393359	2.4275 % Corporacion Andina De Fomento 23-30	2'010'000	CHF	105.79 %	2'126'379.00	0.11
130094879	2.5525 % Corporacion Andina De Fomento 23-29 NT	1'800'000	CHF	105.80 %	1'904'400.00	0.10
152223119	0.9275 % Andean Development Corporation 26-33	2'000'000	CHF	98.50 %	1'970'000.00	0.10
Vénézuela					**13'353'774.00**	**0.67**
Instruments financiers dérivés					**0.00**	**0.00**
64464944	EURO SCHATZ EUREX	6'000	EUR	105.75	0.00*	0.00
Futures					**0.00***	**0.00**

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

Code valeur	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
Valeurs mobilières non cotées en bourse						
Obligations					**9'960'400.00**	**0.50**
37926874	0.9625 % EFG Bank 25-29	6'000'000	CHF	99.60 %	5'976'000.00	0.30
Suisse					**5'976'000.00**	**0.30**
154097728	1.0375 % ASB Bank 26-32 NT	4'000'000	CHF	99.61 %	3'984'400.00	0.20
Nouvelle-Zélande					**3'984'400.00**	**0.20**
Valeurs mobilières évaluées selon un modèle						
Obligations					**0.09**	**0.00**
52269071	0.84 % RZD Capital 20-26 NT	4'575'000	CHF	0.00 %	0.05	0.00
154649508	2.10 % RZD Capital 17-23 NT	4'170'000	CHF	0.00 %	0.04	0.00
Suisse					**0.09**	**0.00**
Instruments financiers dérivés					**-36'562.32**	**0.00**
1880922	GAPPSB EURCHF240426	909'863.4	CHF	1.00	909'863.40	0.05
1880922	GAPPSB EURCHF240426	-1'000'000	EUR	0.92455	-924'549.55	-0.05
1880923	GAPPSB EURCHF240426	909'913.6	CHF	1.00	909'913.60	0.05
1880923	GAPPSB EURCHF240426	-1'000'000	EUR	0.92455	-924'549.55	-0.05
1880924	GAPPSB EURCHF240426	455'034.55	CHF	1.00	455'034.55	0.02
1880924	GAPPSB EURCHF240426	-500'000	EUR	0.92455	-462'274.77	-0.02
Opérations à terme sur devises					**-36'562.32**	**0.00**

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	11'602'855.23	0.58
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	1'968'591'501.06	98.53
Instruments financiers dérivés	-36'562.32	0.00
Autres actifs	17'715'821.48	0.89
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	1'997'873'615.45	100.00
Autres engagements	-251'875.17	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	1'997'621'740.28	

Cours de change EUR 1 = CHF 0.92585

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

Engagement du fonds	% de la fortune nette	Montant
Engagement total brut résultant de dérivés	30%	589'766'450.00
Engagement total net résultant de dérivés	29%	570'746'567.99
Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0%	0.00
Informations supplémentaires et opérations hors-bilan		
Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan		0.00
Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan		0.00
Montant du compte prévu pour être réinvesti		0.00
Type et montant des sûretés acceptées		
Aucune sûreté acceptée		0.00

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

- Banque Cantonale Vaudoise

Liste des transactions pendant la période comptable

Code valeur	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
Positions ouvertes à la fin de la période comptable			
Obligations			
12506777	2 5/8 % SNCF Reseau 11-37 NT	1'500'000	0
22439734	0 % Confederation Suisse 16-29	0	3'930'000
26006777	1 1/2 % Andean Development Corporation 14-28	4'400'000	0
26162741	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-40 Series 602	3'000'000	1'500'000
28006349	0.90 % TPG 15-35	2'000'000	0
31941594	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-35 Series 629	2'000'000	0
33833047	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-36 Series 641	3'500'000	2'585'000
34495849	1/2 % Confederation Suisse 17-45	0	5'675'000
34495868	1/2 % Confederation Suisse 18-32	0	2'905'000
41361836	1.10 % Kantonsspital Baden 18-33	1'500'000	0
41904097	0.85 % Luzerner KB 19-42	1'500'000	0
41904158	0.10 % St.Galler KB 19-41	0	1'080'000
44008139	0 % Confederation Suisse 19-34	5'000'000	4'000'000
44008140	0 % Confederation Suisse 19-39	0	4'470'000
48318093	0.05 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 19-29	1'300'000	0
48708733	1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 19-29	3'000'000	0
51782526	1/8 % Jackson National Life Global Funding 20-28 Unitary 144	5'440'000	0
52888116	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-30 Series 685	0	1'825'000
53689290	0.20 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-35 Series 523	0	2'000'000
53689341	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-30 Series 526	0	1'440'000
55777831	1/4 % Confederation Suisse 21-35	0	3'905'000
55777881	1 1/4 % Confederation Suisse 23-43	0	1'900'000
55777923	1/2 % Confederation Suisse 25-40	4'150'000	0
58194779	1/2 % Athene Global Funding 21-27 NT	2'000'000	0
59389393	0.556 % FONPLATA 21-26	2'100'000	0
111822340	0.15 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 21-30	1'000'000	250'000
111822348	0.05 % HOCH Health Ostschweiz 21-31	2'000'000	0
112183724	0.55 % Digital Intrepid Holding 21-29 NT	2'830'000	0
113193140	0.30 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-36 Series 540	0	1'050'000
114251232	0.3154 % Banco de Chile 21-27 NT	3'700'000	0
114251233	0.5994 % Banco de Credito e Inversiones 22-27 NT	1'050'000	0
114275428	0.795 % FONPLATA 21-28	525'000	0
114509616	0.435 % UBS Group 21-28	1'800'000	0
117056576	1.55 % Bell Food Group 22-29	2'000'000	0
120636759	2.35 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-37 Series 565	0	2'000'000
121019814	2.717 % Clariant 22-27	6'000'000	0
122463023	1.06 % Bank Vontobel 26-32	3'000'000	0
122793770	2.5025 % E.ON 22-29 NT	4'700'000	0

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Code valeur	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
124393356	3.13 % HIAG Immobilien Holding 23-29	1'000'000	0
124866696	2.8925 % Banco de Credito e Inversiones 23-28 NT	3'700'000	0
125592440	2.70 % Ferring Holding 23-27	2'490'000	0
125592443	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-38 Series 739	3'000'000	6'770'000
126589105	0.80 % Basler KB 25-35	1'400'000	0
126684707	2.55 % Kantonsspital Baden 23-38	570'000	0
126892220	2 7/8 % OC Oerlikon Corporation 23-26	2'690'000	0
127082551	2.655 % BPCE 23-30 NT	1'500'000	0
127626973	2.73 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-30 NT	2'500'000	0
129087104	1 7/8 % Metropolitan Life Global Funding I 24-31 NT	1'000'000	0
130027789	2.60 % Lonza Swiss Finanz 23-31	0	1'500'000
130095003	2.445 % Banco Santander Chile 24-27 NT	3'450'000	500'000
131494142	1.95 % Barry Callebaut 24-28	1'500'000	1'500'000
131494143	2.30 % Barry Callebaut 24-32	4'000'000	0
131996842	1.55 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-39 Series 587	3'000'000	0
131996858	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 24-31	1'140'000	0
131996864	1 1/2 % Schaffhauser KB 24-36	1'600'000	0
132111345	2.2225 % Banque Federative du Credit Mutuel 24-32 NT	0	1'000'000
132148154	2.565 % Vonovia 24-29	1'500'000	0
132580783	2.10 % Grande Dixence 24-32	1'000'000	0
133111350	2 3/8 % Clariant 24-27	6'285'000	0
133691876	2.225 % ALD 24-29 NT	5'430'000	0
134103498	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-54 Series 754	600'000	0
134103504	1 7/8 % New York Life Global Funding 24-32 NT	1'600'000	0
134431670	1.915 % Slovakia 24-34 NT	1'000'000	0
134431671	2.5925 % FONPLATA 24-27 NT	4'540'000	0
134674293	1.90 % Partners Group Holding 24-30	0	1'500'000
134674298	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-34 Series 594	0	2'000'000
134861406	2.40 % Barry Callebaut 24-34	2'000'000	0
134861415	2.1125 % UBS Group 24-30 var	1'600'000	0
137390447	1.60 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 24-34	850'000	0
137390452	1.95 % Spitalverband Limmattal 24-29	670'000	0
137693153	1.20 % BMW Intl Investment 24-28 NT	1'000'000	0
137744385	1.67 % Credit Agricole 24-29 NT	5'000'000	2'000'000
137795560	1.03 % Georg Fischer 25-29	1'500'000	0
138091024	1.55 % Kantonsspital Baden 24-31	2'400'000	0
138425493	1.7075 % CBQ Finance 24-27	1'000'000	0
139139246	1.60 % Muenchener Hypothekenbank 24-29	2'500'000	0
139956961	1.135 % Berner KB 24-34	1'000'000	0
139999996	0.8663 % Province of Manitoba 25-35 NT	0	800'000
140000001	2.22 % Temenos 25-30	1'480'000	0
140006463	0.97 % Nederlandse Waterschapsbank 25-40 nt	2'000'000	0
140547217	1.35 % Banco de Credito e Inversiones 25-30	1'000'000	0
141400352	0.81 % Caisse des Depots et Consignations 25-30 NT	1'600'000	0
141578011	0.84 % Oesterreich 25-40 NT	5'000'000	2'000'000

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Code valeur	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
141578012	0.735 % Nederlandse Waterschapsbank 25-35 NT	2'000'000	0
141578014	1.1948 % Banco Santander Chile 25-30 NT	2'500'000	0
141578015	1.0075 % Oesterreich 25-45 NT	7'000'000	2'000'000
141679751	0.95 % Berner KB 25-33	2'300'000	0
142303680	1.8975 % Thermo Fisher Scientific 25-45	0	1'500'000
142303688	1.495 % BPCE 25-30 NT	2'000'000	0
142393166	1.40 % Kantonsspital Winterthur 25-33	6'400'000	0
142401953	1 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 25-35	1'100'000	0
142786665	0.8365 % Kommunekredit 25-41 NT	2'700'000	0
142864828	1.1875 % Raiffeisen Suisse societe cooperative 25-32	3'000'000	0
142864829	0.9625 % EFG Bank 25-29	2'000'000	0
142885592	1.3125 % Athene Global Funding 25-30 NT	2'000'000	0
142886696	1.094 % BNG Bank 25-44 NT	300'000	0
142886707	1.6825 % Commonwealth Bank of Australia 25-35 NT	3'000'000	0
143324113	0.93 % Caisse des Depots et Consignations 25-32 NT	3'400'000	0
143324117	1.2525 % Nant de Drance 25-35	1'000'000	0
143324120	1.1125 % Lloyds Banking Group 25-31 var	5'000'000	0
143420433	1.15 % Basellandschaftliche KB 25-45	800'000	0
143501209	1 % Stadt Bern 25-35	2'300'000	0
143501210	1.1775 % Zurich Airport 25-40	3'000'000	0
143501211	1.07 % Cantone del Ticino 25-50	1'440'000	0
143927813	1.15 % Thurgauer KB 25-42	2'400'000	0
144131414	1 % Banque Cantonale du Valais 25-34	2'000'000	0
144645226	0.80 % Centr. LdG Bques Cant. CH 25-35 Series 606	2'500'000	500'000
144645229	1.40 % Kantonsspital Aarau 25-35	7'050'000	0
144645230	0.70 % ZKB 25-33	1'500'000	0
144645231	1.10 % Stadt Bern 25-52	1'500'000	0
144958360	1 % SIX Group 25-32	1'000'000	0
144958364	1.0125 % NatWest Markets 25-30 NT	5'000'000	0
144958366	1.695 % Credit Agricole 25-35 NT var	8'800'000	0
144958373	0.615 % Linde 25-29 NT	2'000'000	0
144958377	0.7943 % Coop-Gruppe Genossenschaft 24-29	2'000'000	0
144958379	0.725 % BNG Bank 25-35 NT	3'000'000	0
145081018	1.0175 % Province of Ontario 25-35	2'700'000	0
145081021	1.5125 % Hochtief 25-32	1'850'000	0
145081023	1.3975 % Empresa Transporte Pasajeros Metro 25-33	5'000'000	0
145190326	0.90 % Aargauische KB 25-34	1'500'000	0
145239650	0.80 % Luzerner KB 25-34	1'500'000	0
145418579	0.97 % Treasury Corp of Victoria 25-40 NT	1'900'000	0
145418583	1.03 % Services Industriels de Geneve 25-35	2'000'000	0
145418587	1.3925 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 25-35	6'900'000	0
145418590	1.605 % DZ BANK 25-35 var	11'200'000	0
145418592	0.7075 % Credit Agricole Home Loan 25-32	3'000'000	0
145418593	1.3275 % Telefonica Emisiones 25-32 NT	2'600'000	0
145418594	1.04 % Uruguay 25-30	4'000'000	0

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Code valeur	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
145599001	1 % SGS 25-32	1'000'000	0
145773801	0.92 % SNCF 25-34 NT	2'000'000	0
145832033	1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 25-55 Series 772	1'700'000	0
145832036	7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 25-34 Series 774	3'000'000	0
146143817	0.855 % Oesterreich 25-37	2'000'000	0
147140374	0.95 % ZKB 25-35	1'100'000	0
147140377	1.20 % Swisscom 25-37	1'000'000	0
147140378	1.10 % Mobimo Holding 25-32	700'000	0
147299693	1.525 % Commerzbank 25-35 var	5'000'000	0
147485697	0.56 % UBS Switzerland 25-30	8'000'000	0
147485698	0.935 % UBS Switzerland 25-35	5'050'000	0
147485700	0.8225 % Province of Saskatchewan 25-35	2'900'000	0
147485703	1.13 % Roche Kapitalmarkt 25-40	1'000'000	0
147485704	1.1375 % Sulzer 25-29	2'500'000	0
147485709	0.68 % Nationwide Building Society 25-32	3'000'000	0
147485710	1 3/8 % OC Oerlikon Corporation 25-27	12'000'000	0
147485711	2 % OC Oerlikon Corporation 25-30	1'800'000	0
147561523	1.05 % Thurgauer KB 25-37	3'900'000	0
147766129	1 1/2 % Aroundtown 25-30 NT	8'000'000	0
147843072	1.2725 % National Australia Bank 25-35	5'000'000	0
147843083	0.55 % Straumann Holding 25-28	2'890'000	0
148582705	0.7375 % New Zealand Local Government Funding Agency 25-34	4'000'000	0
148582710	0.95 % Canton de Geneve 25-50	1'500'000	0
148582733	0.8875 % DH Switzerland Finance 25-29	1'600'000	0
148582734	1.265 % DH Switzerland Finance 25-33	1'700'000	0
148582735	1.6249 % DH Switzerland Finance 25-37	2'000'000	1'000'000
148582736	1.94 % DH Switzerland Finance 25-45	2'800'000	2'200'000
148582741	1.3075 % Metropolitan Life Global Funding 26-34 NT	4'000'000	0
148733207	1.035 % Banco Del Estado De Chile 25-30 NT	1'500'000	0
148733209	0.95 % Liechtensteinische Landesbank 25-32	4'600'000	0
148733211	0.96 % Canton de Geneve 25-65	6'050'000	0
149153334	1 1/4 % BCV 25-40	5'200'000	0
149462622	0.4275 % Korean Air Lines Co 25-28	3'000'000	0
149462631	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 25-50 Series 777	2'000'000	0
149462633	1.65 % Clariant 25-30	3'300'000	0
149462639	1.08 % Galenica 25-32	1'180'000	0
149618652	0.9175 % Province of Quebec 25-35 NT	2'700'000	0
149842281	0.80 % Kanton Zuerich 25-40	1'550'000	0
149842288	0.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 25-38 Series 619	2'000'000	0
149842299	1 % ZKB 26-36	900'000	0
149943727	1.065 % State of North Rhine-Westphalia 26-44	2'950'000	0
150197060	0.95 % BCV 25-34	1'500'000	0
150389264	0.85 % Sika 25-30	3'400'000	0
150389265	1.20 % Sika 25-34	2'200'000	0
150389266	1.1825 % Banco de Credito e Inversiones 25-31 NT	8'000'000	0

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Code valeur	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
150389272	1.0075 % Credit Agricole 25-31	4'000'000	0
150389275	0.615 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 25-32	2'400'000	0
150389279	1 3/8 % New York Life Global Funding 26-34	2'500'000	0
150403367	1.3525 % Province of British Columbia 26-46	5'060'000	0
151267686	0.9025 % Banco Santander 26-31 NT	2'500'000	0
151267690	1.475 % Credit Agricole 26-36 NT	2'000'000	0
151267693	1.0225 % UBS Switzerland 26-36	5'000'000	0
151267697	1.5516 % Vonovia 26-34	4'000'000	0
151342840	0.9838 % Credit Agricole next bank (Suisse) 26-35	2'900'000	0
151523847	1.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 26-41 Series 621	2'000'000	0
151523853	1.40 % Liechtensteinische Landesbank 26-36	1'500'000	0
151679594	1.35 % Nant de Drance 26-36	3'900'000	0
152223119	0.9275 % Andean Development Corporation 26-33	2'000'000	0
152223124	0.9725% Credit Agricole Home Loan SFH 26-36	900'000	0
152223135	1.3375 % Societe Generale 26-34 NT	2'000'000	0
152583994	0.775 % Nordic Investment Bank 26-36	2'000'000	0
153034024	0.5225 % Volvo Treasury 26-29 NT	2'700'000	0
153091010	0.85% Banque Cantonale de Fribourg 26-34	2'000'000	0
153307113	0.95% Swiss Prime Site Finance 26-32 Guaranteed	2'000'000	0
153315095	0.885 % Compagnie de Financement Foncier 26-36	2'000'000	0
153315098	1.01 % Treasury Corp of Victoria 26-41 NT	1'950'000	0
153871230	1.095 % Oesterreich 26 51 NT	6'900'000	0
153879263	1.15 % BCV 26-36	3'300'000	0
154097712	1.4775 % BPCE 26-32 NT	6'800'000	0
154097718	0.753 % Toyota Motor Finance (Netherlands) 26-29 NT	3'000'000	0
154097728	1.0375 % ASB Bank 26-32 NT	4'000'000	0
154359273	1.1875 % Sandoz Group 26-32	2'500'000	0
154418917	1.3025 % E.ON 26-34	5'100'000	0
154649508	0.9625 % EFG Bank 25-29	6'000'000	0

Positions fermées en cours de période comptable

Obligations			
868037	4 % Confederation Suisse 98-28	0	10'360'000
2233398	2 1/2 % Commerzbank Finance & Covered Bond 05-25	0	1'700'000
2623349	3 1/4 % NWB 06-29 NT	0	2'000'000
2698552	2 7/8 % Kommunekredit 06-31 NT	0	1'630'000
11888673	2 % SNCF Reseau 10-26 NT	0	1'300'000
11972979	2 % ZKB 10-34 Series 115	0	150'000
14213203	1 1/2 % Canton de Geneve 12-28	0	650'000
14714436	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-28 Series 562	0	5'070'000
18121502	1 3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 12-27 Series 420	0	3'525'000
18404354	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-27 Series 566	0	1'960'000
20672882	1 1/2 % Stadt Bern 13-28	0	1'960'000
21782531	1 3/4 % Kanton St. Gallen 13-28	0	1'960'000

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Code valeur	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
21782533	2 % Kanton St. Gallen 13-38	0	750'000
26630737	5/8 % Kanton Bern 15-32	0	200'000
26898818	1 % Swisscom 15-35 Tranche 2	0	1'340'000
26979621	1/2 % Thurgauer KB 15-29	0	650'000
27658109	0.55 % Spitalverband Limmattal 15-25	0	720'000
27834676	1/4 % North American Development Bank 15-25	0	260'000
28201900	1 1/4 % Services Industriels de Geneve 15-25	0	260'000
28584936	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-27 Series 466	0	7'630'000
28613887	3/4 % Berner KB 15-25	0	2'025'000
30662622	2 % Nant de Drance 16-26	0	1'105'000
32621392	0.60 % Canton de Geneve 16-46	0	1'370'000
32829806	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-39 Series 632	0	1'100'000
33635276	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-46 Series 637	0	800'000
34095342	1/2 % BCV 16-28	0	1'915'000
34458381	3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-28 Series 487	0	1'300'000
34755692	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-37 Series 645	0	9'860'000
35259585	0.20 % Banque Cantonale du Valais 17-26	0	150'000
35259588	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-27 Series 489	0	5'400'000
35483611	3/4 % Mobimo Holding 17-26	0	460'000
36067729	0.825 % Swiss Prime Site Finance 17-26	0	1'700'000
36153282	1/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-27 Series 494	0	2'000'000
36720667	1 % Verizon Communications 17-27	0	2'595'000
37347633	0.30 % ZKB 18-28 Series 142	0	1'650'000
37347641	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-28 Series 499	0	6'300'000
37961097	0.60 % BFCM 17-27 NT	0	400'000
38412508	3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-38 Series 656	0	1'000'000
39164801	1.55 % Nant de Drance 18-25	0	1'990'000
39863357	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-29 Series 507	0	1'040'000
39863392	3/8 % Graubuendner KB 19-32	0	2'150'000
41451006	1/4 % Caisse des Depots et Consignations 18-25	0	800'000
41904080	0.41 % Luzerner KB 19-29	0	1'000'000
41904099	1 1/4 % Swiss Prime Site Finance 19-27	0	520'000
41904164	0.30 % BNP Paribas 19-27 NT	0	1'600'000
44118648	1/4 % Hypo Vorarlberg Bank 18-25	0	2'225'000
46005440	0.45 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 19-29	0	835'000
46005442	7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-43 Series 668	0	2'770'000
46005445	1/4 % Province of Manitoba 19-29 NT	0	1'000'000
46123903	0.05 % Basler KB 19-33	0	1'000'000
47129795	1/4 % New York Life Global Funding 19-27 NT Unitary 144A	0	2'350'000
47497773	0.80 % Grande Dixence 19-26	0	1'960'000
47951426	0.20 % Banque Federative du Credit Mutuel 19-26 NT	0	1'520'000
48217234	1/8 % Metropolitan Life Global Funding 19-27 NT	0	3'710'000
48525280	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-27 Series 675	0	3'910'000
48525282	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-44 Series 677	0	1'850'000
49473439	0 % Canton de Geneve 19-59	0	795'000

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Code valeur	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
50501191	0 % Canton de Geneve 19-28	0	880'000
50607120	0.15 % BNP Paribas 20-28 NT	0	2'800'000
50607122	0 % ZKB 20-30 Series 147	0	970'000
51176206	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-27 Series 682	0	4'580'000
52161729	0 % Banque Cantonale du Valais 20-29	0	400'000
52215894	0.10 % Aargauische KB 21-30	0	980'000
52269070	1/8 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20-26 NT	0	1'800'000
52515839	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-28 Series 683	0	2'930'000
52515846	1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 20-30 NT	0	1'990'000
52888120	1/4 % Canton de Geneve 20-28	0	830'000
53689258	0.95 % SGS 20-26	0	1'675'000
53689273	0 % Kanton Zuerich 20-28	0	650'000
53726192	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-27 Series 686	0	1'960'000
54382720	1 1/4 % Nant de Drance 20-27	0	2'985'000
54724323	0.05 % Canton de Geneve 20-29	0	2'410'000
55333180	1.05 % Ferring Holding 20-25	0	2'050'000
56192383	1/4 % Muenchener Hypothekenbank 20-28	0	2'685'000
56192384	0.80 % Sulzer 20-25	0	1'285'000
56192387	0 % Stadt Zuerich 20-60	0	1'625'000
57057612	0.05 % ZKB 20-32 Series 148	0	1'440'000
59108425	0.57 % Raiffeisen Suisse 21-31 Series 2	0	2'300'000
59197961	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-41 Series 697	0	245'000
110109652	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-28 Series 534	0	4'240'000
110567265	0.1925 % Verizon Communications 21-28	0	150'000
111201151	0.05 % Province of Ontario 21-33	0	650'000
111789647	0.03 % Province of Quebec 21-31 NT	0	1'170'000
112229018	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-27 Series 704	0	2'670'000
112905379	1/8 % BCV 21-33	0	720'000
113193127	0 % Kantonsspital Winterthur 21-25	0	1'110'000
113296627	1/8 % SpareBank 1 Nord-Norge 21-28 NT	0	1'200'000
113296633	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-36 Series 707	0	4'930'000
113712275	0.05 % Tecan Group 21-25	0	2'410'000
113999581	0.01 % Muenchener Hypothekenbank 21-26	0	1'300'000
114170043	1/4 % Stadt Zuerich 21-51	0	1'780'000
114251234	0.5275 % BNP Paribas 22-28 NT	0	1'600'000
114509618	0.1475 % First Abu Dhabi Bank 21-26 NT	0	200'000
114872811	0.20 % ZKB 22-30	0	650'000
114872826	0.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-31 Series 545	0	2'480'000
115488715	0.6025 % Lloyds Banking Group 22-29 NT	0	2'200'000
116357293	0.525 % Province of Saskatchewan 22-32	0	720'000
116615197	1/2 % Hypo Vorarlberg Bank 22-27	0	1'470'000
117056562	1/4 % ZKB 22-28 Series 154	0	1'860'000
117056566	0.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-33 Series 548	0	2'610'000
117953498	1 3/8 % New York Life Global Funding 22-28 NT	0	1'830'000
118171361	1.0625 % First Abu Dhabi Bank 22-26 NT	0	850'000

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Code valeur	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
118469471	1 1/4 % Svenska Handelsbanken 22-27 NT	0	1'300'000
118745081	1 1/2 % Banque Federative du Credit Mutuel 22-27 NT	0	1'470'000
118921791	1.80 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-36 Series 558	0	6'080'000
119106627	1.5462 % CABEI 22-26 NT	0	2'410'000
119321302	1 1/2 % Kanton Basel-Stadt 22-28	0	650'000
119400031	1.81 % Nordea Bank 22-27 NT	0	200'000
119555540	1 1/4 % Muenchener Hypothekenbank 22-27	0	3'260'000
120224224	0.9675 % LBBW 22-26	0	1'630'000
120425973	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 726	0	2'150'000
121171315	1.6075 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-27	0	1'300'000
121218913	1.68 % Akademiska Hus 22-32 NT	0	1'360'000
121324391	3.0425 % Credit Agricole 22-27 NT	0	1'200'000
121640004	2.87 % BAWAG 22-25	0	1'410'000
121640005	2.155 % Korea Housing Finance 22-25	0	980'000
121830197	2 5/8 % Societe Generale 22-26 NT	0	150'000
122793771	2.4125 % BNP Paribas 23-28 NT	0	4'000'000
122793772	2.2475 % Banco Santander 23-26 Series 176 NT	0	2'090'000
122883786	2.33 % UBS AG, London Branch 22-25 NT	0	1'700'000
122883789	2.4075 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-25 NT	0	1'400'000
122883790	2.77 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-28	0	1'200'000
123210702	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-27 Series 566	0	1'700'000
123390001	2 3/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-26	0	1'300'000
123946469	3 % Allreal Holding 23-28	0	1'530'000
124296919	2.30 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-27 NT	0	2'600'000
124301880	2.745 % Lloyds Banking Group 23-27 NT	0	3'800'000
124365192	2 1/2 % LGT Bank 23-33 NT	0	880'000
124393357	1.815 % Korea Housing Finance 23-26	0	3'570'000
124432176	2.63 % BNP Paribas 23-29 NT	0	2'000'000
124432180	1 1/2 % Nordic Investment Bank 23-28 NT	0	2'610'000
124473175	2 5/8 % DZ BANK 23-29	0	2'200'000
124529575	3.2625 % Commerzbank 23-27 NT	0	2'800'000
124866695	2.6175 % Societe Generale 23-30 NT	0	1'470'000
125636720	2.5075 % Credit Agricole 23-27 NT	0	1'830'000
126160890	2.8325 % DZ BANK 23-29	0	1'000'000
126482350	1.6875 % BNG Bank 23-30 NT	0	3'280'000
126684715	1.90 % Swissgrid 23-26	0	650'000
126892218	1.825 % Credit Agricole Home Loan SFH 23-28	0	3'390'000
127100794	2.1125 % Raiffeisen Suisse 23-28	0	200'000
127136040	2.7725 % Swedbank 23-28 NT	0	1'200'000
127136058	1.81 % Kommunalbanken 23-30 NT	0	1'570'000
127136063	2.1725 % Korea Water Resources 23-25	0	3'430'000
127470311	1.8984 % Credit Agricole next bank (Suisse) 23-26	0	650'000
127631325	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-40 Series 740	0	6'520'000
127926115	2.2225 % The Korea Development Bank 23-26 NT	0	2'890'000
128015430	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 745	0	3'000'000

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Code valeur	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
128015504	1 3/4 % Aargauische KB 23-33	0	150'000
128099428	1.87 % Lloyds Bank 23-27	0	4'970'000
129022228	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 23-27	0	1'300'000
129022246	2 1/4 % Viseca Payment Services 23-26	0	2'000'000
129087095	2 1/8 % Sandoz Group 23-26	0	3'220'000
129087097	2.1225 % BNP Paribas 24-32	0	3'000'000
129087101	2.24 % Banco Santander 24-32	0	2'400'000
129097552	1.90 % Banque Cantonale de Fribourg 23-26	0	2'610'000
129201277	2.01 % Santander UK 23-26 Series 82	0	2'560'000
129323800	2.2025 % DZ BANK 23-28	0	1'880'000
129448635	2.3625 % Credit Agricole 23-28 NT	0	1'700'000
129627615	2.47 % Achmea Bank 23-26 NT	0	2'600'000
130027771	1.82 % UBS Switzerland 23-26	0	1'200'000
130027773	2 1/4 % LBBW 23-27	0	1'450'000
130027786	2.30 % Bell Food Group 23-26	0	1'000'000
131034631	1.35 % Stadt Zuerich 24-45	0	2'000'000
131494138	2 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 24-27	0	1'500'000
131996868	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-33 Series 592	0	2'570'000
132150833	1 1/2 % Caisse des Depots et Consignations 24-39 NT	0	1'000'000
132150834	2.28 % Mediobanca Intl 24-29 NT Guaranteed	0	3'000'000
132150835	1.83 % Toyota Motor Finance 24-28 NT	0	2'900'000
133111348	1.8401 % Thermo Fisher Scientific 24-32 NT	0	3'340'000
133111357	2.0105 % Swedbank 24-30 NT	0	1'200'000
133585027	1.18 % Kommunalbanken 24-31 NT	0	1'600'000
133724898	2.1175 % Raiffeisen Suisse 24-32	0	800'000
134103497	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-39 Series 753	0	1'600'000
134103502	1.75 % LBBW 24-28	0	3'550'000
134431676	1 5/8 % Nestle Capital Markets 24-34	0	2'350'000
134674299	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-39 Series 595	0	3'475'000
135325791	1.995 % EFG Bank 24-27	0	1'500'000
135657032	1.9875 % Commerzbank 24-31 NT	0	3'000'000
135785275	1.51 % LBBW 24-30 NT	0	600'000
135920338	2.345 % Banco Santander 24-31 NT	0	2'000'000
137173682	1.17 % Roche Kapitalmarkt 24-39	0	1'750'000
137693159	1.4175 % BNP Paribas 25-31 NT	0	1'800'000
138001129	1.35 % Emmi Finanz 24-30	0	2'000'000
138091023	1.60 % Liechtensteinische Landesbank 24-34	0	1'500'000
139290362	0.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-35 Series 600	0	4'850'000
140000003	1.655 % ENGIE 25-33 NT	1'000'000	1'000'000
140598788	1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 25-45 Series 768	0	850'000
141400358	1.13 % EFG Bank 25-28	0	2'000'000
141578013	0.6675 % Caterpillar Financial Services 25-29	1'000'000	1'000'000
141609353	1.23 % LGT Bank 25-35 NT	0	1'700'000
141847344	0.6825 % Oesterreich 25-35 NT	0	2'480'000
142303687	1.35 % Sika 25-35	0	500'000

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Code valeur	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
142303690	0.77 % New Zealand Local Government Funding Agency 25-32 NT	0	2'000'000
142886713	2 1/2 % Implenia 25-29	0	2'500'000
143324128	1.16 % Nordea Bank 25-32 NT	2'000'000	2'000'000
145081017	1.094 % BNG Bank 25-44 NT	300'000	300'000
145081019	1.355 % BNP Paribas 25-35 NT var	10'000'000	10'000'000
145418577	0.8725 % ABB 25-32	1'500'000	1'500'000
145418578	1.2762 % ABB 25-36	1'400'000	1'400'000
146222988	0.97 % Nederlandse Waterschapsbank 25-40	500'000	500'000
146297514	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-54 Series 754	600'000	600'000
146297515	1 % Banque Cantonale du Valais 25-34	500'000	500'000
147485713	1.145 % Societe Generale 25-31 NT	3'000'000	3'000'000
147766112	0.97 % Treasury Corp of Victoria 25-40 NT	400'000	400'000
147766127	1.0075 % Oesterreich 25-45 NT	3'800'000	3'800'000
148313830	0.84 % Oesterreich 25-40 NT	1'000'000	1'000'000
148733198	1.35 % Cham Swiss Properties 25-30	2'500'000	2'500'000
148990250	0.85 % Luzerner KB 25-42	1'500'000	1'500'000

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
Opérations à terme sur devises							
1880922		24.04.26	0.90986	CHF	909'863.40	EUR	1'000'000.00
1880923		24.04.26	0.90991	CHF	909'913.60	EUR	1'000'000.00
1880924		24.04.26	0.91007	CHF	455'034.55	EUR	500'000.00
Futures							
64464944	EURO SCHATZ EUREX	30.06.26			6'000.00		

1) Les achats englobent entre autres les transactions suivantes: achats / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions/en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions droits de souscription et d'options
2) Les ventes englobent entre autres les transactions suivantes: ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés

Notes aux états financiers

Commissions

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Franc Bonds ESG	Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds	Commissions à la charge de l'investisseur		
		Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente	Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds	
			A l'émission	Au rachat
Classe A	0.60%*	Max. 1.00%	Max. 0.80%	Max. 0.50%
Classe B	0.30%*			
Classe C	0.25%*			
Classe Z	0.03%*			

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

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

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

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

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

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

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

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours actuels payés sur le marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

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

La valeur des instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public est déterminée de la manière suivante : le prix d'évaluation des placements est adapté successivement au prix de rachat, en partant du prix net d'acquisition, avec maintien constant du rendement de placement calculé en résultant. En cas de changements notables des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements est adaptée au nouveau rendement du marché. En l'absence d'un prix de marché actuel, on se réfère généralement à l'évaluation d'instruments du marché monétaire présentant des caractéristiques identiques (qualité et siège de l'émetteur, monnaie d'émission, durée).

Les avoirs en banque sont évalués à hauteur du montant de la créance plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

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

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

Rapport de performance

		2023	2024	2025	2026 au 31 mars
Performance :					
– Classe A (lancée le 27.04.05)	%	6.52	5.12	-0.55	0.19
– Classe B (lancée le 27.04.05)	%	6.83	5.44	-0.26	0.27
– Classe C (lancée le 27.04.05)	%	6.87	5.49	-0.20	0.28
– Classe Z (lancée le 10.01.19)	%	7.11	5.73	0.01	0.33

Notes

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

Rapport abrégé de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs à l'attention du Conseil d'administration de la direction de fonds GERIFONDS SA, Lausanne

Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds ombrelle AMC PROFESSIONAL FUND avec les compartiments :

- BCV Swiss Franc Bonds ESG
- BCV Swiss Franc Credit Bonds ESG
- BCV CHF Domestic Corporate Bonds
- BCV CHF Foreign Bonds
- BCV International Bonds ESG (CHF)
- BCV Fiscal Strength Government Bonds
- BCV Total Return Bonds ESG (CHF)
- BCV Swiss Equity ESG
- BCV Swiss Equity Dividend Select ESG
- BCV Swiss Small & Mid Caps Equity ESG
- BCV Enhanced Europe Equity ESG
- BCV Enhanced US Equity ESG
- BCV Japac ESG
- BCV Systematic Premia Swiss Equity ESG
- BCV Systematic Premia Europe Equity ESG
- BCV Systematic Premia US Equity ESG
- BCV Pro Patrimoine CHF

comprenant les comptes de fortune au 31 mars 2026, les comptes de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b–h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la LPCC, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou dans leur ensemble, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit conforme à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- Nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne de la direction de fonds pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- Nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus et nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers SA

Jean-Sébastien Lassonde
Expert-réviseur agréé
Auditeur responsable

Amadou Ba

Genève, 16 juillet 2026

Annexe :

- Comptes annuels comprenant les comptes de fortune, les comptes de résultat pour l'exercice arrêté à cette date, des indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts, ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b–h LPCC