

# AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Equity ESG

## Rapport annuel au 31 mars 2024

---

### Table des matières

Direction du fonds et organisation .....	2
Information aux investisseurs .....	3
Utilisation du revenu net .....	3
Chiffres comptables .....	4
Inventaire et transactions .....	9
Notes aux états financiers .....	14
Rapport de performance .....	16
Rapport abrégé de la société d'audit .....	17



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

[www.bcv.ch/invest](http://www.bcv.ch/invest)



Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
CH-1001 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)

## Direction du fonds et organisation

---

### Direction du fonds

GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
1001 Lausanne

### Conseil d'administration

Stefan BICHSEL  
Président

Oren-Olivier PUDER  
Vice-président

Fabrice WELSCH  
Membre

Patrick BOTTERON  
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

## Information aux investisseurs

### Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assume cette fonction depuis le présent exercice annuel clôturant au 31 mars 2024.

### Utilisation du revenu net au 31 mars 2024

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés			
				en Suisse			à l'étranger
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Non	26	CHF	5.10	1.785	3.315	3.315
Classe B	Non	18	CHF	3.80	1.33	2.47	2.47
Classe C	Non	19	CHF	4.00	1.40	2.60	2.60
Classe Z	Non	6	CHF	4.60	1.61	2.99	2.99

### Capitalisation du revenu

Capitalisation au : 16/07/2024

Classe	Affidavit	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés en Suisse et à l'étranger	
			Rendement imposable	35% impôt anticipé récupérable
Classe CP <sup>1)</sup>	Non	CHF	4.72882	0.00000 <sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> La direction du fonds ayant déclaré l'impôt anticipé à l'Administration fédérale des contributions (AFC), les porteurs de parts n'ont pas à soumettre de demande de remboursement de cet impôt.

## Chiffres comptables

Aperçu	Devise		01.04.23	01.04.22	01.04.21
			31.03.24	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	492'202'110.16	408'609'568.24	457'013'699.62
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	21'925'578.90	32'428'659.21	37'988'752.27
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	347.46	333.42	363.62
Total Expense Ratio (TER)	classe A		1.12%	1.12%	1.11%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	154'933'207.11	110'279'716.33	110'918'268.92
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	191.30	183.62	200.29
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.57%	0.57%	0.56%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	CHF	77'429'319.56	62'205'186.65	60'889'243.23
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	182.17	174.88	190.77
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.37%	0.37%	0.36%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe CP	CHF	6'658'100.60	6'703'240.32	7'232'565.15
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe CP	CHF	219.07	205.67	219.89
Total Expense Ratio (TER)	classe CP		0.37%	0.37%	0.36%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	231'255'903.99	196'992'765.73	239'984'870.05
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	184.82	177.34	193.59
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.07%	0.07%	0.06%

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



**Compte de fortune****(Valeurs vénales)**

	<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Avoirs en banque		
à vue	6'727'918.16	383'214.90
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	483'279'294.03	406'224'875.96
Autres actifs	2'460'574.12	2'109'088.79
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>492'467'786.31</b>	<b>408'717'179.65</b>
Autres engagements	-265'676.15	-107'611.41
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>492'202'110.16</b>	<b>408'609'568.24</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe A</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		97'261	104'475
Parts émises		1'583	3'311
Parts rachetées		-35'741	-10'525
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>63'103</b>	<b>97'261</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe B</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		600'593	553'782
Parts émises		264'094	126'962
Parts rachetées		-54'791	-80'151
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>809'896</b>	<b>600'593</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe C</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		355'701	319'171
Parts émises		77'095	75'051
Parts rachetées		-7'753	-38'521
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>425'043</b>	<b>355'701</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe CP</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		32'592	32'892
Parts rachetées		-2'200	-300
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>30'392</b>	<b>32'592</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe Z</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		1'110'822	1'239'648
Parts émises		156'338	130'968
Parts rachetées		-15'910	-259'794
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>1'251'250</b>	<b>1'110'822</b>

Rapport annuel au 31.03.24

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Equity ESG

Numéro de valeur classe A : 601 870      Numéro de valeur classe CP : 22 652 539

Numéro de valeur classe B : 2 298 796      Numéro de valeur classe Z : 21 342 305

Numéro de valeur classe C : 2 298 801

Unité de compte du fonds :

CHF

Page

6

	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
<b>Variation de la fortune nette du fonds</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Fortune nette du fonds au début de la période comptable		408'609'568.24	457'013'699.62
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle		-8'963'897.60	-8'579'448.20
Solde des mouvements de parts		60'110'708.98	-9'626'473.70
Résultat total		32'445'730.54	-30'198'209.48
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>		<b>492'202'110.16</b>	<b>408'609'568.24</b>

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Revenus</b>			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		3'257.37	6.24
Intérêts négatifs		0.00	-3'719.13
Revenus des valeurs mobilières			
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs		11'568'205.40	10'681'909.30
Actions gratuites		0.00	328.32
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		1'129'690.85	723'071.09
<b>Total des revenus</b>		12'701'153.62	11'401'595.82
<b>Charges</b>			
Intérêts passifs		-54.27	-15.30
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-1'351'023.71	-1'294'803.86
Autres charges		-75'640.44	-66'104.59
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-304'101.87	-899'492.96
<b>Total des charges</b>		-1'730'820.29	-2'260'416.71
<b>Résultat net</b>		10'970'333.33	9'141'179.11
Gains et pertes de capital réalisés		6'312'515.41	-10'757'330.22
<b>Résultat réalisé</b>		17'282'848.74	-1'616'151.11
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		15'162'881.80	-28'582'058.37
<b>Résultat total</b>		32'445'730.54	-30'198'209.48

Utilisation du résultat de la classe A	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Résultat net		318'608.91	474'907.41
Report de l'année précédente		9'061.91	1'007.30
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		327'670.82	475'914.71
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		321'825.30	466'852.80
Report à compte nouveau		5'845.52	9'061.91
<b>Total</b>		327'670.82	475'914.71

Utilisation du résultat de la classe B	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Résultat net		3'094'444.57	2'216'704.95
Report de l'année précédente		16'395.64	21'884.79
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		3'110'840.21	2'238'589.74
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		3'077'604.80	2'222'194.10
Report à compte nouveau		33'235.41	16'395.64
<b>Total</b>		3'110'840.21	2'238'589.74

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Utilisation du résultat de la classe C</b>			
Résultat net		1'694'340.48	1'375'149.21
Report de l'année précédente		14'244.60	26'329.29
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		1'708'585.08	1'401'478.50
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		1'700'172.00	1'387'233.90
Report à compte nouveau		8'413.08	14'244.60
<b>Total</b>		1'708'585.08	1'401'478.50

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Utilisation du résultat de la classe CP</b>			
Résultat net		143'718.16	146'201.53
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		143'718.16	146'201.53
Revenus thésaurisés (non distribués) et non soumis à l'impôt anticipé		143'718.16	146'201.53
<b>Total</b>		143'718.16	146'201.53

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Utilisation du résultat de la classe Z</b>			
Résultat net		5'719'221.21	4'928'216.01
Report de l'année précédente		55'368.61	14'769.40
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		5'774'589.82	4'942'985.41
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		5'755'750.00	4'887'616.80
Report à compte nouveau		18'839.82	55'368.61
<b>Total</b>		5'774'589.82	4'942'985.41

## Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
------	-------------	----------------	---------	-------	---------------	------

#### Valeurs mobilières cotées en bourse

<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs</b>					<b>483'279'294.03</b>	<b>98.13</b>
--	--	--	--	--	-----------------------	--------------

CH0010645932	Givaudan nom.	3'685	CHF	4'016.00	14'798'960.00	3.01
CH0012142631	Clariant nom.	154'450	CHF	12.19	1'882'745.50	0.38

<b>Matériaux de Base</b>					<b>16'681'705.50</b>	<b>3.39</b>
--------------------------	--	--	--	--	----------------------	-------------

CH0006372897	Interroll Holding nom.	201	CHF	3'000.00	603'000.00	0.12
CH0011029946	Inficon Holding nom.	715	CHF	1'318.00	942'370.00	0.19
CH0011795959	Dormakaba Holding nom.	3'440	CHF	474.50	1'632'280.00	0.33
CH0012138605	Adecco Group nom.	55'700	CHF	35.66	1'986'262.00	0.40
CH0012221716	ABB	393'878	CHF	41.89	16'499'549.42	3.35
CH0024638196	Schindler Holding bp	29'525	CHF	227.10	6'705'127.50	1.36
CH0025238863	Kuehne + Nagel Intl nom.	19'421	CHF	251.00	4'874'671.00	0.99
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding nom.	4'703	CHF	565.00	2'657'195.00	0.54
CH0100837282	Kardex Holding nom.	1'590	CHF	253.00	402'270.00	0.08
CH0311864901	VAT Group nom.	12'651	CHF	467.30	5'911'812.30	1.20
CH0360826991	Comet Holding	3'848	CHF	314.20	1'209'041.60	0.25
CH0371153492	Landis+Gyr Group	28'450	CHF	69.25	1'970'162.50	0.40
CH0418792922	Sika	69'314	CHF	268.60	18'617'740.40	3.78
CH0435377954	SIG Group nom.	208'155	CHF	20.00	4'163'100.00	0.85
CH1169151003	Georg Fischer	26'030	CHF	66.90	1'741'407.00	0.35
CH1169360919	Accelleron Industries	234'207	CHF	33.78	7'911'512.46	1.61
CH1256740924	SGS nom.	23'600	CHF	87.50	2'065'000.00	0.42

<b>Industries</b>					<b>79'892'501.18</b>	<b>16.22</b>
-------------------	--	--	--	--	----------------------	--------------

CH0010570759	Lindt & Spruengli nom.	31	CHF	108'800.00	3'372'800.00	0.68
CH0010570767	Lindt & Spruengli bp	88	CHF	10'790.00	949'520.00	0.19
CH0012255144	The Swatch Group nom.	19'486	CHF	40.90	796'977.40	0.16
CH0012255151	The Swatch Group	15'142	CHF	209.40	3'170'734.80	0.64
CH0012829898	Emmi nom.	1'241	CHF	895.00	1'110'695.00	0.23
CH0038863350	Nestle nom.	753'681	CHF	95.75	72'164'955.75	14.66
CH0043238366	Aryzta nom.	2'604'500	CHF	1.637	4'263'566.50	0.87
CH0127480363	Autoneum Holding nom.	7'018	CHF	161.60	1'134'108.80	0.23
CH0210483332	Cie Financiere Richemont nom.	168'718	CHF	137.50	23'198'725.00	4.71

<b>Biens de Consommation</b>					<b>110'162'083.25</b>	<b>22.37</b>
------------------------------	--	--	--	--	-----------------------	--------------

CH0012005267	Novartis nom.	680'805	CHF	87.37	59'481'932.85	12.07
CH0012032048	Roche Holding	250'438	CHF	229.70	57'525'608.60	11.68
CH0012100191	Tecan Group nom.	3'975	CHF	373.80	1'485'855.00	0.30
CH0012549785	Sonova Holding nom.	9'324	CHF	261.10	2'434'496.40	0.49
CH0013841017	Lonza Group nom.	33'817	CHF	540.20	18'267'943.40	3.71

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0014284498	Siegfried Holding nom.	2'632	CHF	921.00	2'424'072.00	0.49
CH0019396990	Ypsomed Holding nom.	4'380	CHF	360.50	1'578'990.00	0.32
CH0432492467	Alcon nom.	190'345	CHF	74.74	14'226'385.30	2.89
CH1175448666	Straumann Holding	35'472	CHF	144.00	5'107'968.00	1.04
CH1176493729	Bachem Holding nom.	10'032	CHF	86.40	866'764.80	0.18
CH1243598427	Sandoz Group	241'796	CHF	27.21	6'579'269.16	1.34
<b>Santé</b>					<b>169'979'285.51</b>	<b>34.51</b>
CH0023405456	Avolta nom.	39'390	CHF	37.53	1'478'306.70	0.30
CH0042615283	DocMorris nom.	3'721	CHF	90.55	336'936.55	0.07
CH0360674466	Galenica nom.	40'476	CHF	75.20	3'043'795.20	0.62
<b>Services aux Consommateurs</b>					<b>4'859'038.45</b>	<b>0.99</b>
CH0008742519	Swisscom nom.	8'976	CHF	551.40	4'949'366.40	1.01
<b>Télécommunications</b>					<b>4'949'366.40</b>	<b>1.01</b>
CH0010675863	Swissquote Group Holding nom.	3'526	CHF	253.20	892'783.20	0.18
CH0011075394	Zurich Insurance Group nom.	44'283	CHF	486.30	21'534'822.90	4.37
CH0012410517	Baloise Holding nom.	17'322	CHF	141.30	2'447'598.60	0.50
CH0014852781	Swiss Life Holding nom.	9'144	CHF	632.20	5'780'836.80	1.18
CH0022268228	EFG Intl nom.	155'101	CHF	11.26	1'746'437.26	0.35
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	7'079	CHF	1'288.00	9'117'752.00	1.85
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	104'165	CHF	52.08	5'424'913.20	1.10
CH0126881561	Swiss Re nom.	93'024	CHF	115.95	10'786'132.80	2.19
CH0244767585	UBS Group nom.	1'013'335	CHF	27.74	28'109'912.90	5.71
CH0466642201	Helvetia Holding nom.	14'401	CHF	124.30	1'790'044.30	0.36
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	8'875	CHF	104.80	930'100.00	0.19
<b>Sociétés Financières</b>					<b>88'561'333.96</b>	<b>17.98</b>
AT0000A18XM4	Ams-Osram	309'447	CHF	1.0475	324'145.73	0.07
CH0011339204	Ascom Holding nom.	146'555	CHF	8.23	1'206'147.65	0.24
CH0012453913	Temenos nom.	38'226	CHF	64.48	2'464'812.48	0.50
CH0025751329	Logitech Intl nom.	51'992	CHF	80.76	4'198'873.92	0.85
<b>Technologie</b>					<b>8'193'979.78</b>	<b>1.66</b>

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	6'727'918.16	1.37
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	483'279'294.03	98.13
Autres actifs	2'460'574.12	0.50
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>492'467'786.31</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements	-265'676.15	
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>492'202'110.16</b>	

## Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

<b>Engagement du fonds</b>	<b>% de la fortune nette</b>	<b>Montant</b>
Total des positions augmentant l'engagement	0%	0.00
Total des positions réduisant l'engagement	0%	0.00
<b>Informations supplémentaires et opérations hors-bilan</b>		
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		143'718.16
<b>Type et montant des sûretés acceptées</b>		
Aucune sûreté acceptée		0.00
<b>Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)</b>		
Aucune		

**Liste des transactions pendant la période comptable**

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

**Positions ouvertes à la fin de la période comptable****Actions et autres titres de participation et droits-valeurs**

AT0000A18XM4	Ams-Osram	362'873	126'000
CH0006372897	Interroll Holding nom.	0	230
CH0008742519	Swisscom nom.	5'765	4'408
CH0010570759	Lindt & Spruengli nom.	18	0
CH0010570767	Lindt & Spruengli bp	143	135
CH0010645932	Givaudan nom.	2'346	745
CH0010675863	Swissquote Group Holding nom.	5'450	1'924
CH0011029946	Inficon Holding nom.	715	0
CH0011075394	Zurich Insurance Group nom.	7'463	2'400
CH0011339204	Ascom Holding nom.	0	37'000
CH0011795959	Dormakaba Holding nom.	2'390	0
CH0012005267	Novartis nom.	128'745	39'867
CH0012032048	Roche Holding	73'970	15'575
CH0012100191	Tecan Group nom.	4'670	12'690
CH0012138605	Adecco Group nom.	46'400	68'900
CH0012142631	Clariant nom.	171'450	17'000
CH0012221716	ABB	48'958	69'550
CH0012255144	The Swatch Group nom.	5'500	0
CH0012255151	The Swatch Group	12'405	5'983
CH0012410517	Baloise Holding nom.	9'360	0
CH0012453913	Temenos nom.	31'295	10'500
CH0012549785	Sonova Holding nom.	11'936	15'925
CH0012829898	Emmi nom.	220	600
CH0013841017	Lonza Group nom.	18'240	6'059
CH0014284498	Siegfried Holding nom.	2'632	0
CH0014852781	Swiss Life Holding nom.	4'434	7'882
CH0019396990	Ypsomed Holding nom.	5'200	7'900
CH0022268228	EFG Intl nom.	26'700	18'400
CH0023405456	Avolta nom.	65'800	54'585
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	4'875	4'626
CH0024638196	Schindler Holding bp	37'800	8'275
CH0025238863	Kuehne + Nagel Intl nom.	6'985	2'320
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding nom.	583	700
CH0025751329	Logitech Intl nom.	22'200	9'126
CH0038863350	Nestle nom.	64'400	0
CH0042615283	DocMorris nom.	3'721	0
CH0043238366	Aryzta nom.	895'000	0
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	64'940	32'160

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

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



ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0126881561	Swiss Re nom.	77'515	24'200
CH0127480363	Autoneum Holding nom.	3'863	3'400
CH0210483332	Cie Financiere Richemont nom.	57'723	31'138
CH0244767585	UBS Group nom.	335'200	179'057
CH0311864901	VAT Group nom.	10'085	11'265
CH0360674466	Galenica nom.	0	19'080
CH0360826991	Comet Holding	1'700	2'100
CH0371153492	Landis+Gyr Group	27'700	21'900
CH0418792922	Sika	23'696	11'037
CH0432492467	Alcon nom.	50'880	41'325
CH0435377954	SIG Group nom.	104'400	161'090
CH0466642201	Helvetia Holding nom.	4'000	5'629
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	33'800	32'410
CH1169151003	Georg Fischer	4'270	0
CH1169360919	Accelleron Industries	161'320	0
CH1175448666	Straumann Holding	22'555	17'607
CH1176493729	Bachem Holding nom.	15'985	14'365
CH1243598427	Sandoz Group	285'436	43'640
CH1256740924	SGS nom.	77'730	54'130

### Positions fermées en cours de période comptable

#### Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

CH0009002962	Barry Callebaut nom.	0	1'143
CH0010702154	Komax Holding nom.	0	4'335
CH0012214059	Holcim nom.	25'400	192'997
CH0016440353	EMS-Chemie Holding nom.	0	1'805
CH0030170408	Geberit nom.	0	2'935
CH0030486770	Daetwyler Holding	3'050	4'701
CH0108503795	Meyer Burger Technology nom.	800'000	4'369'724
CH0110240600	Arbonia nom.	0	72'000
CH0126673539	DKSH Holding nom.	0	25'850
CH0225173167	Cembra Money Bank nom.	8'400	8'400
CH0239229302	SFS Group nom.	0	4'474
CH0582581713	Dottikon Es Holding	0	3'205
CH1110760852	PolyPeptide Group	0	10'900

#### Droits de souscription

CH1291444144	Autoneum Holding drt 27.09.23	3'155	3'155
CH1305590544	Ams-Osram drt 06.12.23	72'574	72'574

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

#### Situation jusqu'au 31.12.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Equity 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	1.10%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe B	0.55%*			
Classe C	0.35%*			
Classe CP	0.35%*			
Classe Z	0.05%*			

\* 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.

#### Situation dès le 01.01.24

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Equity 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	1.10%*	Max. 1.75%	Max. 0.30%	
Classe B	0.55%*			
Classe C	0.35%*			
Classe CP	0.35%*			
Classe Z	0.05%*			

\* 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.

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.

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

		2021	2022	2023	2024 au 31 mars
Performance :					
– Classe A (lancée le 30.04.97)	%	21.16	-17.57	5.98	5.90
– Classe B (lancée le 01.11.05)	%	21.82	-17.11	6.57	6.04
– Classe C (lancée le 01.11.05)	%	22.07	-16.95	6.78	6.10
– Classe CP (lancée le 03.01.14)	%	22.07	-16.95	6.78	6.09
– Classe Z (lancée le 01.02.19)	%	22.43	-16.70	7.10	6.18

### 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 Gérifonds SA, Lausanne

## Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

### Opinion d'audit

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

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

– comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 loi suisse sur les placements collectifs, 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

Francis Brisson

Expert-réviseur agréé  
Auditeur responsable

Genève, 11 juillet 2024

Annexe:

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)

# AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Equity Dividend Select ESG

## Rapport annuel au 31 mars 2024

---

### Table des matières

Direction du fonds et organisation .....	2
Information aux investisseurs .....	3
Utilisation du revenu net .....	3
Chiffres comptables .....	4
Inventaire et transactions .....	7
Notes aux états financiers .....	11
Rapport de performance .....	13
Rapport abrégé de la société d'audit .....	14



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

[www.bcv.ch/invest](http://www.bcv.ch/invest)



Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
CH-1001 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)

## Direction du fonds et organisation

---

### Direction du fonds

GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
1001 Lausanne

### Conseil d'administration

Stefan BICHSEL  
Président

Oren-Olivier PUDER  
Vice-président

Fabrice WELSCH  
Membre

Patrick BOTTERON  
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



## Information aux investisseurs

### Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assumera cette fonction depuis l'exercice annuel clôturant au 31 mars 2024.

### Utilisation du revenu net au 31 mars 2024

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés			à l'étranger
				en Suisse			
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Non	6	CHF	2.50	0.875	1.625	1.625
Classe B	Non	6	CHF	3.10	1.085	2.015	2.015

### Distribution des gains de capital

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés			à l'étranger
				en Suisse			
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Non	7	CHF	1.85	0.00	1.85	1.85
Classe B	Non	7	CHF	1.85	0.00	1.85	1.85

## Chiffres comptables

Aperçu	Devise		01.04.23	01.04.22	01.04.21
			31.03.24	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	75'607'010.21	75'253'794.74	81'802'355.12
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	60'902'015.26	58'854'364.06	62'965'195.18
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	110.34	104.09	111.14
Total Expense Ratio (TER)	classe A		1.13%	1.12%	1.12%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	14'704'994.95	16'399'430.68	18'837'159.94
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	111.06	104.67	111.88
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.58%	0.57%	0.57%

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

<b>Compte de fortune (Valeurs vénales)</b>	<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Avoirs en banque		
à vue	377'977.85	109'290.90
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	74'982'892.71	74'765'532.23
Autres actifs	373'479.10	440'294.20
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>75'734'349.66</b>	<b>75'315'117.33</b>
Autres engagements	-127'339.45	-61'322.59
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>75'607'010.21</b>	<b>75'253'794.74</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe A</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		565'436	566'514
Parts émises		55'003	64'964
Parts rachetées		-68'514	-66'042
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>551'925</b>	<b>565'436</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe B</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		156'684	168'375
Parts émises		13'432	30'648
Parts rachetées		-37'705	-42'339
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>132'411</b>	<b>156'684</b>

<b>Variation de la fortune nette du fonds</b>		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	75'253'794.74	81'802'355.12
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-1'883'642.00	-2'910'440.70
Solde des mouvements de parts	-3'869'188.06	-1'074'039.09
Résultat total	6'106'045.53	-2'564'080.59
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>75'607'010.21</b>	<b>75'253'794.74</b>

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Revenus</b>			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		457.81	0.00
Intérêts négatifs		0.00	-784.34
Revenus des valeurs mobilières			
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs		2'581'107.70	2'671'296.20
Actions gratuites		0.00	46.74
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		126'772.44	150'375.11
<b>Total des revenus</b>		<b>2'708'337.95</b>	<b>2'820'933.71</b>
<b>Charges</b>			
Intérêts passifs		-2.08	0.00
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-728'076.62	-735'433.07
Autres charges		-18'249.52	-17'382.94
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-191'143.53	-214'063.36
<b>Total des charges</b>		<b>-937'471.75</b>	<b>-966'879.37</b>
<b>Résultat net</b>		<b>1'770'866.20</b>	<b>1'854'054.34</b>
Gains et pertes de capital réalisés		2'429'875.08	92'412.20
<b>Résultat réalisé</b>		<b>4'200'741.28</b>	<b>1'946'466.54</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		1'905'304.25	-4'510'547.13
<b>Résultat total</b>		<b>6'106'045.53</b>	<b>-2'564'080.59</b>
<b>Utilisation du résultat de la classe A</b>			
	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Résultat net		1'365'846.07	1'380'135.34
Report de l'année précédente		16'520.91	49'975.57
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>1'382'366.98</b>	<b>1'430'110.91</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		1'379'812.50	1'413'590.00
Report à compte nouveau		2'554.48	16'520.91
<b>Total</b>		<b>1'382'366.98</b>	<b>1'430'110.91</b>
<b>Utilisation du résultat de la classe B</b>			
	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Résultat net		405'020.13	473'919.00
Report de l'année précédente		14'205.86	10'338.86
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>419'225.99</b>	<b>484'257.86</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		410'474.10	470'052.00
Report à compte nouveau		8'751.89	14'205.86
<b>Total</b>		<b>419'225.99</b>	<b>484'257.86</b>

## Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>						
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs</b>					<b>74'982'892.71</b>	<b>99.01</b>
CH0012142631	Clariant nom.	155'225	CHF	12.19	1'892'192.75	2.50
<b>Matériaux de Base</b>					<b>1'892'192.75</b>	<b>2.50</b>
CH0012138605	Adecco Group nom.	49'579	CHF	35.66	1'767'987.14	2.33
CH0012221716	ABB	45'174	CHF	41.89	1'892'338.86	2.50
CH0126673539	DKSH Holding nom.	26'677	CHF	61.35	1'636'633.95	2.16
CH0212255803	Burkhalter Holding nom.	11'446	CHF	97.70	1'118'274.20	1.48
CH0371153492	Landis+Gyr Group	24'700	CHF	69.25	1'710'475.00	2.26
CH1169360919	Accelleron Industries	61'601	CHF	33.78	2'080'881.78	2.74
CH1256740924	SGS nom.	20'825	CHF	87.50	1'822'187.50	2.41
<b>Industries</b>					<b>12'028'778.43</b>	<b>15.88</b>
CH0038863350	Nestle nom.	89'378	CHF	95.75	8'557'943.50	11.30
CH0111677362	Orior nom.	27'320	CHF	66.50	1'816'780.00	2.40
CH0210483332	Cie Financiere Richemont nom.	13'100	CHF	137.50	1'801'250.00	2.38
<b>Biens de Consommation</b>					<b>12'175'973.50</b>	<b>16.08</b>
CH0012005267	Novartis nom.	102'127	CHF	87.37	8'922'835.99	11.79
CH0012032048	Roche Holding	37'105	CHF	229.70	8'523'018.50	11.25
<b>Santé</b>					<b>17'445'854.49</b>	<b>23.04</b>
CH0011178255	TX Group nom.	8'702	CHF	149.00	1'296'598.00	1.71
CH0019107025	APG SGA nom.	4'999	CHF	221.00	1'104'779.00	1.46
CH0276837694	Mobilezone Holding nom.	57'438	CHF	14.86	853'528.68	1.13
CH0360674466	Galenica nom.	23'192	CHF	75.20	1'744'038.40	2.30
<b>Services aux Consommateurs</b>					<b>4'998'944.08</b>	<b>6.60</b>
CH0008742519	Swisscom nom.	3'438	CHF	551.40	1'895'713.20	2.50
<b>Télécommunications</b>					<b>1'895'713.20</b>	<b>2.50</b>
CH0008038389	Swiss Prime Site nom.	20'440	CHF	85.05	1'738'422.00	2.30
CH0009691608	Berner Kantonalbank nom.	7'386	CHF	244.00	1'802'184.00	2.38
CH0011075394	Zurich Insurance Group nom.	4'078	CHF	486.30	1'983'131.40	2.62
CH0012410517	Baloise Holding nom.	12'901	CHF	141.30	1'822'911.30	2.41
CH0014786500	Valiant Holding nom.	16'464	CHF	105.80	1'741'891.20	2.30
CH0014852781	Swiss Life Holding nom.	2'774	CHF	632.20	1'753'722.80	2.32
CH0022268228	EFG Intl nom.	145'076	CHF	11.26	1'633'555.76	2.16
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	806	CHF	1'288.00	1'038'128.00	1.37

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	39'205	CHF	52.08	2'041'796.40	2.70
CH0126881561	Swiss Re nom.	17'880	CHF	115.95	2'073'186.00	2.74
CH0244767585	UBS Group nom.	77'255	CHF	27.74	2'143'053.70	2.80
CH0466642201	Helvetia Holding nom.	15'465	CHF	124.30	1'922'299.50	2.54
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	15'517	CHF	104.80	1'626'181.60	2.15
LI0355147575	Liechtensteinische Landesbank nom.	16'689	CHF	73.40	1'224'972.60	1.62
<b>Sociétés Financières</b>					<b>24'545'436.26</b>	<b>32.41</b>

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	377'977.85	0.50
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	74'982'892.71	99.01
Autres actifs	373'479.10	0.49
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>75'734'349.66</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements	-127'339.45	
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>75'607'010.21</b>	

## Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

<b>Engagement du fonds</b>	<b>% de la fortune nette</b>	<b>Montant</b>
Total des positions augmentant l'engagement	0%	0
Total des positions réduisant l'engagement	0%	0
<b>Informations supplémentaires et opérations hors-bilan</b>		
Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan		0
Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan		0
Montant du compte prévu pour être réinvesti		0
<b>Type et montant des sûretés acceptées</b>		
Aucune sûreté acceptée		0
<b>Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)</b>		
Aucune		

## Liste des transactions pendant la période comptable

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

### Positions ouvertes à la fin de la période comptable

#### Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

CH0008038389	Swiss Prime Site nom.	23'775	3'335
CH0008742519	Swisscom nom.	810	400
CH0009691608	Berner Kantonalbank nom.	800	1'129
CH0011075394	Zurich Insurance Group nom.	300	450
CH0011178255	TX Group nom.	1'391	1'400
CH0012005267	Novartis nom.	6'500	11'135
CH0012032048	Roche Holding	4'930	2'270
CH0012138605	Adecco Group nom.	15'500	18'300
CH0012142631	Clariant nom.	155'225	0
CH0012221716	ABB	0	13'600
CH0012410517	Baloise Holding nom.	1'800	0
CH0014786500	Valiant Holding nom.	0	750
CH0014852781	Swiss Life Holding nom.	0	600
CH0022268228	EFG Intl nom.	0	57'500
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	0	1'444
CH0038863350	Nestle nom.	1'700	12'626
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	14'800	6'400
CH0111677362	Orior nom.	5'274	1'500
CH0126673539	DKSH Holding nom.	2'200	0
CH0126881561	Swiss Re nom.	1'050	2'000
CH0210483332	Cie Financiere Richemont nom.	15'800	2'700
CH0244767585	UBS Group nom.	0	26'000
CH0360674466	Galenica nom.	2'000	2'000
CH0371153492	Landis+Gyr Group	26'300	1'600
CH0466642201	Helvetia Holding nom.	3'650	3'539
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	1'000	5'447
CH1169360919	Accelleron Industries	0	20'700
CH1256740924	SGS nom.	20'825	0

### Positions fermées en cours de période comptable

#### Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

CH0002497458	SGS nom.	0	793
CH0012214059	Holcim nom.	0	33'251
CH0016440353	EMS-Chemie Holding nom.	0	1'617
CH0273774791	Intershop Holding nom.	0	2'562
CH1243598427	Sandoz Group	19'325	19'325

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 Situation jusqu'au 31.12.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Equity Dividend Select 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	1.10%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe B	0.55%*			

\* 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.

### Situation dès le 01.01.24

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Equity Dividend Select 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	1.10%*	Max. 1.75%	Max. 0.30%	
Classe B	0.55%*			

\* 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.

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.

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

		2021	2022	2023	2024 au 31 mars
Performance:					
– Classe A (lancée le 11.10.19)	%	12.06	-6.60	7.45	5.16
– Classe B (lancée le 11.10.19)	%	12.67	-6.09	8.04	5.31

### 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 Gérifonds SA, Lausanne

## Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

### Opinion d'audit

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

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

– comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 loi suisse sur les placements collectifs, 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

Francis Brisson

Expert-réviseur agréé  
Auditeur responsable

Genève, 11 juillet 2024

Annexe:

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)

# AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Small & Mid Caps Equity ESG

## Rapport annuel au 31 mars 2024

---

### 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 .....	15
Rapport de performance .....	17
Rapport abrégé de la société d'audit .....	18



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

[www.bcv.ch/invest](http://www.bcv.ch/invest)



Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
CH-1001 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)

## Direction du fonds et organisation

### Direction du fonds

GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
1001 Lausanne

### Conseil d'administration

Stefan BICHSEL  
Président

Oren-Olivier PUDER  
Vice-président

Fabrice WELSCH  
Membre

Patrick BOTTERON  
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

## Information aux investisseurs

---

### Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assumera cette fonction depuis l'exercice annuel clôturant au 31 mars 2024.

### Utilisation du revenu net au 31 mars 2024

---

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés			
				en Suisse			à l'étranger
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Non	6	CHF	2.20	0.77	1.43	1.43
Classe B	Non	6	CHF	3.70	1.295	2.405	2.405
Classe C	Non	6	CHF	4.30	1.505	2.795	2.795
Classe Z	Non	1	CHF	1.00	0.35	0.65	0.65



## Chiffres comptables

Aperçu	Devise		01.04.23	01.04.22	01.04.21
			31.03.24	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	262'974'042.84	150'183'688.03	163'207'465.49
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	22'100'218.98	33'283'725.73	38'309'849.17
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	258.82	252.58	267.75
Total Expense Ratio (TER)	classe A		1.22%	1.22%	1.22%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	124'441'460.90	26'603'189.20	33'162'732.48
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	261.68	255.32	270.97
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.61%	0.62%	0.61%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	CHF	109'249'850.44	90'296'773.10	91'734'883.84
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	262.74	256.33	272.06
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.42%	0.42%	0.41%

Aperçu	Devise		Lancement 12.12.23
			de la classe) 31.03.24
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	7'182'512.52
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	263.02
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.06%

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

<b>Compte de fortune (Valeurs vénales)</b>	<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Avoirs en banque		
à vue	6'039'990.07	424'325.64
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	254'881'262.65	149'481'810.06
Autres actifs	5'314'629.06	353'235.60
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>266'235'881.78</b>	<b>150'259'371.30</b>
Autres engagements	-3'261'838.94	-75'683.27
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>262'974'042.84</b>	<b>150'183'688.03</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe A</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		131'773	143'080
Parts émises		14'890	33'315
Parts rachetées		-61'273	-44'622
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>85'390</b>	<b>131'773</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe B</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		104'194	122'384
Parts émises		391'163	34'192
Parts rachetées		-19'812	-52'382
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>475'545</b>	<b>104'194</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe C</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		352'270	337'188
Parts émises		86'656	96'310
Parts rachetées		-23'118	-81'228
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>415'808</b>	<b>352'270</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe Z</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Emission initiale		17'068	
Parts émises		10'240	
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>27'308</b>	

<b>Variation de la fortune nette du fonds</b>		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	150'183'688.03	163'207'465.49
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-1'978'481.30	-1'130'662.00
Solde des mouvements de parts	102'035'240.15	-3'257'054.44
Résultat total	12'733'595.96	-8'636'061.02
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>262'974'042.84</b>	<b>150'183'688.03</b>

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Revenus</b>			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		2'179.27	0.00
Intérêts négatifs		0.00	-1'578.41
Revenus des valeurs mobilières			
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs		3'523'906.25	2'796'093.75
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		1'545'034.54	501'421.61
<b>Total des revenus</b>		<b>5'071'120.06</b>	<b>3'295'936.95</b>
<b>Charges</b>			
Intérêts passifs		-13.26	0.00
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-951'076.36	-811'279.71
Autres charges		-29'169.33	-32'323.59
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-312'029.50	-461'740.73
<b>Total des charges</b>		<b>-1'292'288.45</b>	<b>-1'305'344.03</b>
<b>Résultat net</b>		<b>3'778'831.61</b>	<b>1'990'592.92</b>
Gains et pertes de capital réalisés		99'470.09	-5'500'434.63
<b>Résultat réalisé</b>		<b>3'878'301.70</b>	<b>-3'509'841.71</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		8'855'294.26	-5'126'219.31
<b>Résultat total</b>		<b>12'733'595.96</b>	<b>-8'636'061.02</b>

Utilisation du résultat de la classe A	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Résultat net		184'764.56	256'780.06
Report de l'année précédente		10'640.76	4'229.40
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>195'405.32</b>	<b>261'009.46</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		187'858.00	250'368.70
Report à compte nouveau		7'547.32	10'640.76
<b>Total</b>		<b>195'405.32</b>	<b>261'009.46</b>

Utilisation du résultat de la classe B	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Résultat net		1'794'065.35	355'194.82
Report de l'année précédente		5'625.15	4'689.93
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>1'799'690.50</b>	<b>359'884.75</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		1'759'516.50	354'259.60
Report à compte nouveau		40'174.00	5'625.15
<b>Total</b>		<b>1'799'690.50</b>	<b>359'884.75</b>

	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
<b>Utilisation du résultat de la classe C</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		1'770'877.65	1'378'618.04
Report de l'année précédente		29'422.03	24'656.99
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>1'800'299.68</b>	<b>1'403'275.03</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		1'787'974.40	1'373'853.00
Report à compte nouveau		12'325.28	29'422.03
<b>Total</b>		<b>1'800'299.68</b>	<b>1'403'275.03</b>

	<b>Période comptable (Lancement</b>	<b>12.12.23</b>
<b>Utilisation du résultat de la classe Z</b>	<b>de la classe)</b>	<b>31.03.24</b>
Résultat net		29'124.05
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>29'124.05</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		27'308.00
Report à compte nouveau		1'816.05
<b>Total</b>		<b>29'124.05</b>

## Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>						
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs</b>					<b>254'881'262.65</b>	<b>95.74</b>
CH0012142631	Clariant nom.	340'075	CHF	12.19	4'145'514.25	1.56
<b>Matériaux de Base</b>					<b>4'145'514.25</b>	<b>1.56</b>
CH0000816824	OC Oerlikon Corp. nom.	320'000	CHF	3.972	1'271'040.00	0.48
CH0002432174	Bucher Industries nom.	5'577	CHF	396.80	2'212'953.60	0.83
CH0003390066	Mikron Holding nom.	39'000	CHF	18.55	723'450.00	0.27
CH0003671440	Rieter Holding nom.	2'149	CHF	130.40	280'229.60	0.11
CH0006372897	Interroll Holding nom.	643	CHF	3'000.00	1'929'000.00	0.72
CH0008702190	Cicor Technologies nom.	11'205	CHF	51.40	575'937.00	0.22
CH0011029946	Inficon Holding nom.	1'429	CHF	1'318.00	1'883'422.00	0.71
CH0011795959	Dormakaba Holding nom.	6'519	CHF	474.50	3'093'265.50	1.16
CH0012138605	Adecco Group nom.	144'791	CHF	35.66	5'163'247.06	1.94
CH0013396012	SKAN Group nom.	11'793	CHF	85.10	1'003'584.30	0.38
CH0023868554	Implenia nom.	40'712	CHF	32.70	1'331'282.40	0.50
CH0024638196	Schindler Holding bp	37'280	CHF	227.10	8'466'288.00	3.18
CH0024638212	Schindler Holding nom.	21'135	CHF	220.00	4'649'700.00	1.75
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding nom.	6'200	CHF	565.00	3'503'000.00	1.32
CH0100837282	Kardex Holding nom.	5'580	CHF	253.00	1'411'740.00	0.53
CH0108503795	Meyer Burger Technology nom.	18'498'975	CHF	0.025	462'474.38	0.17
CH0212255803	Burkhalter Holding nom.	13'388	CHF	97.70	1'308'007.60	0.49
CH0239229302	SFS Group nom.	9'195	CHF	118.60	1'090'527.00	0.41
CH0276534614	Zehnder Group -A- nom.	9'837	CHF	59.80	588'252.60	0.22
CH0311864901	VAT Group nom.	27'460	CHF	467.30	12'832'058.00	4.81
CH0360826991	Comet Holding	6'383	CHF	314.20	2'005'538.60	0.75
CH0371153492	Landis+Gyr Group	65'739	CHF	69.25	4'552'425.75	1.71
CH0435377954	SIG Group nom.	379'575	CHF	20.00	7'591'500.00	2.85
CH0453226893	Aluflexpack nom.	17'874	CHF	15.18	271'327.32	0.10
CH1101098163	Belimo Holding	2'399	CHF	442.20	1'060'837.80	0.40
CH1110425654	Montana Aerospace	42'680	CHF	16.90	721'292.00	0.27
CH1169151003	Georg Fischer	71'256	CHF	66.90	4'767'026.40	1.79
CH1169360919	Accelleron Industries	335'535	CHF	33.78	11'334'372.30	4.26
CH1256740924	SGS nom.	91'403	CHF	87.50	7'997'762.50	3.00
<b>Industries</b>					<b>94'081'541.71</b>	<b>35.33</b>
CH0010570759	Lindt & Spruengli nom.	60	CHF	108'800.00	6'528'000.00	2.45
CH0010570767	Lindt & Spruengli bp	463	CHF	10'790.00	4'995'770.00	1.88
CH0012255144	The Swatch Group nom.	47'055	CHF	40.90	1'924'549.50	0.72
CH0012255151	The Swatch Group	31'323	CHF	209.40	6'559'036.20	2.46
CH0012829898	Emmi nom.	1'381	CHF	895.00	1'235'995.00	0.46

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0043238366	Aryzta nom.	4'373'552	CHF	1.637	7'159'504.62	2.70
CH0127480363	Autoneum Holding nom.	4'835	CHF	161.60	781'336.00	0.29
<b>Biens de Consommation</b>					<b>29'184'191.32</b>	<b>10.96</b>
CH0011432447	Basilea Pharmaceutica nom.	12'080	CHF	37.65	454'812.00	0.17
CH0012032113	Roche Holding nom.	37'995	CHF	243.00	9'232'785.00	3.47
CH0012100191	Tecan Group nom.	13'949	CHF	373.80	5'214'136.20	1.96
CH0014284498	Siegfried Holding nom.	5'639	CHF	921.00	5'193'519.00	1.95
CH0019396990	Ypsomed Holding nom.	7'702	CHF	360.50	2'776'571.00	1.04
CH0363463438	Idorsia	105'000	CHF	2.828	296'940.00	0.11
CH0468525222	Medacta Group nom.	9'930	CHF	122.40	1'215'432.00	0.46
CH1175448666	Straumann Holding	96'928	CHF	144.00	13'957'632.00	5.25
CH1176493729	Bachem Holding nom.	30'013	CHF	86.40	2'593'123.20	0.97
CH1243598427	Sandoz Group	367'890	CHF	27.21	10'010'286.90	3.76
IT0004147952	Newron Pharmaceuticals	11'000	CHF	7.76	85'360.00	0.03
<b>Santé</b>					<b>51'030'597.30</b>	<b>19.17</b>
CH0011178255	TX Group nom.	4'550	CHF	149.00	677'950.00	0.25
CH0017875789	Jungfraubahn Holding nom.	6'666	CHF	180.60	1'203'879.60	0.45
CH0023405456	Avolta nom.	145'396	CHF	37.53	5'456'711.88	2.06
CH0042615283	DocMorris nom.	13'581	CHF	90.55	1'229'759.55	0.46
CH0360674466	Galenica nom.	54'769	CHF	75.20	4'118'628.80	1.55
<b>Services aux Consommateurs</b>					<b>12'686'929.83</b>	<b>4.77</b>
CH0024736404	Edisun Power Europe	1'020	CHF	102.00	104'040.00	0.04
<b>Services aux Collectivités</b>					<b>104'040.00</b>	<b>0.04</b>
CH0001340204	Graubündner Kantonalbank bp	205	CHF	1'750.00	358'750.00	0.13
CH0008038389	Swiss Prime Site nom.	85'065	CHF	85.05	7'234'778.25	2.72
CH0010675863	Swissquote Group Holding nom.	9'259	CHF	253.20	2'344'378.80	0.88
CH0011484067	St.Galler Kantonalbank nom.	2'201	CHF	486.00	1'069'686.00	0.40
CH0012410517	Baloise Holding nom.	51'286	CHF	141.30	7'246'711.80	2.72
CH0018294154	PSP Swiss Property nom.	51'943	CHF	118.20	6'139'662.60	2.31
CH0022268228	EFG Intl nom.	277'326	CHF	11.26	3'122'690.76	1.17
CH0038389992	BB Biotech nom.	68'450	CHF	45.55	3'117'897.50	1.17
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	290'524	CHF	52.08	15'130'489.92	5.69
CH0350494719	Banque Cantonale de Geneve nom.	2'257	CHF	288.00	650'016.00	0.24
CH0466642201	Helvetia Holding nom.	33'189	CHF	124.30	4'125'392.70	1.55
CH0528751586	VZ Holding nom.	17'427	CHF	110.00	1'916'970.00	0.72
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	22'323	CHF	104.80	2'339'450.40	0.88
LI0355147575	Liechtensteinische Landesbank nom.	12'886	CHF	73.40	945'832.40	0.36
<b>Sociétés Financières</b>					<b>55'742'707.13</b>	<b>20.94</b>
AT0000A18XM4	Ams-Osram	844'564	CHF	1.0475	884'680.79	0.33
CH0011339204	Ascom Holding nom.	89'016	CHF	8.23	732'601.68	0.28
CH0012453913	Temenos nom.	72'633	CHF	64.48	4'683'375.84	1.76
CH0024590272	Also Holding nom.	4'765	CHF	234.00	1'115'010.00	0.42

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0033361673	u-blox Holding nom.	5'646	CHF	86.80	490'072.80	0.18
<b>Technologie</b>					<b>7'905'741.11</b>	<b>2.97</b>

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	6'039'990.07	2.27
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	254'881'262.65	95.74
Autres actifs	5'314'629.06	1.99
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>266'235'881.78</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements	-3'261'838.94	
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>262'974'042.84</b>	

## Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

<b>Engagement du fonds</b>	<b>% de la fortune nette</b>	<b>Montant</b>
Total des positions augmentant l'engagement	0%	0
Total des positions réduisant l'engagement	0%	0
<b>Informations supplémentaires et opérations hors-bilan</b>		
Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan		0
Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan		0
Montant du compte prévu pour être réinvesti		0
<b>Type et montant des sûretés acceptées</b>		
Aucune sûreté acceptée		0
<b>Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)</b>		
Aucune		



## Liste des transactions pendant la période comptable

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
<b>Positions ouvertes à la fin de la période comptable</b>			
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs</b>			
AT0000A18XM4	Ams-Osram	771'766	54'500
CH0000816824	OC Oerlikon Corp. nom.	320'000	0
CH0001340204	Graubuendner Kantonalbank bp	0	20
CH0002432174	Bucher Industries nom.	7'607	4'215
CH0003390066	Mikron Holding nom.	39'000	0
CH0003671440	Rieter Holding nom.	2'149	0
CH0006372897	Interroll Holding nom.	273	200
CH0008038389	Swiss Prime Site nom.	74'675	17'390
CH0010570759	Lindt & Spruengli nom.	34	7
CH0010570767	Lindt & Spruengli bp	403	210
CH0010675863	Swissquote Group Holding nom.	6'790	3'275
CH0011029946	Inficon Holding nom.	732	105
CH0011339204	Ascom Holding nom.	0	41'000
CH0011432447	Basilea Pharmaceutica nom.	10'220	3'740
CH0011484067	St.Galler Kantonalbank nom.	1'035	0
CH0011795959	Dormakaba Holding nom.	6'135	1'055
CH0012032113	Roche Holding nom.	36'850	10'926
CH0012100191	Tecan Group nom.	11'410	10'730
CH0012138605	Adecco Group nom.	90'965	33'437
CH0012142631	Clariant nom.	370'825	81'609
CH0012255144	The Swatch Group nom.	17'430	3'850
CH0012255151	The Swatch Group	32'890	15'336
CH0012410517	Baloise Holding nom.	49'026	9'150
CH0012453913	Temenos nom.	46'595	9'003
CH0012829898	Emmi nom.	580	1'178
CH0013396012	SKAN Group nom.	6'377	11'294
CH0014284498	Siegfried Holding nom.	3'085	0
CH0017875789	Jungfraubahn Holding nom.	475	1'759
CH0018294154	PSP Swiss Property nom.	50'969	15'696
CH0019396990	Ypsomed Holding nom.	6'705	15'250
CH0022268228	EFG Intl nom.	83'250	40'400
CH0023405456	Avolta nom.	198'850	104'160
CH0023868554	Implenia nom.	42'624	28'200
CH0024590272	Also Holding nom.	2'685	750
CH0024638196	Schindler Holding bp	53'005	22'990
CH0024638212	Schindler Holding nom.	16'290	4'955
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding nom.	3'590	100
CH0033361673	u-blox Holding nom.	1'850	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0038389992	BB Biotech nom.	87'510	19'060
CH0042615283	DocMorris nom.	12'980	7'139
CH0043238366	Aryzta nom.	3'388'650	1'600'178
CH0100837282	Kardex Holding nom.	1'855	0
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	211'824	40'545
CH0108503795	Meyer Burger Technology nom.	16'311'700	2'150'000
CH0127480363	Autoneum Holding nom.	3'391	5'598
CH0212255803	Burkhalter Holding nom.	13'388	0
CH0239229302	SFS Group nom.	6'020	6'463
CH0276534614	Zehnder Group -A- nom.	5'820	14'900
CH0311864901	VAT Group nom.	17'720	11'210
CH0350494719	Banque Cantonale de Geneve nom.	2'257	0
CH0360674466	Galenica nom.	47'320	47'870
CH0360826991	Comet Holding	2'426	455
CH0363463438	Idorsia	188'600	83'600
CH0371153492	Landis+Gyr Group	78'792	41'630
CH0435377954	SIG Group nom.	230'630	153'015
CH0453226893	Aluflexpack nom.	0	62'496
CH0466642201	Helvetia Holding nom.	13'564	8'705
CH0468525222	Medacta Group nom.	7'035	6'930
CH0528751586	VZ Holding nom.	17'427	0
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	24'945	17'573
CH1101098163	Belimo Holding	5'230	4'365
CH1110425654	Montana Aerospace	17'542	9'005
CH1169151003	Georg Fischer	35'270	4'518
CH1169360919	Accelleron Industries	241'645	11'000
CH1175448666	Straumann Holding	73'755	31'175
CH1176493729	Bachem Holding nom.	27'450	16'277
CH1243598427	Sandoz Group	394'070	26'180
CH1256740924	SGS nom.	154'010	62'607
IT0004147952	Newron Pharmaceuticals	11'000	0
LI0355147575	Liechtensteinische Landesbank nom.	9'000	5'165

#### Positions fermées en cours de période comptable

##### Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

CH0008837566	Allreal Holding nom.	1'960	8'980
CH0009002962	Barry Callebaut nom.	0	1'686
CH0009691608	Berner Kantonalbank nom.	0	2'056
CH0010702154	Komax Holding nom.	0	4'024
CH0011108872	Mobimo Holding nom.	0	3'300
CH0012335540	Vontobel Holding nom.	0	10'498

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0016440353	EMS-Chemie Holding nom.	0	3'998
CH0022427626	Lem Holding nom.	143	298
CH0025238863	Kuehne + Nagel Intl nom.	1'200	27'649
CH0030486770	Daetwyler Holding	1'890	5'298
CH0110240600	Arbonia nom.	0	56'615
CH0126673539	DKSH Holding nom.	0	23'740
CH0225173167	Cembra Money Bank nom.	28'505	28'505
CH0238627142	Bossard Holding nom.	0	2'559
CH0406705126	Sensirion Holding	2'150	6'937
CH0542483745	V-ZUG Holding nom.	0	5'569
CH0582581713	Dottikon Es Holding	0	3'550
CH1110760852	PolyPeptide Group	0	16'683
CH1173567111	Gurit Holding	3'500	3'500

#### Droits de souscription

CH1291444144	Autoneum Holding drt 27.09.23	1'444	1'444
CH1305590544	Ams-Osram drt 06.12.23	138'998	138'998
CH1333262389	Meyer Burger drt 02.04.24	2'802'875	2'802'875

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 Situation jusqu'au 31.12.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Small & Mid Caps Equity 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	1.20%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe B	0.60%*			
Classe C	0.40%*			
Classe Z	0.05%*			

\* 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.

### Situation dès le 01.01.24

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Small & Mid Caps Equity 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	1.20%*	Max. 1.75%	Max. 0.30%	
Classe B	0.60%*			
Classe C	0.40%*			
Classe Z	0.05%*			

\* 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.

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.

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

		2021	2022	2023	2024 au 31 mars
Performance :					
– Classe A (lancée le 27.06.17)	%	20.77	-24.29	8.81	5.35
– Classe B (lancée le 27.06.17)	%	21.49	-23.84	9.46	5.50
– Classe C (lancée le 27.06.17)	%	21.73	-23.68	9.68	5.55
– Classe Z (lancée le 12.12.23)	%	-	-	2.56	5.65

### 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 Gérifonds SA,  
Lausanne

## Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

### Opinion d'audit

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

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

– comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 loi suisse sur les placements collectifs, 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

Francis Brisson

Expert-réviseur agréé  
Auditeur responsable

Genève, 11 juillet 2024

Annexe:

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)



# AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Systematic Premia Swiss Equity ESG

## Rapport annuel au 31 mars 2024

---

### 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 .....	15
Rapport de performance .....	17
Rapport abrégé de la société d'audit .....	18



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

[www.bcv.ch/invest](http://www.bcv.ch/invest)



Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
CH-1001 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)

## Direction du fonds et organisation

---

### Direction du fonds

GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
1001 Lausanne

### Conseil d'administration

Stefan BICHSEL  
Président

Oren-Olivier PUDER  
Vice-président

Fabrice WELSCH  
Membre

Patrick BOTTERON  
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

## Information aux investisseurs

### 1) Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assumera cette fonction depuis l'exercice annuel clôturant au 31 mars 2024.

### Utilisation du revenu net au 31 mars 2024

Date Ex VNI : 01/09/2023

Date de paiement : 05/09/2023

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant intermédiaire pour porteurs de parts domiciliés			
				en Suisse			à l'étranger
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Non	11	CHF	1.85883	0.65059	1.20824	1.20824

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés			
				en Suisse			à l'étranger
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Non	12	CHF	0.55	0.1925	0.3575	0.3575
Classe B	Non	12	CHF	3.00	1.05	1.95	1.95
Classe C	Non	12	CHF	3.60	1.26	2.34	2.34
Classe Z	Non	7	CHF	4.70	1.645	3.055	3.055

## Chiffres comptables

Aperçu		Devise	01.04.23	01.04.22	01.04.21
			31.03.24	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	149'705'923.23	147'985'227.57	192'850'889.00
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	1'952'699.76	10'480'689.15	22'591'149.07
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	186.74	186.75	212.34
Total Expense Ratio (TER)	classe A		1.23%	1.22%	1.21%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	17'178'122.65	14'939'941.08	19'545'410.13
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	191.26	189.42	215.38
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.91%	0.91%	0.91%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	CHF	126'155'096.11	118'550'290.66	145'609'223.47
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	192.67	190.73	217.09
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.62%	0.61%	0.61%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	4'420'004.71	4'014'306.68	5'105'106.33
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	195.93	194.27	218.37
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.09%	0.09%	0.09%

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

<b>Compte de fortune (Valeurs vénales)</b>	<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Avoirs en banque		
à vue	367'642.66	1'598'454.28
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	146'917'578.78	144'051'183.57
Parts d'autres placements collectifs	1'508'897.60	1'568'473.60
Autres actifs	1'008'445.68	848'943.02
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>149'802'564.72</b>	<b>148'067'054.47</b>
Autres engagements	-96'641.49	-81'826.90
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>149'705'923.23</b>	<b>147'985'227.57</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe A</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		56'122	106'392
Parts rachetées		-45'665	-50'270
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>10'457</b>	<b>56'122</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe B</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		78'870	90'749
Parts émises		55'068	7'835
Parts rachetées		-44'122	-19'714
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>89'816</b>	<b>78'870</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe C</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		621'569	670'746
Parts émises		56'666	74'663
Parts rachetées		-23'475	-123'840
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>654'760</b>	<b>621'569</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe Z</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		20'664	23'378
Parts émises		20'678	601
Parts rachetées		-18'783	-3'315
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>22'559</b>	<b>20'664</b>

<b>Variation de la fortune nette du fonds</b>		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	147'985'227.57	192'850'889.00
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-3'186'493.20	-2'241'264.80
Distribution intermédiaire des revenus	-103'490.36	0.00
Solde des mouvements de parts	-507'276.46	-20'673'240.07
Résultat total	5'517'955.68	-21'951'156.56
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>149'705'923.23</b>	<b>147'985'227.57</b>

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Revenus</b>			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		10'973.79	0.00
Intérêts négatifs		0.00	-19'758.56
Revenus des valeurs mobilières			
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs		3'758'117.45	4'594'831.90
Actions gratuites		0.00	94.86
Parts d'autres placements collectifs		26'321.73	30'329.62
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		290'799.91	195'741.05
<b>Total des revenus</b>		<b>4'086'212.88</b>	<b>4'801'238.87</b>
<b>Charges</b>			
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-968'783.72	-1'160'871.67
Autres charges		-21'117.04	-19'912.05
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-263'568.55	-411'772.17
<b>Total des charges</b>		<b>-1'253'469.31</b>	<b>-1'592'555.89</b>
<b>Résultat net</b>		<b>2'832'743.57</b>	<b>3'208'682.98</b>
Gains et pertes de capital réalisés		-3'923'016.70	-3'584'147.22
<b>Résultat réalisé</b>		<b>-1'090'273.13</b>	<b>-375'464.24</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		6'608'228.81	-21'575'692.32
<b>Résultat total</b>		<b>5'517'955.68</b>	<b>-21'951'156.56</b>

Utilisation du résultat de la classe A	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Résultat net		107'041.36	169'420.96
Report de l'année précédente		2'528.10	1'473.14
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>109'569.46</b>	<b>170'894.10</b>
Distribution intermédiaire des revenus		103'490.36	0.00
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		5'751.35	168'366.00
Report à compte nouveau		327.75	2'528.10
<b>Total</b>		<b>109'569.46</b>	<b>170'894.10</b>

Utilisation du résultat de la classe B	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Résultat net		269'521.67	287'007.15
Report de l'année précédente		1'231.50	6'043.35
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>270'753.17</b>	<b>293'050.50</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		269'448.00	291'819.00
Report à compte nouveau		1'305.17	1'231.50
<b>Total</b>		<b>270'753.17</b>	<b>293'050.50</b>

	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
<b>Utilisation du résultat de la classe C</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		2'351'116.18	2'643'411.15
Report de l'année précédente		46'526.42	13'705.07
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>2'397'642.60</b>	<b>2'657'116.22</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		2'357'136.00	2'610'589.80
Report à compte nouveau		40'506.60	46'526.42
<b>Total</b>		<b>2'397'642.60</b>	<b>2'657'116.22</b>

	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
<b>Utilisation du résultat de la classe Z</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		105'064.36	108'843.72
Report de l'année précédente		1'790.62	8'665.30
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>106'854.98</b>	<b>117'509.02</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		106'027.30	115'718.40
Report à compte nouveau		827.68	1'790.62
<b>Total</b>		<b>106'854.98</b>	<b>117'509.02</b>

## Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>						
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs</b>					<b>146'917'578.78</b>	<b>98.07</b>
CH0002178181	Stadler Rail nom.	17'512	CHF	28.72	502'944.64	0.34
CH0002432174	Bucher Industries nom.	1'936	CHF	396.80	768'204.80	0.51
CH0011029946	Inficon Holding nom.	369	CHF	1'318.00	486'342.00	0.32
CH0011795959	Dormakaba Holding nom.	757	CHF	474.50	359'196.50	0.24
CH0012138605	Adecco Group nom.	93'735	CHF	35.66	3'342'590.10	2.23
CH0022427626	Lem Holding nom.	86	CHF	1'706.00	146'716.00	0.10
CH0023868554	Implenia nom.	15'832	CHF	32.70	517'706.40	0.35
CH0024638196	Schindler Holding bp	8'830	CHF	227.10	2'005'293.00	1.34
CH0025238863	Kuehne + Nagel Intl nom.	25'587	CHF	251.00	6'422'337.00	4.29
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding nom.	952	CHF	565.00	537'880.00	0.36
CH0030170408	Geberit nom.	4'574	CHF	533.00	2'437'942.00	1.63
CH0038388911	Sulzer nom.	6'294	CHF	109.70	690'451.80	0.46
CH0126673539	DKSH Holding nom.	13'916	CHF	61.35	853'746.60	0.57
CH0276534614	Zehnder Group -A- nom.	3'656	CHF	59.80	218'628.80	0.15
CH0311864901	VAT Group nom.	10'653	CHF	467.30	4'978'146.90	3.32
CH0418792922	Sika	11'282	CHF	268.60	3'030'345.20	2.02
CH0435377954	SIG Group nom.	92'849	CHF	20.00	1'856'980.00	1.24
CH1101098163	Belimo Holding	2'806	CHF	442.20	1'240'813.20	0.83
CH1169151003	Georg Fischer	12'185	CHF	66.90	815'176.50	0.54
<b>Industries</b>					<b>31'211'441.44</b>	<b>20.84</b>
CH0009002962	Barry Callebaut nom.	2'554	CHF	1'309.00	3'343'186.00	2.23
CH0010570767	Lindt & Spruengli bp	563	CHF	10'790.00	6'074'770.00	4.06
CH0012829898	Emmi nom.	394	CHF	895.00	352'630.00	0.24
CH0038863350	Nestle nom.	226'640	CHF	95.75	21'700'780.00	14.48
<b>Biens de Consommation</b>					<b>31'471'366.00</b>	<b>21.01</b>
CH0012005267	Novartis nom.	211'292	CHF	87.37	18'460'582.04	12.33
CH0012032048	Roche Holding	58'719	CHF	229.70	13'487'754.30	9.00
CH0012549785	Sonova Holding nom.	8'842	CHF	261.10	2'308'646.20	1.54
CH0019396990	Ypsomed Holding nom.	2'758	CHF	360.50	994'259.00	0.66
<b>Santé</b>					<b>35'251'241.54</b>	<b>23.53</b>
CH0042615283	DocMorris nom.	14'334	CHF	90.55	1'297'943.70	0.86
CH0360674466	Galenica nom.	14'499	CHF	75.20	1'090'324.80	0.73
<b>Services aux Consommateurs</b>					<b>2'388'268.50</b>	<b>1.59</b>
CH0008742519	Swisscom nom.	4'094	CHF	551.40	2'257'431.60	1.51
<b>Télécommunications</b>					<b>2'257'431.60</b>	<b>1.51</b>



ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0008038389	Swiss Prime Site nom.	22'646	CHF	85.05	1'926'042.30	1.29
CH0008837566	Allreal Holding nom.	4'120	CHF	154.80	637'776.00	0.43
CH0011075394	Zurich Insurance Group nom.	3'847	CHF	486.30	1'870'796.10	1.25
CH0011108872	Mobimo Holding nom.	1'335	CHF	259.00	345'765.00	0.23
CH0011484067	St.Galler Kantonalbank nom.	327	CHF	486.00	158'922.00	0.11
CH0012335540	Vontobel Holding nom.	7'425	CHF	54.70	406'147.50	0.27
CH0012410517	Baloise Holding nom.	14'581	CHF	141.30	2'060'295.30	1.38
CH0014786500	Valiant Holding nom.	4'808	CHF	105.80	508'686.40	0.34
CH0014852781	Swiss Life Holding nom.	3'785	CHF	632.20	2'392'877.00	1.60
CH0018294154	PSP Swiss Property nom.	31'036	CHF	118.20	3'668'455.20	2.45
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	4'253	CHF	1'288.00	5'477'864.00	3.66
CH0038389992	BB Biotech nom.	11'475	CHF	45.55	522'686.25	0.35
CH0126881561	Swiss Re nom.	49'601	CHF	115.95	5'751'235.95	3.84
CH0190891181	Leonteq nom.	5'448	CHF	27.20	148'185.60	0.10
CH0225173167	Cembra Money Bank nom.	27'689	CHF	75.50	2'090'519.50	1.40
CH0244767585	UBS Group nom.	300'386	CHF	27.74	8'332'707.64	5.52
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	23'848	CHF	104.80	2'499'270.40	1.67
CH1252930610	Luzerner KB	2'232	CHF	70.70	157'802.40	0.11
<b>Sociétés Financières</b>					<b>38'956'034.54</b>	<b>26.00</b>
CH0025751329	Logitech Intl nom.	54'796	CHF	80.76	4'425'324.96	2.95
CH0030380734	Huber + Suhner nom.	8'113	CHF	76.20	618'210.60	0.41
CH0033361673	u-blox Holding nom.	3'897	CHF	86.80	338'259.60	0.23
<b>Technologie</b>					<b>5'381'795.16</b>	<b>3.59</b>
<b>Parts d'autres placements collectifs</b>					<b>1'508'897.60</b>	<b>1.01</b>
CH0019852802	iShares ETF (CH) - iShares SMIM(R) ETF (CH) -A-	5'416	CHF	278.60	1'508'897.60	1.01
<b>Sociétés Financières</b>					<b>1'508'897.60</b>	<b>1.01</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
SMI.FUT0624	SWISS MARKET INDEX	54	CHF	11'635.00	0.00*	0.00
<b>Futures</b>					<b>0.00*</b>	<b>0.00</b>

\*Les contrats sur futures ouverts sont sans valeur vénale car le résultat de la réévaluation est porté quotidiennement en augmentation/diminution du solde des avoirs en banque à vue.

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	367'642.66	0.25
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	146'917'578.78	98.07
Parts d'autres placements collectifs	1'508'897.60	1.01
Autres actifs	1'008'445.68	0.67
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>149'802'564.72</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements	-96'641.49	
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>149'705'923.23</b>	

## Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

<b>Engagement du fonds</b>	<b>% de la fortune nette</b>	<b>Montant</b>
Engagement total brut résultant de dérivés	4%	6'334'432.20
Engagement total net résultant de dérivés	4%	5'314'875.81
Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0%	0.00
<b>Informations supplémentaires et opérations hors-bilan</b>		
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
<b>Type et montant des sûretés acceptées</b>		
Aucune sûreté acceptée		0.00
<b>Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)</b>		
Aucune		

**Liste des transactions pendant la période comptable**

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

**Positions ouvertes à la fin de la période comptable****Actions et autres titres de participation et droits-valeurs**

CH0002178181	Stadler Rail nom.	33'353	15'841
CH0002432174	Bucher Industries nom.	3'405	1'469
CH0008038389	Swiss Prime Site nom.	380	4'060
CH0008742519	Swisscom nom.	331	788
CH0008837566	Allreal Holding nom.	81	5'214
CH0009002962	Barry Callebaut nom.	1'519	69
CH0010570767	Lindt & Spruengli bp	406	64
CH0011029946	Inficon Holding nom.	38	862
CH0011075394	Zurich Insurance Group nom.	7'868	4'021
CH0011108872	Mobimo Holding nom.	0	2'965
CH0011484067	St.Galler Kantonalbank nom.	0	3'141
CH0011795959	Dormakaba Holding nom.	757	2'339
CH0012005267	Novartis nom.	51'995	18'234
CH0012032048	Roche Holding	7'018	38'290
CH0012138605	Adecco Group nom.	67'452	38'391
CH0012335540	Vontobel Holding nom.	7'425	0
CH0012410517	Baloise Holding nom.	14'581	0
CH0012549785	Sonova Holding nom.	8'842	0
CH0012829898	Emmi nom.	394	0
CH0014786500	Valiant Holding nom.	4'808	16'886
CH0014852781	Swiss Life Holding nom.	7'966	4'181
CH0018294154	PSP Swiss Property nom.	31'036	19'599
CH0019396990	Ypsomed Holding nom.	3'073	315
CH0022427626	Lem Holding nom.	0	304
CH0023868554	Implenia nom.	8'249	6'655
CH0024608827	Partners Group Holding nom.	1'945	326
CH0024638196	Schindler Holding bp	9'788	958
CH0025238863	Kuehne + Nagel Intl nom.	15'459	0
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding nom.	1'025	73
CH0025751329	Logitech Intl nom.	22'090	6'674
CH0030170408	Geberit nom.	203	847
CH0030380734	Huber + Suhner nom.	555	13'734
CH0033361673	u-blox Holding nom.	1'131	744
CH0038388911	Sulzer nom.	8'674	27'428
CH0038389992	BB Biotech nom.	11'475	0
CH0038863350	Nestle nom.	38'407	0
CH0042615283	DocMorris nom.	14'334	0
CH0126673539	DKSH Holding nom.	0	6'740

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0126881561	Swiss Re nom.	53'783	4'182
CH0190891181	Leonteq nom.	3'592	5'609
CH0225173167	Cembra Money Bank nom.	6'246	11'293
CH0244767585	UBS Group nom.	313'545	13'159
CH0276534614	Zehnder Group -A- nom.	0	3'451
CH0311864901	VAT Group nom.	4'883	2'044
CH0360674466	Galenica nom.	0	38'261
CH0418792922	Sika	11'282	0
CH0435377954	SIG Group nom.	96'612	3'763
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudoise nom.	7'956	14'795
CH1101098163	Belimo Holding	55	1'955
CH1169151003	Georg Fischer	30'408	18'223
CH1252930610	Luzerner KB	7'276	5'044

#### Positions fermées en cours de période comptable

#### Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

AT0000A18XM4	Ams-Osram	291'146	291'146
CH0000816824	OC Oerlikon Corp. nom.	0	162'332
CH0003671440	Rieter Holding nom.	0	1'753
CH0006372897	Interroll Holding nom.	209	691
CH0010675863	Swissquote Group Holding nom.	3'994	11'245
CH0010702154	Komax Holding nom.	0	2'232
CH0010754924	Schweiter Technologies	0	752
CH0011432447	Basilea Pharmaceutica nom.	0	5'622
CH0012100191	Tecan Group nom.	0	5'026
CH0012138530	Credit Suisse Group nom.	0	562'727
CH0012214059	Holcim nom.	32'518	87'648
CH0012221716	ABB	89'394	89'394
CH0012255151	The Swatch Group	0	6'374
CH0013396012	SKAN Group nom.	5'807	5'807
CH0016440353	EMS-Chemie Holding nom.	0	3'162
CH0022268228	EFG Intl nom.	62'683	113'433
CH0024590272	Also Holding nom.	0	3'876
CH0043238366	Aryzta nom.	14'887	488'526
CH0100837282	Kardex Holding nom.	0	4'220
CH0102484968	Julius Baer Group nom.	34'482	34'482
CH0108503795	Meyer Burger Technology nom.	67'959	1'638'038
CH0110240600	Arbonia nom.	0	43'580
CH0118530366	Peach Property Group nom.	0	12'732
CH0127480363	Autoneum Holding nom.	0	2'174
CH0130293662	BKW nom.	0	33'048

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0208062627	Walter Meier nom.	2'567	2'567
CH0210483332	Cie Financiere Richemont nom.	25'062	25'062
CH0244017502	Bystronic -A- nom.	0	1'101
CH0273774791	Intershop Holding nom.	50	610
CH0276837694	Mobilezone Holding nom.	14'890	121'526
CH0315966322	Bell Food Group nom.	1'108	1'108
CH0360826991	Comet Holding	3'985	3'985
CH0371153492	Landis+Gyr Group	8'424	34'653
CH0406705126	Sensirion Holding	0	6'748
CH0466642201	Helvetia Holding nom.	15'284	15'284
CH0496451508	Softwareone Holding	23'696	102'599
CH0528751586	VZ Holding nom.	0	3'404
CH0582581713	Dottikon Es Holding	0	1'986
CH1129677105	Medmix	2'579	22'603
CH1169360919	Accelleron Industries	39'155	39'155
CH1175448666	Straumann Holding	15'812	15'812
CH1243598427	Sandoz Group	41'129	41'129
CH1248667003	Schweiter Technologies	752	752
CH1256740924	SGS nom.	24'951	24'951
NL0011832936	Cosmo Pharmaceuticals	1'428	1'428

**Droits de souscription**

CH1305590544	Ams-Osram drt 06.12.23	194'097	194'097
--------------	------------------------	---------	---------

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

**Positions ouvertes à la fin de la période comptable****Futures**

SMI.FUT0624	SWISS MARKET INDEX	30.06.24			157.00		103.00
-------------	--------------------	----------	--	--	--------	--	--------

**Positions fermées en cours de période comptable****Futures**

SMI.FUT0324	SWISS MARKET INDEX	31.03.24			150.00		150.00
SMI.FUT0623	SWISS MARKET INDEX	30.06.23			39.00		144.00
SMI.FUT0923	SWISS MARKET INDEX	30.09.23			174.00		174.00
SMI.FUT1223	SWISS MARKET INDEX	31.12.23			148.00		148.00

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 Situation jusqu'au 31.12.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Systematic Premia Swiss Equity 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	1.20%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe B	0.90%*			
Classe C	0.60%*			
Classe Z	0.08%*			

\* 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.

### Situation dès le 01.01.24

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Systematic Premia Swiss Equity 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	1.20%*	Max. 1.75%	Max. 0.30%	
Classe B	0.90%*			
Classe C	0.60%*			
Classe Z	0.08%*			

\* 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.

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.

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

		2021	2022	2023	2024 au 31 mars
Performance nette :					
– Classe A (lancée le 28.09.10)	%	22.80	-21.38	3.74	2.53
– Classe B (lancée le 28.09.10)	%	23.17	-21.15	4.04	2.60
– Classe C (lancée le 28.09.10)	%	23.53	-20.91	4.35	2.68
– Classe Z (lancée le 01.02.19)	%	24.17	-20.50	4.90	2.81

### 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 Gérifonds SA,  
Lausanne

## Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

### Opinion d'audit

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

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

– comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 loi suisse sur les placements collectifs, 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

Francis Brisson

Expert-réviser agréé  
Auditeur responsable

Genève, 11 juillet 2024

Annexe:

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)

# AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Systematic Premia Europe Equity ESG

## Rapport annuel au 31 mars 2024

---

### 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 .....	16
Rapport de performance .....	18
Rapport abrégé de la société d'audit .....	19



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

[www.bcv.ch/invest](http://www.bcv.ch/invest)



Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
CH-1001 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)

## Direction du fonds et organisation

---

### Direction du fonds

GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
1001 Lausanne

### Conseil d'administration

Stefan BICHSEL  
Président

Oren-Olivier PUDER  
Vice-président

Fabrice WELSCH  
Membre

Patrick BOTTERON  
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

## Information aux investisseurs

### Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assumera cette fonction depuis l'exercice annuel clôturant au 31 mars 2024.

### Utilisation du revenu net au 31 mars 2024

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Brut par part	Montant pour porteurs de parts domiciliés			
					Coupon supplémentaire*	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	à l'étranger
Classe A	Oui	14	EUR	2.80	0.75	1.2425	2.3075	2.80
Classe B	Oui	14	EUR	3.40	0.00	1.19	2.21	3.40
Classe C	Oui	14	EUR	3.80	0.00	1.33	2.47	3.80
Classe Z	Oui	6	EUR	4.80	0.00	1.68	3.12	4.80

\* Le coupon supplémentaire correspond aux impôts étrangers récupérés à payer aux porteurs de parts domiciliés en Suisse

## Chiffres comptables

Aperçu		Devise	01.04.23	01.04.22	01.04.21
			31.03.24	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	EUR	36'454'769.26	33'542'356.27	38'430'799.45
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	EUR	571'511.95	1'014'649.10	1'653'799.55
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	EUR	170.09	153.13	163.92
Total Expense Ratio (TER)	classe A		1.22%	1.21%	1.21%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	EUR	3'518'121.19	3'017'791.01	3'584'460.67
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	EUR	170.82	153.79	164.66
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.92%	0.91%	0.91%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	EUR	29'645'871.26	27'063'406.80	30'569'893.59
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	EUR	171.53	154.46	165.41
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.62%	0.61%	0.61%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	EUR	2'719'264.86	2'446'509.36	2'622'645.64
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	EUR	176.64	158.93	170.37
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.09%	0.09%	0.09%

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

<b>Compte de fortune (Valeurs vénales)</b>	<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Avoirs en banque		
à vue	1'150'846.82	1'439'476.49
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	35'308'239.64	32'133'074.18
Autres actifs	25'801.60	66'153.15
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>36'484'888.06</b>	<b>33'638'703.82</b>
Autres engagements	-30'118.80	-96'347.55
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>36'454'769.26</b>	<b>33'542'356.27</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe A</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		6'626	10'089
Parts émises		251	1
Parts rachetées		-3'517	-3'464
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>3'360</b>	<b>6'626</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe B</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		19'623	21'769
Parts émises		1'454	1'568
Parts rachetées		-482	-3'714
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>20'595</b>	<b>19'623</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe C</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		175'210	184'813
Parts émises		3'299	2'628
Parts rachetées		-5'672	-12'231
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>172'837</b>	<b>175'210</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe Z</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		15'394	15'394
Parts émises		5'696	0
Parts rachetées		-5'696	0
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>15'394</b>	<b>15'394</b>

<b>Variation de la fortune nette du fonds</b>		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	33'542'356.27	38'430'799.45
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-840'941.80	-947'426.40
Solde des mouvements de parts	-779'322.82	-2'294'377.87
Résultat total	4'532'677.61	-1'646'638.91
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>36'454'769.26</b>	<b>33'542'356.27</b>



Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Revenus</b>			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		9'814.87	554.77
Intérêts négatifs		0.00	-1'978.35
Revenus des valeurs mobilières			
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs		1'036'754.49	1'050'011.10
Actions gratuites		10'148.74	16'452.36
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		32'685.83	8'514.43
<b>Total des revenus</b>		<b>1'089'403.93</b>	<b>1'073'554.31</b>
<b>Charges</b>			
Intérêts passifs		0.00	-154.46
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-204'156.28	-207'778.57
Autres charges		-4'913.36	-3'136.76
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-55'911.19	-37'224.79
<b>Total des charges</b>		<b>-264'980.83</b>	<b>-248'294.58</b>
<b>Résultat net</b>		<b>824'423.10</b>	<b>825'259.73</b>
Gains et pertes de capital réalisés		-259'353.87	-2'116'079.63
<b>Résultat réalisé</b>		<b>565'069.23</b>	<b>-1'290'819.90</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		3'967'608.38	-355'819.01
<b>Résultat total</b>		<b>4'532'677.61</b>	<b>-1'646'638.91</b>
<b>Utilisation du résultat de la classe A</b>			
	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Résultat net		9'080.33	19'005.02
Report de l'année précédente		627.85	175.63
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>9'708.18</b>	<b>19'180.65</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		9'408.00	18'552.80
Report à compte nouveau		300.18	627.85
<b>Total</b>		<b>9'708.18</b>	<b>19'180.65</b>
<b>Utilisation du résultat de la classe B</b>			
	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Résultat net		70'372.02	65'511.22
Report de l'année précédente		40.94	1'247.92
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>70'412.96</b>	<b>66'759.14</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		70'023.00	66'718.20
Report à compte nouveau		389.96	40.94
<b>Total</b>		<b>70'412.96</b>	<b>66'759.14</b>

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe C</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		670'492.98	667'756.84
Report de l'année précédente		555.48	16'117.64
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>671'048.46</b>	<b>683'874.48</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		656'780.60	683'319.00
Report à compte nouveau		14'267.86	555.48
<b>Total</b>		<b>671'048.46</b>	<b>683'874.48</b>

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe Z</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		74'477.77	72'986.65
Report de l'année précédente		831.79	196.94
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>75'309.56</b>	<b>73'183.59</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		73'891.20	72'351.80
Report à compte nouveau		1'418.36	831.79
<b>Total</b>		<b>75'309.56</b>	<b>73'183.59</b>

## Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>						
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs</b>					<b>35'308'239.64</b>	<b>96.78</b>
AT0000743059	OMV	6'587	EUR	43.86	288'905.82	0.79
GB00BP6MXD84	Shell	31'608	GBP	26.25	970'489.89	2.66
NO0010096985	Equinor	31'208	NOK	286.40	762'858.48	2.09
PTGAL0AM0009	Galp Energia nom. -B-	17'872	EUR	15.315	273'709.68	0.75
<b>Pétrole et Gaz</b>					<b>2'295'963.87</b>	<b>6.29</b>
DE000BAY0017	Bayer nom.	8'088	EUR	28.43	229'941.84	0.63
DE000SYM9999	Symrise	2'729	EUR	110.95	302'782.55	0.83
FI0009005961	Stora Enso -R-	21'692	EUR	12.885	279'501.42	0.77
FI0009005987	UPM-Kymmene	8'688	EUR	30.87	268'198.56	0.74
FI0009014575	Metso Outotec Oyj	4'630	EUR	11.005	50'953.15	0.14
GB00BJFFLV09	Croda Intl	4'895	GBP	49.02	280'666.57	0.77
SE0020050417	Boliden	7'016	SEK	297.25	180'595.49	0.49
<b>Matériaux de Base</b>					<b>1'592'639.58</b>	<b>4.37</b>
DK0010244508	A.P. Moeller-Maersk -B-	146	DKK	8'994.00	176'046.23	0.48
DK0060079531	DSV	1'690	DKK	1'122.00	254'214.63	0.70
ES0167050915	ACS	6'396	EUR	38.78	248'036.88	0.68
FR0000120503	Bouygues	7'228	EUR	37.83	273'435.24	0.75
FR0000121972	Schneider Electric	4'034	EUR	209.65	845'728.10	2.32
GB00B082RF11	Rentokil Initial	52'928	GBP	4.717	292'022.33	0.80
GB00B63H8491	Rolls-Royce Holdings	146'465	GBP	4.267	731'006.42	2.00
IT0003856405	Leonardo nom.	15'050	EUR	23.28	350'364.00	0.96
NL0012969182	Adyen	227	EUR	1'568.00	355'936.00	0.98
<b>Industries</b>					<b>3'526'789.83</b>	<b>9.67</b>
DE0005190003	BMW	3'005	EUR	106.96	321'414.80	0.88
DK0060252690	Pandora	1'988	DKK	1'114.50	297'041.71	0.81
FR0000052292	Hermes Intl	170	EUR	2'366.00	402'220.00	1.10
FR0000120321	L'Oreal	785	EUR	438.65	344'340.25	0.94
FR0000120644	Danone	4'711	EUR	59.89	282'141.79	0.77
FR0000121014	LVMH	1'319	EUR	833.70	1'099'650.30	3.02
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin nom.	17'510	EUR	35.52	621'955.20	1.70
GB0000811801	Barratt Developments	40'923	GBP	4.756	227'653.33	0.62
GB0002374006	Diageo	4'931	GBP	29.255	168'732.92	0.46
GB0008782301	Taylor Wimpey	280'305	GBP	1.3705	449'339.47	1.23
GB0031743007	Burberry Group	26'681	GBP	12.13	378'553.79	1.04
GB00B10RZP78	Unilever	17'194	GBP	39.755	799'527.43	2.19
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	4'202	GBP	45.12	221'763.38	0.61

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
SE0009922164	Essity -B-	11'906	SEK	254.20	262'081.82	0.72
<b>Biens de Consommation</b>					<b>5'876'416.19</b>	<b>16.09</b>
DE0005785604	Fresenius	9'476	EUR	25.00	236'900.00	0.65
DE0006599905	Merck	3'627	EUR	163.60	593'377.20	1.63
DK0060448595	Coloplast -B-	2'476	DKK	932.40	309'509.43	0.85
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	15'606	DKK	881.30	1'843'895.70	5.05
GB0009895292	AstraZeneca	7'395	GBP	106.78	923'618.84	2.53
GB00BN7SWP63	GSK	18'181	GBP	17.086	363'348.08	1.00
NL0015001WM6	Qiagen	5'827	EUR	39.635	230'953.15	0.63
<b>Santé</b>					<b>4'501'602.40</b>	<b>12.34</b>
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	7'212	EUR	46.67	336'584.04	0.92
FR0000120172	Carrefour	18'180	EUR	15.875	288'607.50	0.79
GB0033195214	Kingfisher	97'685	GBP	2.494	284'963.36	0.78
GB00B2B0DG97	RELX	8'611	GBP	34.24	344'867.31	0.95
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	2'999	GBP	82.42	289'117.09	0.79
GB00BLGZ9862	Tesco	9'847	GBP	2.966	34'161.72	0.09
NL0000395903	Wolters Kluwer	5'073	EUR	145.20	736'599.60	2.03
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize	21'334	EUR	27.72	591'378.48	1.62
<b>Services aux Consommateurs</b>					<b>2'906'279.10</b>	<b>7.97</b>
GB0030913577	BT Group	190'371	GBP	1.0965	244'159.77	0.67
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	318'054	GBP	0.7046	262'124.85	0.72
NL0000009082	Koninklijke KPN	80'730	EUR	3.466	279'810.18	0.77
NO0010063308	Telenor	69'715	NOK	120.75	718'486.15	1.97
SE0000667925	Telia	105'020	SEK	27.43	249'455.62	0.68
SE0005190238	Tele2 -B-	31'978	SEK	87.90	243'408.44	0.67
<b>Télécommunications</b>					<b>1'997'445.01</b>	<b>5.48</b>
DK0060094928	Orsted	4'897	DKK	384.40	252'368.10	0.69
ES0130670112	Endesa	13'171	EUR	17.165	226'080.22	0.62
ES0173093024	Redeia Corp.	33'622	EUR	15.805	531'395.71	1.46
GB00B033F229	Centrica	149'637	GBP	1.2765	223'421.26	0.61
GB00BDR05C01	National Grid nom.	41'623	GBP	10.66	518'985.56	1.42
PTEDP0AM0009	EDP-Energias de Portugal	60'294	EUR	3.61	217'661.34	0.60
<b>Services aux Collectivités</b>					<b>1'969'912.19</b>	<b>5.40</b>
BE0003565737	KBC Group	4'361	EUR	69.42	302'740.62	0.83
DE0005810055	Deutsche Boerse nom.	793	EUR	189.65	150'392.45	0.41
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs nom.	510	EUR	452.30	230'673.00	0.63
DK0060636678	Tryg	9'789	DKK	142.20	186'620.31	0.51
ES0113211835	BBVA	35'696	EUR	11.04	394'083.84	1.08
FR0000130809	Societe Generale	11'356	EUR	24.81	281'742.36	0.77
GB0007669376	St.James's Place	33'517	GBP	4.645	182'102.35	0.50
GB00B02J6398	Admiral Group	17'065	GBP	28.37	566'278.82	1.55
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group	2'778	GBP	94.90	308'363.63	0.85

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
GB00B1YW4409	3i Group	20'133	GBP	28.09	661'492.50	1.82
GB00BPQY8M80	Aviva	103'049	GBP	4.966	598'570.33	1.64
IT0000062072	Assicurazioni Generali	13'920	EUR	23.46	326'563.20	0.90
IT0005239360	UniCredit	11'101	EUR	35.175	390'477.68	1.07
SE0012853455	EQT	8'594	SEK	338.60	251'986.79	0.69
SE0015811963	Investor -B-	13'034	SEK	268.65	303'221.52	0.83
<b>Sociétés Financières</b>					<b>5'135'309.40</b>	<b>14.08</b>
DE0007164600	SAP	4'995	EUR	180.46	901'397.70	2.47
FI0009000681	Nokia	84'687	EUR	3.291	278'704.92	0.76
FR0014003TT8	Dassault Systemes	12'122	EUR	41.04	497'486.88	1.36
GB00B8C3BL03	Sage Group	32'767	GBP	12.655	485'024.33	1.33
NL0000226223	STMicroelectronics	13'603	EUR	39.92	543'031.76	1.49
NL0000334118	Asm Intl	251	EUR	565.90	142'040.90	0.39
NL0010273215	ASML Holding	1'927	EUR	892.20	1'719'269.40	4.72
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	3'503	EUR	141.90	497'075.70	1.36
NL0013654783	Prosus	11'164	EUR	29.075	324'593.30	0.89
SE0000108656	Telefon AB L.M.Ericsson -B-	23'492	SEK	57.64	117'257.18	0.32
<b>Technologie</b>					<b>5'505'882.07</b>	<b>15.09</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
EUX.DES0624	DJ EURO STOXX 50	14	EUR	5'045.00	0.00*	0.00
FTSE1000624	FTSE INDEX 100	3	GBP	7'988.00	0.00*	0.00
<b>Futures</b>					<b>0.00*</b>	<b>0.00</b>

\*Les contrats sur futures ouverts sont sans valeur vénale car le résultat de la réévaluation est porté quotidiennement en augmentation/diminution du solde des avoirs en banque à vue.

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	1'150'846.82	3.15
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	35'308'239.64	96.78
Autres actifs	25'801.60	0.07
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>36'484'888.06</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements	-30'118.80	
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>36'454'769.26</b>	

Cours de change	DKK	100 = EUR	13.406672
	GBP	1 = EUR	1.169674
	NOK	100 = EUR	8.53503
	SEK	100 = EUR	8.659553
	USD	1 = EUR	0.925932

## Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

<b>Engagement du fonds</b>	<b>% de la fortune nette</b>	<b>Montant</b>
Engagement total brut résultant de dérivés	3%	990'737.98
Engagement total net résultant de dérivés	0%	0.00
Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0%	0.00
<b>Informations supplémentaires et opérations hors-bilan</b>		
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
<b>Type et montant des sûretés acceptées</b>		
Aucune sûreté acceptée		0.00
<b>Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)</b>		
Aucune		

## Liste des transactions pendant la période comptable

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
<b>Positions ouvertes à la fin de la période comptable</b>			
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs</b>			
AT0000743059	OMV	585	1'485
BE0003565737	KBC Group	4'801	11'004
DE0005190003	BMW	6'392	3'387
DE0005785604	Fresenius	9'476	12'794
DE0005810055	Deutsche Boerse nom.	931	138
DE0006599905	Merck	1'461	739
DE0007164600	SAP	7'083	5'738
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs nom.	1'067	1'734
DE000BAY0017	Bayer nom.	8'088	0
DE000SYM9999	Symrise	2'729	0
DK0010244508	A.P. Moeller-Maersk -B-	199	53
DK0060079531	DSV	1'690	0
DK0060094928	Orsted	13'521	12'959
DK0060252690	Pandora	0	2'412
DK0060448595	Coloplast -B-	2'476	0
DK0060636678	Tryg	16'729	6'940
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	21'030	5'424
ES0113211835	BBVA	35'696	58'649
ES0130670112	Endesa	29'399	16'228
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	5'539	11'412
ES0167050915	ACS	6'396	0
ES0173093024	Redeia Corp.	32'010	10'863
FI0009000681	Nokia	7'757	72'225
FI0009005961	Stora Enso -R-	21'692	0
FI0009005987	UPM-Kymmene	8'688	10'684
FI0009014575	Metso Outotec Oyj	37'114	32'484
FR0000052292	Hermes Intl	194	77
FR0000120172	Carrefour	5'357	25'675
FR0000120321	L'Oreal	1'245	1'150
FR0000120503	Bouygues	7'228	11'286
FR0000120644	Danone	5'517	806
FR0000121014	LVMH	864	517
FR0000121972	Schneider Electric	4'092	1'536
FR0000130809	Societe Generale	14'364	20'281
FR0014003TT8	Dassault Systemes	3'402	2'001
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin nom.	21'241	7'158
GB0000811801	Barratt Developments	20'594	43'638
GB0002374006	Diageo	11'080	13'316

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
GB0007669376	St.James's Place	26'779	9'816
GB0008782301	Taylor Wimpey	280'305	0
GB0009895292	AstraZeneca	4'841	2'475
GB0030913577	BT Group	190'371	0
GB0031743007	Burberry Group	19'492	6'387
GB0033195214	Kingfisher	81'065	93'216
GB00B02J6398	Admiral Group	11'839	8'253
GB00B033F229	Centrica	206'535	56'898
GB00B082RF11	Rentokil Initial	52'928	0
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group	2'778	0
GB00B10RZP78	Unilever	17'360	9'155
GB00B1YW4409	3i Group	14'956	14'195
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	4'202	3'922
GB00B2B0DG97	RELX	31'563	22'952
GB00B63H8491	Rolls-Royce Holdings	204'857	58'392
GB00B8C3BL03	Sage Group	6'640	52'796
GB00BDR05C01	National Grid nom.	43'063	34'464
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	403'959	85'905
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	4'614	6'974
GB00BJFFLV09	Croda Intl	8'511	8'052
GB00BLGZ9862	Tesco	9'847	127'807
GB00BN7SWP63	GSK	42'370	24'189
GB00BP6MXD84	Shell	21'835	14'362
GB00BPQY8M80	Aviva	103'049	0
IT0000062072	Assicurazioni Generali	0	27'537
IT0003856405	Leonardo nom.	15'050	0
IT0005239360	UniCredit	15'576	4'475
NL0000009082	Koninklijke KPN	80'730	4'090
NL0000226223	STMicroelectronics	21'366	7'763
NL0000334118	Asm Intl	251	0
NL0000395903	Wolters Kluwer	1'961	1'363
NL0010273215	ASML Holding	1'397	1'241
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize	11'146	3'507
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	3'503	0
NL0012969182	Adyen	340	368
NL0013654783	Prosus	11'164	0
NL0015001WM6	Qiagen	5'827	0
NO0010063308	Telenor	39'355	4'660
NO0010096985	Equinor	12'880	4'786
PTEDP0AM0009	EDP-Energias de Portugal	106'704	46'410
PTGAL0AM0009	Galp Energia nom. -B-	21'433	30'468
SE0000108656	Telefon AB L.M.Ericsson -B-	23'492	65'452

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

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



ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
SE0000667925	Telia	150'607	45'587
SE0005190238	Tele2 -B-	97'969	65'991
SE0009922164	Essity -B-	24'386	12'480
SE0012853455	EQT	8'594	0
SE0015811963	Investor -B-	13'034	0
SE0020050417	Boliden	26'154	19'138

### Positions fermées en cours de période comptable

#### Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

BE0974320526	Umicore	12'275	12'275
CH0198251305	Coca-Cola HBC nom.	11'669	11'669
DE0005785802	Fresenius Medical Care	0	5'585
DE0006048432	Henkel Vorz.-Akt. ohne Stimmrecht	6'100	11'482
DE0006062144	Covestro	0	472
DE0006231004	Infineon Technologies nom.	7'653	7'653
DE0006969603	Puma	5'575	5'575
DE0007236101	Siemens nom.	0	1'543
DE0008404005	Allianz nom.	0	540
DE000A161408	HelloFresh	0	14'406
DE000A1ML7J1	Vonovia nom.	4'706	17'817
DE000ENAG999	E.ON nom.	0	60'623
DE000LEG1110	LEG Immobilien	2'882	12'317
DK0060336014	Novonosis -B-	8'285	8'285
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	907	10'515
DK0061539921	Vestas Wind Systems	0	28'253
ES0109067019	Amadeus IT Group -A-	5'568	5'568
ES0144580Y14	Iberdrola	4'550	36'811
FI0009013296	Neste	0	7'828
FR0000045072	Credit Agricole	0	31'920
FR0000120271	TotalEnergies	0	568
FR0000121485	Kering	0	690
FR0000121964	Klepierre	15'013	29'413
FR0000131104	BNP Paribas -A-	1'716	1'716
FR0010908533	Edenred	0	715
FR0013176526	Valeo	10'493	27'163
GB0000456144	Antofagasta	0	17'020
GB0002634946	BAE Systems	0	38'195
GB0005405286	HSBC Holdings	10'616	62'141
GB0006731235	Associated British Foods	4'679	4'679
GB00B1CRLC47	Mondi	12'522	12'522
GB00B1WY2338	Smiths Group	0	17'098

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
GB00B3MBS747	Ocado Group	31'660	31'660
GB00B5ZN1N88	Segro REIT	2'662	75'797
GB00BF8Q6K64	Abrdn	0	277'743
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	0	48'868
IT0000062957	Mediobanca	15'502	15'502
NL0000009827	DSM	0	6'180
NL0010545661	CNH Industrial	1'624	27'787
NL0012169213	Qiagen	6'007	6'007
NL0013267909	Akzo Nobel	8'330	8'330
NO0010161896	DNB Bank A	36'330	38'804
SE0000106270	Hennes & Mauritz -B-	23'369	23'369
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	9'529	9'529
SE0000695876	Alfa Laval	8'129	8'129
SE0007100599	Svenska Handelsbanken -A-	0	66'581
SE0017768716	Boliden	0	16'477
SE0020050425	Boliden	10'320	10'320

#### Droits de souscription

ES06445809Q1	Iberdrola drt 20.07.23	34'804	34'804
--------------	------------------------	--------	--------

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

#### Positions ouvertes à la fin de la période comptable

##### Futures

EUX.DES0624	DJ EURO STOXX 50	30.06.24			29.00		15.00
FTSE1000624	FTSE INDEX 100	30.06.24			5.00		2.00

#### Positions fermées en cours de période comptable

##### Futures

EUX.DES0324	DJ EURO STOXX 50	31.03.24			31.00		31.00
EUX.DES0623	DJ EURO STOXX 50	30.06.23			9.00		31.00
EUX.DES0923	DJ EURO STOXX 50	30.09.23			38.00		38.00
EUX.DES1223	DJ EURO STOXX 50	31.12.23			46.00		46.00
FTSE1000324	FTSE INDEX 100	31.03.24			5.00		5.00
FTSE1000623	FTSE INDEX 100	30.06.23			1.00		6.00
FTSE1000923	FTSE INDEX 100	30.09.23			8.00		8.00
FTSE1001223	FTSE INDEX 100	31.12.23			7.00		7.00

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

#### Situation jusqu'au 31.12.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Systematic Premia Europe Equity 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	1.20%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe B	0.90%*			
Classe C	0.60%*			
Classe Z	0.08%*			

\* 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.

#### Situation dès le 01.01.24

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Systematic Premia Europe Equity 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	1.20%*	Max. 1.75%	Max. 0.30%	
Classe B	0.90%*			
Classe C	0.60%*			
Classe Z	0.08%*			

\* 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.

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

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.

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.

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

		2021	2022	2023	2024 au 31 mars
Performance :					
– Classe A (lancée le 16.12.09)	%	21.06	-18.02	12.02	7.60
– Classe B (lancée le 16.12.09)	%	21.43	-17.77	12.36	7.77
– Classe C (lancée le 16.12.09)	%	21.79	-17.53	12.70	7.84
– Classe Z (lancée le 01.02.19)	%	22.43	-17.10	13.29	7.98

### 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 Gérifonds SA,  
Lausanne

## Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

### Opinion d'audit

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

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

– comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 loi suisse sur les placements collectifs, 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

Francis Brisson

Expert-réviseur agréé  
Auditeur responsable

Genève, 11 juillet 2024

Annexe:

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)

# AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Systematic Premia US Equity ESG

## Rapport annuel au 31 mars 2024

---

### 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 .....	21
Rapport de performance .....	23
Rapport abrégé de la société d'audit .....	24



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

[www.bcv.ch/invest](http://www.bcv.ch/invest)



Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
CH-1001 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)



## Direction du fonds et organisation

---

### Direction du fonds

GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
1001 Lausanne

### Conseil d'administration

Stefan BICHSEL  
Président

Oren-Olivier PUDER  
Vice-président

Fabrice WELSCH  
Membre

Patrick BOTTERON  
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

## Information aux investisseurs

### 1) Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assumera cette fonction depuis l'exercice annuel clôturant au 31 mars 2024.

### Utilisation du revenu net au 31 mars 2024

Date Ex VNI : 01/09/2023

Date de paiement : 05/09/2023

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant intermédiaire pour porteurs de parts domiciliés			
				en Suisse		à l'étranger	
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Oui	14	USD	0.31547	0.11041	0.20506	0.31547

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés			
				en Suisse		à l'étranger	
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Oui	15	USD	0.25	0.0875	0.1625	0.25
Classe B	Oui	14	USD	1.70	0.595	1.105	1.70
Classe C	Oui	14	USD	2.80	0.98	1.82	2.80
Classe Z	Oui	6	USD	4.90	1.715	3.185	4.90

## Chiffres comptables

Aperçu	Devise		01.04.23	01.04.22	01.04.21
			31.03.24	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	USD	207'899'846.50	170'583'400.90	193'660'228.65
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	USD	2'451'432.41	5'893'612.38	7'739'382.43
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	USD	436.98	356.07	396.57
Total Expense Ratio (TER)	classe A		1.22%	1.21%	1.21%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	USD	22'321'552.51	14'393'562.98	16'043'239.59
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	USD	440.10	358.26	399.16
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.92%	0.91%	0.91%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	USD	168'554'007.16	138'557'249.69	156'121'377.16
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	USD	443.04	360.58	401.89
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.62%	0.61%	0.61%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	USD	14'572'854.42	11'738'975.85	13'756'229.47
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	USD	449.11	365.36	407.53
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.09%	0.09%	0.09%

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

<b>Compte de fortune (Valeurs vénales)</b>	<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Avoirs en banque		
à vue	9'401'893.50	8'155'464.41
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	198'432'409.27	162'299'135.13
Autres actifs	234'789.10	214'789.41
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>208'069'091.87</b>	<b>170'669'388.95</b>
Autres engagements	-169'245.37	-85'988.05
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>207'899'846.50</b>	<b>170'583'400.90</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe A</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		16'552	19'516
Parts émises		0	36
Parts rachetées		-10'942	-3'000
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>5'610</b>	<b>16'552</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe B</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		40'176	40'192
Parts émises		12'207	2'892
Parts rachetées		-1'664	-2'908
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>50'719</b>	<b>40'176</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe C</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		384'257	388'469
Parts émises		12'322	9'209
Parts rachetées		-16'132	-13'421
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>380'447</b>	<b>384'257</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe Z</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		32'130	33'755
Parts émises		13'103	0
Parts rachetées		-12'785	-1'625
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>32'448</b>	<b>32'130</b>

<b>Variation de la fortune nette du fonds</b>		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	170'583'400.90	193'660'228.65
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-1'589'030.00	-2'147'886.20
Distribution intermédiaire des revenus	-4'943.10	0.00
Solde des mouvements de parts	-1'958'613.19	-3'325'761.88
Résultat total	40'869'031.89	-17'603'179.67
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>207'899'846.50</b>	<b>170'583'400.90</b>

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Revenus</b>			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		243'193.52	70'255.30
Revenus des valeurs mobilières			
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs		2'233'530.71	2'558'494.57
Actions gratuites		2.26	336.86
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		82'774.93	24'951.73
<b>Total des revenus</b>		<b>2'559'501.42</b>	<b>2'654'038.46</b>
<b>Charges</b>			
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-1'095'418.89	-1'037'044.58
Autres charges		-25'245.35	-13'851.74
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-96'060.21	-23'581.61
<b>Total des charges</b>		<b>-1'216'724.45</b>	<b>-1'074'477.93</b>
<b>Résultat net</b>		<b>1'342'776.97</b>	<b>1'579'560.53</b>
Gains et pertes de capital réalisés		8'455'103.98	-7'640'185.74
<b>Résultat réalisé</b>		<b>9'797'880.95</b>	<b>-6'060'625.21</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		31'071'150.94	-11'542'554.46
<b>Résultat total</b>		<b>40'869'031.89</b>	<b>-17'603'179.67</b>

Utilisation du résultat de la classe A	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Résultat net		5'758.13	19'937.25
Report de l'année précédente		825.74	750.89
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>6'583.87</b>	<b>20'688.14</b>
Distribution intermédiaire des revenus		4'943.10	0.00
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		1'402.50	19'862.40
Report à compte nouveau		238.27	825.74
<b>Total</b>		<b>6'583.87</b>	<b>20'688.14</b>

Utilisation du résultat de la classe B	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Résultat net		86'607.92	91'898.16
Report de l'année précédente		518.81	1'025.45
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>87'126.73</b>	<b>92'923.61</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		86'222.30	92'404.80
Report à compte nouveau		904.43	518.81
<b>Total</b>		<b>87'126.73</b>	<b>92'923.61</b>

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Utilisation du résultat de la classe C</b>			
Résultat net		1'090'624.28	1'297'298.01
Report de l'année précédente		8'940.77	18'116.56
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		1'099'565.05	1'315'414.57
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		1'065'251.60	1'306'473.80
Report à compte nouveau		34'313.45	8'940.77
<b>Total</b>		1'099'565.05	1'315'414.57

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Utilisation du résultat de la classe Z</b>			
Résultat net		159'786.64	170'427.11
Report de l'année précédente		1'498.31	1'360.20
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		161'284.95	171'787.31
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		158'995.20	170'289.00
Report à compte nouveau		2'289.75	1'498.31
<b>Total</b>		161'284.95	171'787.31

## Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>						
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs</b>					<b>198'432'409.27</b>	<b>95.37</b>
US7185461040	Phillips 66	8'809	USD	163.34	1'438'862.06	0.69
<b>Pétrole et Gaz</b>					<b>1'438'862.06</b>	<b>0.69</b>
US26614N1028	DuPont de Nemours	18'439	USD	76.67	1'413'718.13	0.68
US61945C1036	The Mosaic	41'996	USD	32.46	1'363'190.16	0.66
US6516391066	Newmont Corp.	38'225	USD	35.84	1'369'984.00	0.66
US6703461052	Nucor	8'488	USD	197.90	1'679'775.20	0.81
US8581191009	Steel Dynamics	12'301	USD	148.23	1'823'377.23	0.87
<b>Matériaux de Base</b>					<b>7'650'044.72</b>	<b>3.68</b>
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	5'916	USD	300.20	1'775'983.20	0.85
JE00BJVNSS43	Ferguson	7'635	USD	218.43	1'667'713.05	0.80
US12008R1077	Builders Firstsource	16'532	USD	208.55	3'447'748.60	1.65
US2310211063	Cummins	5'267	USD	294.65	1'551'921.55	0.75
US3021301094	Expeditors Intl of Washington	10'996	USD	121.57	1'336'783.72	0.64
US31428X1063	Fedex Corp.	5'722	USD	289.74	1'657'892.28	0.80
US4990491049	Knight-Swift -A-	25'320	USD	55.02	1'393'106.40	0.67
US5261071071	Lennox Intl	6'425	USD	488.76	3'140'283.00	1.51
US6795801009	Old Dominion Freight Line	2'334	USD	219.31	511'869.54	0.25
US6907421019	Owens Corning	10'016	USD	166.80	1'670'668.80	0.80
US88579Y1010	3M	27'177	USD	106.07	2'882'664.39	1.39
US90353T1007	Uber Technologies	23'113	USD	76.99	1'779'469.87	0.86
US9113121068	United Parcel Service -B-	9'243	USD	148.63	1'373'787.09	0.66
US92537N1081	Vertiv Holdings -A-	27'758	USD	81.67	2'266'995.86	1.09
<b>Industries</b>					<b>26'456'887.35</b>	<b>12.72</b>
US1344291091	Campbell Soup	31'673	USD	44.45	1'407'864.85	0.68
US1890541097	Clorox	9'724	USD	153.11	1'488'841.64	0.72
US2058871029	Conagra Brands	19'754	USD	29.64	585'508.56	0.28
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	1'971	USD	941.26	1'855'223.46	0.88
US2855121099	Electronic Arts	10'333	USD	132.67	1'370'879.11	0.66
US3703341046	General Mills	22'483	USD	69.97	1'573'135.51	0.76
US4878361082	Kellanova nom.	25'061	USD	57.29	1'435'744.69	0.69
US5500211090	Lululemon Athletica	3'034	USD	390.65	1'185'232.10	0.57
US7458671010	Pulte Group	13'146	USD	120.62	1'585'670.52	0.76
<b>Biens de Consommation</b>					<b>12'488'100.44</b>	<b>6.00</b>
US00287Y1091	AbbVie	9'917	USD	182.10	1'805'885.70	0.87
US0311621009	Amgen	5'361	USD	284.32	1'524'239.52	0.73

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US0718131099	Baxter Intl	2'723	USD	42.74	116'381.02	0.06
US0758871091	Becton Dickinson	5'955	USD	247.45	1'473'564.75	0.71
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	28'404	USD	54.23	1'540'348.92	0.74
US3755581036	Gilead Sciences	25'834	USD	73.25	1'892'340.50	0.91
US40412C1018	HCA Healthcare	5'177	USD	333.53	1'726'684.81	0.83
US5324571083	Eli Lilly & Co	2'639	USD	777.96	2'053'036.44	0.98
US58933Y1055	Merck & Co	13'123	USD	131.95	1'731'579.85	0.83
US60855R1005	Molina Healthcar	3'672	USD	410.83	1'508'567.76	0.73
US7170811035	Pfizer	52'573	USD	27.75	1'458'900.75	0.70
US74834L1008	Quest Diagnostics	10'265	USD	133.11	1'366'374.15	0.66
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	1'552	USD	962.49	1'493'784.48	0.72
US98978V1035	Zoetis -A-	2'508	USD	169.21	424'378.68	0.20
<b>Santé</b>					<b>20'116'067.33</b>	<b>9.67</b>
US0231351067	Amazon.com	24'091	USD	180.38	4'345'534.58	2.09
US03073E1055	Cencora	12'987	USD	242.99	3'155'711.13	1.52
US0865161014	Best Buy	18'824	USD	82.03	1'544'132.72	0.74
US09857L1089	Booking Holdings	420	USD	3'627.88	1'523'709.60	0.73
US14149Y1082	Cardinal Health	12'393	USD	111.90	1'386'776.70	0.67
US25754A2015	Domino's Pizza	2'968	USD	496.88	1'474'739.84	0.71
US5010441013	Kroger	30'765	USD	57.13	1'757'604.45	0.84
US5178341070	Las Vegas Sands	27'708	USD	51.70	1'432'503.60	0.69
US8552441094	Starbucks Corp.	15'783	USD	91.39	1'442'408.37	0.69
US8923561067	Tractor Supply	6'273	USD	261.72	1'641'769.56	0.79
US92556H2067	Paramount Global -B-	102'932	USD	11.77	1'211'509.64	0.58
<b>Services aux Consommateurs</b>					<b>20'916'400.19</b>	<b>10.05</b>
US00206R1023	AT&T	88'683	USD	17.60	1'560'820.80	0.75
US92343V1044	Verizon Communications	83'513	USD	41.96	3'504'205.48	1.68
<b>Télécommunications</b>					<b>5'065'026.28</b>	<b>2.43</b>
US2091151041	Consolidated Edison	15'110	USD	90.81	1'372'139.10	0.66
US30040W1080	Eversource Energy	24'443	USD	59.77	1'460'958.11	0.70
<b>Services aux Collectivités</b>					<b>2'833'097.21</b>	<b>1.36</b>
IE00BLP1HW54	Aon	4'760	USD	333.72	1'588'507.20	0.76
US02005N1000	Ally Financial	80'410	USD	40.59	3'263'841.90	1.57
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp.	26'136	USD	57.62	1'505'956.32	0.72
US12503M1080	Cboe Global Markets	15'270	USD	183.17	2'797'005.90	1.34
US1746101054	Citizens Financial Group	43'510	USD	36.29	1'578'977.90	0.76
US22822V1017	Crown Castle	10'913	USD	105.83	1'154'922.79	0.56
US5717481023	Marsh & McLennan Cos	7'363	USD	205.98	1'516'630.74	0.73
US57636Q1040	Mastercard -A-	4'631	USD	481.57	2'230'150.67	1.07
US74144T1088	T Rowe Price Group	11'620	USD	121.92	1'416'710.40	0.68
US7433151039	Progressive Corp.	8'572	USD	206.82	1'772'861.04	0.85
US74460D1090	Public Storage	4'782	USD	290.06	1'387'066.92	0.67



US78410G1040	SBA Communications -A-	5'862	USD	216.70	1'270'295.40	0.61
US87165B1035	Synchrony Financial	37'977	USD	43.12	1'637'568.24	0.79
US92826C8394	Visa -A-	6'543	USD	279.08	1'826'020.44	0.88
US9621661043	Weyerhaeuser	41'342	USD	35.91	1'484'591.22	0.71
<b>Sociétés Financières</b>					<b>26'431'107.08</b>	<b>12.70</b>

IE00BKVD2N49	Seagate Technology	16'770	USD	93.05	1'560'448.50	0.75
NL0009538784	NXP Semiconductors	6'976	USD	247.77	1'728'443.52	0.83
US00724F1012	Adobe	3'072	USD	504.60	1'550'131.20	0.75
US0079031078	Advanced Micro Devices	4'024	USD	180.49	726'291.76	0.35
US00971T1016	Akamai Technologies	11'799	USD	108.76	1'283'259.24	0.62
US02079K1079	Alphabet -C- Non Voting	18'140	USD	152.26	2'761'996.40	1.33
US02079K3059	Alphabet -A-	20'508	USD	150.93	3'095'272.44	1.49
US0378331005	Apple	40'656	USD	171.48	6'971'690.88	3.35
US0382221051	Applied Materials	9'598	USD	206.23	1'979'395.54	0.95
US0404131064	Arista Networks	5'634	USD	289.98	1'633'747.32	0.79
US17275R1023	Cisco Systems	34'138	USD	49.91	1'703'827.58	0.82
US2193501051	Corning	45'286	USD	32.96	1'492'626.56	0.72
US24703L2025	Dell Technologies -C-	26'884	USD	114.11	3'067'733.24	1.47
US3032501047	Fair Isaac	1'150	USD	1'249.61	1'437'051.50	0.69
US34959E1091	Fortinet	22'232	USD	68.31	1'518'667.92	0.73
US40434L1052	HP	47'404	USD	30.22	1'432'548.88	0.69
US42824C1099	HP Enterprise	88'357	USD	17.73	1'566'569.61	0.75
US4581401001	Intel Corp.	72'381	USD	44.17	3'197'068.77	1.54
US5949181045	Microsoft Corp.	22'779	USD	420.72	9'583'580.88	4.61
US67066G1040	Nvidia Corp.	17'038	USD	903.56	15'394'855.28	7.39
US6974351057	Palo Alto Networks	4'715	USD	284.13	1'339'672.95	0.64
US70432V1026	Paycom Software	6'934	USD	199.01	1'379'935.34	0.66
US83088M1027	Skyworks Solutions	12'544	USD	108.32	1'358'766.08	0.65
US8825081040	Texas Instruments	18'570	USD	174.21	3'235'079.70	1.55
US92343E1029	Verisign	6'754	USD	189.51	1'279'950.54	0.62
US98138H1014	Workday -A-	5'157	USD	272.75	1'406'571.75	0.68
US98980G1022	Zscaler	6'055	USD	192.63	1'166'374.65	0.56
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	2'834	USD	65.37	185'258.58	0.09
<b>Technologie</b>					<b>75'036'816.61</b>	<b>36.07</b>

<b>Instruments financiers dérivés</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
---------------------------------------	--	--	--	--	-------------	-------------

SPMIN5000624	FUT. S&P MINI 500	34	USD	5'308.50	0.00*	0.00
<b>Futures</b>					<b>0.00*</b>	<b>0.00</b>

\*Les contrats sur futures ouverts sont sans valeur vénale car le résultat de la revaluation est porté quotidiennement en augmentations/diminution du solde des avoirs en banque à vue.

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	9'401'893.50	4.52
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	198'432'409.27	95.37
Autres actifs	234'789.10	0.11
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>208'069'091.87</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements	-169'245.37	
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>207'899'846.50</b>	

## Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

<b>Engagement du fonds</b>	<b>% de la fortune nette</b>	<b>Montant</b>
Engagement total brut résultant de dérivés	4%	8'932'402.48
Engagement total net résultant de dérivés	0%	0.00
Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0%	0.00
<b>Informations supplémentaires et opérations hors-bilan</b>		
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
<b>Type et montant des sûretés acceptées</b>		
Aucune sûreté acceptée		0.00
<b>Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)</b>		
Aucune		

## Liste des transactions pendant la période comptable

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

### Positions ouvertes à la fin de la période comptable

#### Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	1'346	4'330
IE00BKVD2N49	Seagate Technology	9'570	18'300
IE00BLP1HW54	Aon	4'760	0
JE00BJVNSS43	Ferguson	4'711	9'145
NL0009538784	NXP Semiconductors	12'429	5'453
US00206R1023	AT&T	47'933	19'050
US00287Y1091	AbbVie	13'442	3'525
US00724F1012	Adobe	6'131	3'059
US0079031078	Advanced Micro Devices	9'318	5'294
US00971T1016	Akamai Technologies	12'517	718
US02005N1000	Ally Financial	80'410	0
US02079K1079	Alphabet -C- Non Voting	419	1'879
US02079K3059	Alphabet -A-	20'394	3'686
US0231351067	Amazon.com	22'761	13'770
US03073E1055	Cencora	12'987	0
US0311621009	Amgen	2'583	5'222
US0378331005	Apple	10'357	12'901
US0382221051	Applied Materials	9'598	0
US0404131064	Arista Networks	8'734	3'100
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp.	26'136	0
US0718131099	Baxter Intl	12'161	9'438
US0758871091	Becton Dickinson	5'955	0
US0865161014	Best Buy	12'924	14'700
US09857L1089	Booking Holdings	648	228
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	12'410	2'106
US12008R1077	Builders Firstsource	16'532	0
US12503M1080	Cboe Global Markets	15'270	0
US1344291091	Campbell Soup	21'557	20'884
US14149Y1082	Cardinal Health	12'393	0
US17275R1023	Cisco Systems	48'024	13'886
US1746101054	Citizens Financial Group	43'510	0
US1890541097	Clorox	7'024	8'200
US2058871029	Conagra Brands	19'754	0
US2091151041	Consolidated Edison	10'242	13'300
US2193501051	Corning	45'286	0
US22822V1017	Crown Castle	21'135	10'222
US2310211063	Cummins	1'036	9'269
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	1'971	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US24703L2025	Dell Technologies -C-	11'275	26'991
US25754A2015	Domino's Pizza	2'968	0
US26614N1028	DuPont de Nemours	12'498	17'159
US2855121099	Electronic Arts	10'306	473
US30040W1080	Eversource Energy	18'443	16'200
US3021301094	Expeditors Intl of Washington	3'479	22'083
US3032501047	Fair Isaac	618	1'868
US31428X1063	Fedex Corp.	7'901	2'179
US34959E1091	Fortinet	14'343	13'711
US3703341046	General Mills	17'473	37'790
US3755581036	Gilead Sciences	3'934	26'500
US40412C1018	HCA Healthcare	3'768	5'091
US40434L1052	HP	32'004	43'900
US42824C1099	HP Enterprise	34'943	168'911
US4581401001	Intel Corp.	33'083	28'511
US4878361082	Kellanova nom.	18'527	18'866
US4990491049	Knight-Swift -A-	25'320	0
US5010441013	Kroger	23'765	0
US5178341070	Las Vegas Sands	19'628	24'320
US5261071071	Lennox Intl	6'425	0
US5324571083	Eli Lilly & Co	119	3'980
US5500211090	Lululemon Athletica	3'034	0
US5717481023	Marsh & McLennan Cos	7'363	0
US57636Q1040	Mastercard -A-	6'492	1'861
US58933Y1055	Merck & Co	1'635	27'312
US5949181045	Microsoft Corp.	5'679	10'300
US60855R1005	Molina Healthcar	3'672	0
US61945C1036	The Mosaic	52'729	10'733
US6516391066	Newmont Corp.	38'225	0
US6703461052	Nucor	11'878	3'390
US67066G1040	Nvidia Corp.	3'089	251
US6795801009	Old Dominion Freight Line	3'644	1'310
US6907421019	Owens Corning	10'016	0
US6974351057	Palo Alto Networks	5'005	290
US70432V1026	Paycom Software	5'334	500
US7170811035	Pfizer	67'256	14'683
US7185461040	Phillips 66	8'809	0
US74144T1088	T Rowe Price Group	7'720	10'700
US7433151039	Progressive Corp.	8'793	1'121
US74460D1090	Public Storage	3'282	4'100
US7458671010	Pulte Group	20'415	7'269
US74834L1008	Quest Diagnostics	1'398	15'256

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	920	1'668
US78410G1040	SBA Communications -A-	4'062	4'900
US83088M1027	Skyworks Solutions	12'544	0
US8552441094	Starbucks Corp.	19'476	3'693
US8581191009	Steel Dynamics	4'180	6'279
US87165B1035	Synchrony Financial	35'989	46'712
US8825081040	Texas Instruments	5'641	11'471
US88579Y1010	3M	12'277	17'400
US8923561067	Tractor Supply	7'802	1'529
US90353T1007	Uber Technologies	25'099	1'986
US9113121068	United Parcel Service -B-	9'243	0
US92343E1029	Verisign	4'854	6'400
US92343V1044	Verizon Communications	49'001	16'788
US92537N1081	Vertiv Holdings -A-	27'758	0
US92556H2067	Paramount Global -B-	102'932	0
US92826C8394	Visa -A-	6'543	0
US9621661043	Weyerhaeuser	41'342	0
US98138H1014	Workday -A-	5'601	444
US98978V1035	Zoetis -A-	6'302	3'794
US98980G1022	Zscaler	6'055	0
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	2'834	0

#### Positions fermées en cours de période comptable

#### Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

AN8068571086	SLB nom.	10'783	43'983
BMG169621056	Bunge	0	17'100
CH0102993182	TE Connectivity	3'547	3'547
IE00B8KQN827	Eaton Corp.	2'307	2'307
IE00BTN1Y115	Medtronic	6'476	6'476
IE00BY7QL619	Johnson Controls Intl	16'310	16'310
NL0009434992	Lyondellbasell Industries	4'893	4'893
US0028241000	Abbott Laboratories	10'858	10'858
US00751Y1064	Advance Auto Parts	6'047	6'047
US00846U1016	Agilent Technologies	0	8'000
US0162551016	Align Technology	1'400	1'400
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals	2'100	2'100
US03027X1000	American Tower Corp.	3'139	3'139
US0326541051	Analog Devices	2'796	2'796
US0357108390	Annaly Capital Management	0	71'550
US03662Q1058	Ansys	1'500	1'500
US0367521038	Elevance Health	2'300	2'300

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US0394831020	Archer-Daniels Midland	13'050	13'050
US0495601058	Atmos Energy	3'673	3'673
US0527691069	Autodesk	2'448	7'648
US0530151036	Automatic Data Processing	434	16'534
US0533321024	Autozone	200	200
US05464C1018	Axon Enterprise	2'234	2'234
US05722G1004	Baker Hughes Company -A-	13'591	13'591
US0584981064	Ball	7'300	7'300
US0605051046	Bank of America Corp.	20'150	20'150
US0708301041	Bath & Body Works	0	42'200
US09062X1037	Biogen	200	400
US0997241064	BorgWarner	10'653	10'653
US1011211018	Boston Properties	0	26'100
US12504L1098	CBRE Group -A-	11'542	11'542
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide	1'434	32'634
US1255231003	The Cigna Group	4'360	10'760
US1266501006	CVS Health Corp.	7'200	7'200
US1273871087	Cadence Design	4'513	4'513
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	5'000	5'000
US1667641005	Chevron Corp.	4'500	4'500
US1713401024	Church & Dwight	9'837	9'837
US1729081059	Cintas Corp.	900	900
US1729674242	Citigroup	10'400	10'400
US1912161007	Coca-Cola	40'700	40'700
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp.	6'900	6'900
US1941621039	Colgate-Palmolive	6'500	6'500
US2166484020	Cooper Companies	1'208	1'208
US2172041061	Copart	13'197	13'197
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	1'100	1'100
US23331A1097	D.R. Horton	7'566	7'566
US2358511028	Danaher Corp.	1'904	1'904
US2441991054	Deere & Co	1'648	1'648
US2538681030	Digital Realty Trust	7'836	7'836
US2547091080	Discover Financial Services	4'727	4'727
US2566771059	Dollar General Corp.	0	1'300
US26142V1052	DraftKings -A-	11'953	11'953
US2788651006	Ecolab	5'400	5'400
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	3'896	3'896
US29444U7000	Equinix Reits	400	1'400
US29786A1060	Etsy	5'653	5'653
US30063P1057	Exact Sciences Corp.	5'300	5'300
US30161N1019	Exelon Corp.	25'684	25'684

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US3030751057	FactSet Research Systems	2'648	2'648
US3205171057	First Horizon National	41'400	41'400
US3364331070	First Solar	562	8'362
US34965K1079	Fortrea Holdings	1'900	1'900
US35137L1052	Fox Corp. -A-	14'500	14'500
US3666511072	Gartner	1'109	1'109
US3696043013	GE Aerospace	4'900	4'900
US37045V1008	General Motors	13'600	13'600
US37940X1028	Global Payments	4'200	4'200
US3802371076	GoDaddy -A-	4'299	4'299
US38141G1040	Goldman Sachs Group	3'129	3'129
US3848021040	WW Grainger	0	2'400
US4039491000	HF Sinclair	7'476	7'476
US4180561072	Hasbro	6'551	38'051
US42250P1030	Healthpeak Properties	20'000	20'000
US4278661081	The Hershey	795	7'695
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	0	11'600
US4364401012	Hologic	0	20'900
US4370761029	The Home Depot	4'236	4'236
US44107P1049	Host Hotels & Resorts	27'094	27'094
US4435106079	Hubbell	954	954
US4435731009	Hub Spot	900	900
US4456581077	J. B. Hunt Transport Services	4'700	4'700
US4461501045	Huntington Bancshares	45'800	45'800
US45168D1046	Idexx Laboratories	1'975	1'975
US45337C1027	Incyte Corp.	16'156	16'156
US45784P1012	Insulet	1'400	1'400
US4592001014	IBM	9'800	9'800
US4601461035	Intl Paper	36'342	36'342
US4606901001	Interpublic Group	2'245	49'445
US4612021034	Intuit	1'400	1'400
US46120E6023	Intuitive Surgical	1'791	1'791
US4663131039	Jabil Circuit	7'807	7'807
US4781601046	Johnson & Johnson	6'200	6'200
US48203R1041	Juniper Networks	16'815	16'815
US4824801009	KLA	918	918
US49271V1008	Keurig Dr Pepper	13'842	13'842
US4932671088	KeyCorp	44'500	44'500
US49338L1035	Keysight Technologies	3'078	3'078
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	871	14'571
US5007541064	The Kraft Heinz	27'067	27'067
US50212V1008	LPL Financial Holdings	0	6'700

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

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



ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US5024311095	L3Harris Technologies	2'564	2'564
US50540R4092	Laboratory Corp. of America Holdings	4'179	4'179
US5128071082	Lam Research Corp.	1'730	1'730
US5132721045	Lamb Weston Holdings	0	16'300
US5184391044	Estee Lauder Cie -A-	2'743	2'743
US5486611073	Lowe's Companies	3'000	3'000
US56585A1025	Marathon Petroleum	3'193	10'793
US57060D1081	Marketaxess Holding	0	4'600
US5738741041	Marvell Technology	8'594	8'594
US5745991068	Masco	7'581	7'581
US5797802064	McCormick	6'911	6'911
US5801351017	McDonald's Corp.	2'288	2'288
US58155Q1031	McKesson	2'349	2'349
US5926881054	Mettler Toledo	300	300
US5950171042	Microchip Technology	8'440	8'440
US5951121038	Micron Technology	0	30'000
US60770K1079	Moderna	5'709	5'709
US60871R2094	Molson Coors Beverage	7'021	7'021
US6153691059	Moody's Corp.	1'600	1'600
US6174464486	Morgan Stanley	0	39'300
US62944T1051	NVR	49	49
US6311031081	Nasdaq	8'800	8'800
US64110D1046	NetApp	5'875	5'875
US6687711084	Gen Digital	0	120'000
US6792951054	Okta -A-	5'200	5'200
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	5'300	5'300
US6826801036	Oneok	0	25'300
US68389X1054	Oracle Corp.	5'500	5'500
US6935061076	PPG Industries	3'300	3'300
US69370C1009	PTC	2'909	2'909
US6937181088	Paccar	1'500	1'500
US7043261079	Paychex	3'777	3'777
US7134481081	PepsiCo	9'400	9'400
US74251V1026	Principal Financial	6'100	6'100
US7427181091	Procter & Gamble Co	7'379	7'379
US7443201022	Prudential Financial	5'002	5'002
US7475251036	Qualcomm	8'487	8'487
US74762E1029	Quanta Services	2'600	2'600
US75513E1010	RTX Corp.	6'373	6'373
US7591EP1005	Regions Financial	53'250	53'250
US7739031091	Rockwell Automation	1'741	1'741
US79466L3024	Salesforce	3'700	3'700

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US81762P1021	Servicenow	1'200	1'200
US8288061091	Simon Property Group	4'000	4'000
US8326964058	JM Smucker	4'029	4'029
US8545021011	Stanley Black & Decker	4'787	4'787
US8574771031	State Street	0	19'600
US8636671013	Stryker Corp.	1'800	1'800
US8716071076	Synopsys	1'300	1'300
US87612E1064	Target Corp.	7'333	7'333
US88160R1014	Tesla	2'512	2'512
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	16'000	16'000
US9024941034	Tyson Foods -A-	8'400	8'400
US90384S3031	Ulta Beauty	1'600	1'600
US9113631090	United Rentals	995	4'695
US91324P1021	Unitedhealth Group	7'891	7'891
US9182041080	VF Corp.	63'825	130'125
US91913Y1001	Valero Energy	3'900	3'900
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	2'000	2'000
US9285634021	VMware -A-	700	700
US92942W1071	WK Kellogg	3'622	3'622
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	2'478	51'378
US9418481035	Waters Corp.	3'200	3'200
US95040Q1040	Welltower OP	5'478	5'478
US9553061055	West Pharmaceutical Services	1'600	1'600
US9581021055	Western Digital Corp.	0	43'500
US98419M1009	Xylem	8'903	8'903
US9884981013	Yum Brands	3'200	3'200
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings	7'238	7'238

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

#### Positions ouvertes à la fin de la période comptable

##### Futures

SPMIN5000624	FUT. S&P MINI 500	30.06.24			59.00		25.00
--------------	-------------------	----------	--	--	-------	--	-------

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

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

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

**Positions fermées en cours de période comptable**

**Futures**

SPMIN5000324	FUT. S&P MINI 500	31.03.24			60.00		60.00
SPMIN5000623	FUT. S&P MINI 500	30.06.23					38.00
SPMIN5000923	FUT. S&P MINI 500	30.09.23			47.00		47.00
SPMIN5001223	FUT. S&P MINI 500	31.12.23			42.00		42.00

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 Situation jusqu'au 31.12.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Systematic Premia US Equity 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	1.20%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe B	0.90%*			
Classe C	0.60%*			
Classe Z	0.08%*			

\* 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.

### Situation dès le 01.01.24

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Systematic Premia US Equity 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	1.20%*	Max. 1.75%	Max. 0.30%	
Classe B	0.90%*			
Classe C	0.60%*			
Classe Z	0.08%*			

\* 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.

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.

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

		2021	2022	2023	2024 au 31 mars
Performance :					
– Classe A (lancée le 15.12.09)	%	22.61	-16.06	14.91	10.16
– Classe B (lancée le 15.12.09)	%	22.97	-15.81	15.26	10.24
– Classe C (lancée le 15.12.09)	%	23.35	-15.56	15.60	10.32
– Classe Z (lancée le 01.02.19)	%	23.99	-15.12	16.21	10.47

### 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 Gérifonds SA, Lausanne

## Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

### Opinion d'audit

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

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

– comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 loi suisse sur les placements collectifs, 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

Francis Brisson

Expert-réviser agréé  
Auditeur responsable

Genève, 11 juillet 2024

Annexe:

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)



# AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Enhanced Europe Equity ESG

## Rapport annuel au 31 mars 2024

---

### 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 .....	25
Rapport de performance .....	27
Rapport abrégé de la société d'audit .....	28



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

[www.bcv.ch/invest](http://www.bcv.ch/invest)



Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
CH-1001 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)

## Direction du fonds et organisation

---

### Direction du fonds

GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
1001 Lausanne

### Conseil d'administration

Stefan BICHSEL  
Président

Oren-Olivier PUDER  
Vice-président

Fabrice WELSCH  
Membre

Patrick BOTTERON  
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

## Information aux investisseurs

### Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assumera cette fonction depuis l'exercice annuel clôturant au 31 mars 2024.

### Utilisation du revenu net au 31 mars 2024

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

				Montant pour porteurs de parts domiciliés				
				en Suisse				à l'étranger
Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Brut par part	Coupon supplémentaire*	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Oui	21	EUR	4.60	0.30	1.715	3.185	4.60
Classe B	Oui	19	EUR	3.20	0.00	1.12	2.08	3.20
Classe C	Oui	19	EUR	3.40	0.00	1.19	2.21	3.40
Classe Z	Oui	6	EUR	3.60	0.00	1.26	2.34	3.60

\* Le coupon supplémentaire correspond aux impôts étrangers récupérés à payer aux porteurs de parts domiciliés en Suisse

## Chiffres comptables

Aperçu		Devise	01.04.23	01.04.22	01.04.21
			31.03.24	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	EUR	216'718'876.95	184'295'354.67	178'254'671.35
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	EUR	2'533'269.91	2'260'296.43	2'199'248.56
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	EUR	230.84	206.70	203.62
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.46%	0.46%	0.46%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	EUR	24'016'920.37	18'251'760.07	13'363'424.67
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	EUR	144.56	129.47	127.49
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.33%	0.33%	0.33%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	EUR	168'203'924.64	145'571'181.72	144'575'544.45
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	EUR	149.35	133.55	131.60
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.26%	0.26%	0.26%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	EUR	21'964'762.03	18'212'116.45	18'116'453.67
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	EUR	153.39	137.34	135.46
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.09%	0.09%	0.09%

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

<b>Compte de fortune (Valeurs vénales)</b>	<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Avoirs en banque		
à vue	11'967'336.32	16'981'527.40
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	204'652'761.05	167'142'775.14
Autres actifs	622'148.38	431'749.30
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>217'242'245.75</b>	<b>184'556'051.84</b>
Autres engagements	-523'368.80	-260'697.17
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>216'718'876.95</b>	<b>184'295'354.67</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe A</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		10'935	10'801
Parts émises		512	225
Parts rachetées		-473	-91
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>10'974</b>	<b>10'935</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe B</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		140'969	104'820
Parts émises		54'686	74'265
Parts rachetées		-29'521	-38'116
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>166'134</b>	<b>140'969</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe C</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		1'089'975	1'098'573
Parts émises		50'321	29'558
Parts rachetées		-14'054	-38'156
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>1'126'242</b>	<b>1'089'975</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe Z</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		132'610	133'745
Parts émises		10'924	2'750
Parts rachetées		-340	-3'885
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>143'194</b>	<b>132'610</b>

<b>Variation de la fortune nette du fonds</b>		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	184'295'354.67	178'254'671.35
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-3'914'735.20	-4'102'686.70
Solde des mouvements de parts	9'561'660.02	2'769'878.59
Résultat total	26'776'597.46	7'373'491.43
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>216'718'876.95</b>	<b>184'295'354.67</b>

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Revenus</b>			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		101'453.59	4'913.31
Intérêts négatifs		0.00	-25'305.57
Revenus des valeurs mobilières			
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs		5'120'801.08	4'326'750.14
Actions gratuites		61'499.00	81'150.95
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		213'238.68	176'121.81
<b>Total des revenus</b>		<b>5'496'992.35</b>	<b>4'563'630.64</b>
<b>Charges</b>			
Intérêts passifs		-40.70	0.00
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-469'611.55	-417'924.95
Autres charges		-26'322.01	-14'180.77
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-87'542.93	-127'455.32
<b>Total des charges</b>		<b>-583'517.19</b>	<b>-559'561.04</b>
<b>Résultat net</b>		<b>4'913'475.16</b>	<b>4'004'069.60</b>
Gains et pertes de capital réalisés		1'227'341.63	3'570'881.82
<b>Résultat réalisé</b>		<b>6'140'816.79</b>	<b>7'574'951.42</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		20'635'780.67	-201'459.99
<b>Résultat total</b>		<b>26'776'597.46</b>	<b>7'373'491.43</b>
<b>Utilisation du résultat de la classe A</b>			
	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Résultat net		50'525.17	44'429.09
Report de l'année précédente		853.00	163.91
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>51'378.17</b>	<b>44'593.00</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		50'480.40	43'740.00
Report à compte nouveau		897.77	853.00
<b>Total</b>		<b>51'378.17</b>	<b>44'593.00</b>
<b>Utilisation du résultat de la classe B</b>			
	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Résultat net		526'663.46	392'955.41
Report de l'année précédente		5'105.60	6'863.39
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>531'769.06</b>	<b>399'818.80</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		531'628.80	394'713.20
Report à compte nouveau		140.26	5'105.60
<b>Total</b>		<b>531'769.06</b>	<b>399'818.80</b>

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Utilisation du résultat de la classe C</b>			
Résultat net		3'815'977.79	3'133'734.16
Report de l'année précédente		93'399.14	11'594.98
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>3'909'376.93</b>	<b>3'145'329.14</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		3'829'222.80	3'051'930.00
Report à compte nouveau		80'154.13	93'399.14
<b>Total</b>		<b>3'909'376.93</b>	<b>3'145'329.14</b>

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Utilisation du résultat de la classe Z</b>			
Résultat net		520'308.74	432'950.94
Report de l'année précédente		8'754.16	155.22
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>529'062.90</b>	<b>433'106.16</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		515'498.40	424'352.00
Report à compte nouveau		13'564.50	8'754.16
<b>Total</b>		<b>529'062.90</b>	<b>433'106.16</b>

## Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>						
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs</b>					<b>204'652'703.62</b>	<b>94.20</b>
AT0000743059	OMV	18'116	EUR	43.86	794'567.76	0.37
FI0009013296	Neste	34'747	EUR	25.10	872'149.70	0.40
FR0000120271	TotalEnergies	73'041	EUR	63.47	4'635'912.27	2.13
GB0007980591	BP	125'051	GBP	4.957	725'054.71	0.33
GB00BP6MXD84	Shell	160'665	GBP	26.25	4'933'047.26	2.28
NO0010096985	Equinor	50'499	NOK	286.40	1'234'413.95	0.57
PTGALOAM0009	Galp Energia nom. -B-	52'779	EUR	15.315	808'310.39	0.37
<b>Pétrole et Gaz</b>					<b>14'003'456.04</b>	<b>6.45</b>
FI0009005961	Stora Enso -R-	66'021	EUR	12.885	850'680.59	0.39
FI0009005987	UPM-Kymmene	33'781	EUR	30.87	1'042'819.47	0.48
FI0009014575	Metso Outotec Oyj	78'835	EUR	11.005	867'579.18	0.40
FR0000120073	Air Liquide	3'947	EUR	192.84	761'139.48	0.35
GB0007188757	Rio Tinto	5'429	GBP	50.17	318'587.43	0.15
GB00B1XZS820	Anglo American	22'602	GBP	19.518	515'996.65	0.24
GB00BJFFLV09	Croda Intl	14'871	GBP	49.02	852'664.48	0.39
GB00BMWC6P49	Mondi	48'133	GBP	13.955	785'665.11	0.36
NL0013267909	Akzo Nobel	13'398	EUR	69.18	926'873.64	0.43
NO0005052605	Norsk Hydro	59'712	NOK	59.40	302'728.35	0.14
SE0020050417	Boliden	33'251	SEK	297.25	855'898.06	0.39
<b>Matériaux de Base</b>					<b>8'080'632.44</b>	<b>3.72</b>
DE0005552004	Deutsche Post nom.	13'554	EUR	39.915	541'007.91	0.25
DE0006047004	Heidelberg Materials	3'375	EUR	101.95	344'081.25	0.16
DE0007236101	Siemens nom.	24'210	EUR	176.96	4'284'201.60	1.96
DK0060079531	DSV	1'585	DKK	1'122.00	238'420.23	0.11
DK0061539921	Vestas Wind Systems	33'310	DKK	193.00	861'892.14	0.40
ES0109067019	Amadeus IT Group -A-	22'499	EUR	59.44	1'337'340.56	0.62
ES0167050915	ACS	13'975	EUR	38.78	541'950.50	0.25
FR0000073272	Safran	1'636	EUR	210.05	343'641.80	0.16
FR0000120503	Bouygues	20'777	EUR	37.83	785'993.91	0.36
FR0000121972	Schneider Electric	17'953	EUR	209.65	3'763'846.45	1.73
FR0000125486	Vinci	2'118	EUR	118.76	251'533.68	0.12
FR0010307819	Legrand	869	EUR	98.22	85'353.18	0.04
FR0010908533	Edenred	6'490	EUR	49.46	320'995.40	0.15
FR0011981968	Worldline	3'680	EUR	11.48	42'246.40	0.02
GB0000536739	Ashtead Group	9'577	GBP	56.40	631'790.78	0.29
GB0002634946	BAE Systems	122'984	GBP	13.495	1'941'271.12	0.89
GB0031638363	Intertek Group	15'990	GBP	49.85	932'348.59	0.43



ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
GB00B0744B38	Bunzl	25'289	GBP	30.48	901'594.61	0.42
GB00B082RF11	Rentokil Initial	36'347	GBP	4.717	200'539.14	0.09
IE0001827041	CRH	27'657	GBP	68.28	2'208'834.98	1.02
IE0004927939	Kingspan Group	8'191	EUR	84.46	691'811.86	0.32
NL0000235190	Airbus	4'301	EUR	170.72	734'266.72	0.34
NL0000687663	AerCap Holdings	2'091	USD	86.91	168'268.45	0.08
NL0012969182	Adyen	222	EUR	1'568.00	348'096.00	0.16
SE0000108227	Svenska Kullagerfabriken SKF -B-	19'412	SEK	218.50	367'296.84	0.17
SE0000112385	Saab -B-	10'346	SEK	952.00	852'913.30	0.39
SE0000115446	Volvo -B-	65'608	SEK	290.10	1'648'162.36	0.76
SE0000667891	Sandvik	8'777	SEK	237.70	180'663.64	0.08
SE0000695876	Alfa Laval	9'111	SEK	420.80	331'999.36	0.15
SE0007100581	Assa Abloy -B-	50'073	SEK	307.10	1'331'615.66	0.61
SE0015658109	Epiroc -A-	52'899	SEK	201.10	921'202.27	0.42
SE0017486889	Atlas Copco -A-	86'392	SEK	180.80	1'352'593.88	0.62
<b>Industries</b>					<b>29'487'774.57</b>	<b>13.57</b>
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	30'888	EUR	56.46	1'743'936.48	0.80
CH0198251305	Coca-Cola HBC nom.	27'051	GBP	25.03	791'970.24	0.36
DE0005190003	BMW	9'629	EUR	106.96	1'029'917.84	0.47
DE0006048432	Henkel Vorz.-Akt. ohne Stimmrecht	13'257	EUR	74.50	987'646.50	0.45
DE0006969603	Puma	16'758	EUR	42.02	704'171.16	0.32
DE0007100000	Mercedes-Benz Group nom.	2'967	EUR	73.81	218'994.27	0.10
DE000A1EWWW0	Adidas nom.	5'799	EUR	207.00	1'200'393.00	0.55
DK0010181759	Carlsberg -B-	6'976	DKK	943.60	882'501.36	0.41
DK0060252690	Pandora	6'170	DKK	1'114.50	921'905.09	0.42
FR0000052292	Hermes Intl	627	EUR	2'366.00	1'483'482.00	0.68
FR0000120321	L'Oreal	3'933	EUR	438.65	1'725'210.45	0.79
FR0000120644	Danone	27'644	EUR	59.89	1'655'599.16	0.76
FR0000120693	Pernod-Ricard	7'048	EUR	149.95	1'056'847.60	0.49
FR0000121014	LVMH	6'900	EUR	833.70	5'752'530.00	2.67
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin nom.	35'814	EUR	35.52	1'272'113.28	0.59
GB0002374006	Diageo	78'759	GBP	29.255	2'695'038.58	1.24
GB0006731235	Associated British Foods	31'508	GBP	24.98	920'614.82	0.42
GB0008782301	Taylor Wimpey	474'018	GBP	1.3705	759'868.71	0.35
GB0031743007	Burberry Group	49'768	GBP	12.13	706'115.39	0.33
GB00B10RZP78	Unilever	81'875	EUR	39.755	3'807'218.14	1.75
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	9'725	GBP	45.12	513'243.42	0.24
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings	14'070	GBP	47.58	783'038.70	0.36
IT0004965148	Moncler	15'003	EUR	69.18	1'037'907.54	0.48
NL0000009165	Heineken	1'306	EUR	89.34	116'678.04	0.05
NL00150001Q9	Stellantis	6'113	EUR	26.325	160'924.73	0.07
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	62'101	SEK	164.30	883'551.00	0.41
SE0009922164	Essity -B-	44'203	SEK	254.20	973'022.22	0.45
<b>Biens de Consommation</b>					<b>34'784'439.72</b>	<b>16.01</b>

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
DE0006599905	Merck	7'287	EUR	163.60	1'192'153.20	0.55
DE0007165631	Sartorius ohne Stimmrecht	1'798	EUR	368.60	662'742.80	0.31
DK0010272202	Genmab	3'359	DKK	2'084.00	938'487.94	0.43
DK0060336014	Novonosis -B-	14'014	DKK	405.20	761'294.21	0.35
DK0060448595	Coloplast -B-	2'964	DKK	932.40	370'511.29	0.17
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	95'100	DKK	881.30	11'236'350.17	5.17
FR000120578	Sanofi	9'082	EUR	90.96	826'098.72	0.38
GB0009223206	Smith & Nephew	26'654	GBP	9.916	309'145.97	0.14
GB0009895292	AstraZeneca	37'675	GBP	106.78	4'705'522.64	2.17
GB00BN7SWP63	GSK	82'311	GBP	17.086	1'644'988.90	0.76
IT0004056880	Amplifon	5'196	EUR	33.80	175'624.80	0.08
NL0010832176	Argenx	657	EUR	366.10	240'527.70	0.11
<b>Santé</b>					<b>23'063'448.34</b>	<b>10.62</b>
DE0008232125	Deutsche Lufthansa nom.	47'985	EUR	7.281	349'378.79	0.16
DE000ZAL1111	Zalando	8'331	EUR	26.49	220'688.19	0.10
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	36'357	EUR	46.67	1'696'781.19	0.78
FR000121485	Kering	3'389	EUR	366.35	1'241'560.15	0.57
FR000130577	Publicis Group	3'107	EUR	101.05	313'962.35	0.14
GB0006776081	Pearson	17'223	GBP	10.42	209'913.91	0.10
GB0033195214	Kingfisher	261'387	GBP	2.494	762'509.26	0.35
GB00B019KW72	J. Sainsbury	45'938	GBP	2.704	145'292.59	0.07
GB00B2B0DG97	RELX	66'422	GBP	34.24	2'660'176.14	1.23
GB00BLGZ9862	Tesco	14'534	GBP	2.966	50'422.10	0.02
GB00BMJ6DW54	Informa	99'282	GBP	8.312	965'252.07	0.44
GB00BVVFW23	Auto Trader Group	7'507	GBP	7.002	61'482.74	0.03
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment	7'770	GBP	157.90	1'435'052.66	0.66
IM00B5VQMV65	Entain	40'817	GBP	7.974	380'699.24	0.18
JE00B8KF9B49	WPP nom.	10'210	GBP	7.536	89'997.68	0.04
NL0000395903	Wolters Kluwer	10'941	EUR	145.20	1'588'633.20	0.73
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize	47'799	EUR	27.72	1'324'988.28	0.61
SE0012673267	Evolution	4'260	SEK	1'330.60	490'854.28	0.23
<b>Services aux Consommateurs</b>					<b>13'987'644.82</b>	<b>6.44</b>
DE0005557508	Deutsche Telekom nom.	17'641	EUR	22.50	396'922.50	0.18
NL0000009082	Koninklijke KPN	267'395	EUR	3.466	926'791.07	0.42
NO0010063308	Telenor	75'195	NOK	120.75	774'963.29	0.36
SE0000667925	Telia	335'974	SEK	27.43	798'044.20	0.37
SE0005190238	Tele2 -B-	87'786	SEK	87.90	668'204.82	0.31
<b>Télécommunications</b>					<b>3'564'925.88</b>	<b>1.64</b>
DE000ENAG999	E.ON nom.	11'286	EUR	12.885	145'420.11	0.07
DK0060094928	Orsted	13'289	DKK	384.40	684'851.89	0.32
ES0130670112	Endesa	45'540	EUR	17.165	781'694.10	0.36
ES0144580Y14	Iberdrola	225'421	EUR	11.495	2'591'214.40	1.19
ES0173093024	Redeia Corp.	51'987	EUR	15.805	821'654.54	0.38
FR0010208488	Engie	10'360	EUR	15.51	160'683.60	0.07

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
GB0007908733	SSE	61'516	GBP	16.50	1'187'235.09	0.55
GB00BDR05C01	National Grid nom.	150'711	GBP	10.66	1'879'173.36	0.87
IT0003128367	Enel	324'763	EUR	6.119	1'987'224.80	0.91
PTEDP0AM0009	EDP-Energias de Portugal	248'893	EUR	3.61	898'503.73	0.41
<b>Services aux Collectivités</b>					<b>11'137'655.62</b>	<b>5.13</b>
AT0000652011	Erste Group Bank	22'106	EUR	41.30	912'977.80	0.42
BE0003565737	KBC Group	15'856	EUR	69.42	1'100'723.52	0.51
DE0005810055	Deutsche Boerse nom.	8'191	EUR	189.65	1'553'423.15	0.72
DE0008404005	Allianz nom.	10'705	EUR	277.80	2'973'849.00	1.37
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs nom.	5'086	EUR	452.30	2'300'397.80	1.06
DE000LEG1110	LEG Immobilien	7'629	EUR	79.58	607'115.82	0.28
DK0060636678	Tryg	26'824	DKK	142.20	511'380.44	0.24
ES0113211835	BBVA	156'748	EUR	11.04	1'730'497.92	0.80
ES0113900J37	Banco Santander	598'251	EUR	4.5215	2'704'991.90	1.25
FI4000297767	Nordea Bank	34'762	EUR	10.47	363'958.14	0.17
FI4000552500	Sampo	26'917	EUR	39.515	1'063'625.26	0.49
FR000120628	AXA	67'546	EUR	34.815	2'351'613.99	1.08
FR000130809	Societe Generale	46'556	EUR	24.81	1'155'054.36	0.53
FR000131104	BNP Paribas -A-	18'248	EUR	65.86	1'201'813.28	0.55
GB0004082847	Standard Chartered	61'522	GBP	6.714	483'143.87	0.22
GB0005405286	HSBC Holdings	449'903	GBP	6.19	3'257'423.52	1.51
GB0005603997	Legal & General Group	367'554	GBP	2.544	1'093'711.94	0.50
GB0007099541	Prudential	12'479	GBP	7.43	108'450.93	0.05
GB0007669376	St.James's Place	63'537	GBP	4.645	345'205.03	0.16
GB0008706128	Lloyds Banking Group	2'826'063	GBP	0.5176	1'710'963.71	0.79
GB0031348658	Barclays	511'645	GBP	1.832	1'096'374.42	0.50
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group	6'028	GBP	94.90	669'120.21	0.31
GB00B1YW4409	3i Group	47'135	GBP	28.09	1'548'673.76	0.71
GB00B5ZN1N88	Segro REIT	92'116	GBP	9.038	973'805.22	0.45
GB00BM8PJY71	NatWest Group	107'287	GBP	2.655	333'178.01	0.15
GB00BPQY8M80	Aviva	185'814	GBP	4.966	1'079'319.03	0.50
IT0000062072	Assicurazioni Generali	54'972	EUR	23.46	1'289'643.12	0.59
IT0000062957	Mediobanca	62'122	EUR	13.81	857'904.82	0.39
IT0000072170	FinecoBank	11'586	EUR	13.885	160'871.61	0.07
IT0000072618	Intesa Sanpaolo nom.	519'173	EUR	3.363	1'745'978.80	0.80
IT0003796171	Poste Italiane	13'879	EUR	11.605	161'065.80	0.07
IT0005239360	UniCredit	49'079	EUR	35.175	1'726'353.83	0.79
NL0011821202	ING Group	57'632	EUR	15.246	878'657.47	0.40
NL0011872643	ASR Nederland	1'069	EUR	45.39	48'521.91	0.02
NO0010161896	DNB Bank A	57'634	NOK	215.10	1'058'093.88	0.49
SE0000242455	Swedbank -A-	23'853	SEK	212.30	438'519.05	0.20
SE0007100599	Svenska Handelsbanken -A-	93'951	SEK	108.25	880'693.47	0.41
SE0012853455	EQT	19'544	SEK	333.60	573'054.43	0.26
<b>Sociétés Financières</b>					<b>43'050'150.22</b>	<b>19.81</b>

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
DE0006231004	Infineon Technologies nom.	44'393	EUR	31.515	1'399'045.40	0.64
DE0007164600	SAP	32'181	EUR	180.46	5'807'383.26	2.67
FI0009000681	Nokia	329'329	EUR	3.291	1'083'821.74	0.50
FR0014003TT8	Dassault Systemes	32'105	EUR	41.04	1'317'589.20	0.61
GB00B8C3BL03	Sage Group	69'211	GBP	12.655	1'024'476.42	0.47
NL0000226223	STMicroelectronics	33'021	EUR	39.92	1'318'198.32	0.61
NL0000334118	Asm Intl	248	EUR	565.90	140'343.20	0.06
NL0010273215	ASML Holding	11'763	EUR	892.20	10'494'948.60	4.83
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	391	EUR	141.90	55'482.90	0.03
NL0013654783	Prosus	29'279	EUR	29.075	851'286.93	0.39
<b>Technologie</b>					<b>23'492'575.97</b>	<b>10.81</b>

<b>Instruments financiers dérivés</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
---------------------------------------	-------------	-------------

EUX.DES0624	DJ EURO STOXX 50	158	EUR	5'045.00	0.00*	0.00
FTSE1000624	FTSE INDEX 100	30	GBP	7'988.00	0.00*	0.00

<b>Futures</b>	<b>0.00*</b>	<b>0.00</b>
----------------	--------------	-------------

**Valeurs mobilières évaluées selon un modèle**

<b>Actions et autres titres de participation et droits valeurs</b>	<b>57.43</b>	<b>0.00</b>
--	--------------	-------------

GB00B7FC0762	NMC Health	982	GBP	0.05	57.43	0.00
--------------	------------	-----	-----	------	-------	------

<b>Santé</b>	<b>57.43</b>	<b>0.00</b>
--------------	--------------	-------------

\*Les contrats sur futures ouverts sont sans valeur vénale car le résultat de la réévaluation est porté quotidiennement en augmentation/diminution du solde des avoirs en banque à vue.

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	11'967'336.32	5.51
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	204'652'761.05	94.20
Autres actifs	622'148.38	0.29
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>217'242'245.75</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements	-523'368.80	
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>216'718'876.95</b>	

Cours de change	CHF	1 = EUR 1.028013
	DKK	100 = EUR 13.406672
	GBP	1 = EUR 1.169674
	NOK	100 = EUR 8.53503
	SEK	100 = EUR 8.659553
	USD	1 = EUR 0.925932

## Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

<b>Engagement du fonds</b>	<b>% de la fortune nette</b>	<b>Montant</b>
Total des positions augmentant l'engagement	5%	10'822'395.43
Total des positions réduisant l'engagement	0%	0.00
<b>Informations supplémentaires et opérations hors-bilan</b>		
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
<b>Type et montant des sûretés acceptées</b>		
Aucune sûreté acceptée		0.00
<b>Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)</b>		
Aucune		

## Liste des transactions pendant la période comptable

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
<b>Positions ouvertes à la fin de la période comptable</b>			
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs</b>			
AT0000652011	Erste Group Bank	16'610	0
AT0000743059	OMV	15'189	0
BE0003565737	KBC Group	11'992	903
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	10'444	0
CH0198251305	Coca-Cola HBC nom.	22'643	0
DE0005190003	BMW	8'488	1'752
DE0005552004	Deutsche Post nom.	0	9'958
DE0005557508	Deutsche Telekom nom.	0	23'850
DE0005810055	Deutsche Boerse nom.	3'038	0
DE0006047004	Heidelberg Materials	3'375	0
DE0006048432	Henkel Vorz.-Akt. ohne Stimmrecht	7'921	0
DE0006231004	Infineon Technologies nom.	13'978	0
DE0006599905	Merck	3'719	0
DE0006969603	Puma	15'015	0
DE0007100000	Mercedes-Benz Group nom.	1'023	9'516
DE0007164600	SAP	8'082	0
DE0007165631	Sartorius ohne Stimmrecht	1'470	256
DE0007236101	Siemens nom.	6'600	0
DE0008232125	Deutsche Lufthansa nom.	66'127	25'914
DE0008404005	Allianz nom.	2'971	2'238
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs nom.	1'880	0
DE000A1EWWW0	Adidas nom.	1'877	0
DE000ENAG999	E.ON nom.	0	54'213
DE000LEG1110	LEG Immobilien	4'762	0
DE000ZAL1111	Zalando	8'625	5'001
DK0010181759	Carlsberg -B-	3'966	0
DK0010272202	Genmab	1'858	466
DK0060079531	DSV	1'594	2'764
DK0060094928	Orsted	7'828	0
DK0060252690	Pandora	5'201	566
DK0060336014	Novonosis -B-	12'245	4'652
DK0060448595	Coloplast -B-	800	1'297
DK0060636678	Tryg	20'365	7'059
DK0061539921	Vestas Wind Systems	8'935	4'099
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	95'100	0
ES0109067019	Amadeus IT Group -A-	12'572	0
ES0113211835	BBVA	80'822	50'327
ES0113900J37	Banco Santander	198'036	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
ES0130670112	Endesa	32'634	0
ES0144580Y14	Iberdrola	68'891	0
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	16'614	3'234
ES0167050915	ACS	9'914	0
ES0173093024	Redeia Corp.	35'057	0
FI0009000681	Nokia	221'277	11'320
FI0009005961	Stora Enso -R-	56'339	0
FI0009005987	UPM-Kymmene	20'050	0
FI0009013296	Neste	24'263	0
FI0009014575	Metso Outotec Oyj	78'835	0
FI4000297767	Nordea Bank	0	50'052
FI4000552500	Sampo	39'691	12'774
FR0000052292	Hermes Intl	337	144
FR0000073272	Safran	871	3'701
FR0000120073	Air Liquide	0	3'148
FR0000120271	TotalEnergies	42'122	1'490
FR0000120321	L'Oreal	544	2'488
FR0000120503	Bouygues	12'908	0
FR0000120578	Sanofi	0	9'548
FR0000120628	AXA	23'458	2'340
FR0000120644	Danone	10'480	0
FR0000120693	Pernod-Ricard	3'393	1'707
FR0000121014	LVMH	293	258
FR0000121485	Kering	1'613	0
FR0000121972	Schneider Electric	4'846	0
FR0000125486	Vinci	1'020	4'679
FR0000130577	Publicis Group	4'681	1'584
FR0000130809	Societe Generale	30'281	0
FR0000131104	BNP Paribas -A-	10'365	19'343
FR0010208488	Engie	9'872	38'911
FR0010307819	Legrand	7'007	12'403
FR0010908533	Edenred	1'402	1'070
FR0011981968	Worldline	3'981	6'014
FR0014003TT8	Dassault Systemes	16'833	2'961
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin nom.	21'790	0
GB0000536739	Ashtead Group	7'526	7'682
GB0002374006	Diageo	24'184	0
GB0002634946	BAE Systems	41'674	4'134
GB0004082847	Standard Chartered	11'352	0
GB0005405286	HSBC Holdings	52'862	66'064
GB0005603997	Legal & General Group	245'493	0
GB0006731235	Associated British Foods	22'844	4'462

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
GB0006776081	Pearson	0	2'652
GB0007099541	Prudential	0	51'636
GB0007188757	Rio Tinto	0	10'097
GB0007669376	St.James's Place	54'575	0
GB0007908733	SSE	31'077	0
GB0007980591	BP	11'309	107'991
GB0008706128	Lloyds Banking Group	1'166'218	0
GB0008782301	Taylor Wimpey	421'101	0
GB0009223206	Smith & Nephew	50'784	37'215
GB0009895292	AstraZeneca	2'641	2'557
GB0031348658	Barclays	435'288	303'823
GB0031638363	Intertek Group	10'705	0
GB0031743007	Burberry Group	43'516	0
GB0033195214	Kingfisher	225'688	39'067
GB00B0744B38	Bunzl	15'898	1'726
GB00B082RF11	Rentokil Initial	0	26'510
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group	1'424	4'604
GB00B10RZP78	Unilever	19'749	0
GB00B1XZS820	Anglo American	11'964	20'576
GB00B1YW4409	3i Group	28'352	0
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	0	9'190
GB00B2B0DG97	RELX	15'622	0
GB00B5ZN1N88	Segro REIT	64'320	8'463
GB00B8C3BL03	Sage Group	36'866	6'318
GB00BDR05C01	National Grid nom.	51'784	0
GB00BJFFLV09	Croda Intl	10'488	0
GB00BLGZ9862	Tesco	0	205'437
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings	10'579	0
GB00BM8PJY71	NatWest Group	66'066	58'074
GB00BMJ6DW54	Informa	74'722	0
GB00BMWC6P49	Mondi	48'133	0
GB00BN7SWP63	GSK	4'062	27'543
GB00BP6MXD84	Shell	0	37'369
GB00BPQY8M80	Aviva	128'325	12'318
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	0	17'877
IE0001827041	CRH	11'134	812
IE0004927939	Kingspan Group	4'774	0
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment	4'447	0
IM00B5VQMV65	Entain	25'434	0
IT0000062072	Assicurazioni Generali	32'518	7'331
IT0000062957	Mediobanca	60'376	3'841
IT0000072170	FinecoBank	44'757	39'597

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

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



ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
IT0000072618	Intesa Sanpaolo nom.	244'092	103'051
IT0003128367	Enel	129'367	0
IT0003796171	Poste Italiane	13'879	10'879
IT0004056880	Amplifon	3'808	1'611
IT0004965148	Moncler	16'723	4'155
IT0005239360	UniCredit	32'880	0
JE00B8KF9B49	WPP nom.	20'100	32'403
NL0000009082	Koninklijke KPN	184'839	28'153
NL0000009165	Heineken	0	5'344
NL0000226223	STMicroelectronics	33'021	14'830
NL0000235190	Airbus	898	4'855
NL0000334118	Asm Intl	782	1'018
NL0000395903	Wolters Kluwer	3'717	0
NL0000687663	AerCap Holdings	2'091	1'900
NL0010273215	ASML Holding	2'178	0
NL0010832176	Argenx	45	256
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize	21'619	3'848
NL0011821202	ING Group	48'977	82'058
NL0011872643	ASR Nederland	5'805	4'736
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	2'276	1'885
NL0012969182	Adyen	75	116
NL0013267909	Akzo Nobel	9'927	0
NL0013654783	Prosus	23'827	14'748
NL00150001Q9	Stellantis	2'951	22'321
NO0005052605	Norsk Hydro	109'042	90'766
NO0010063308	Telenor	51'943	0
NO0010096985	Equinor	24'179	0
NO0010161896	DNB Bank A	32'092	0
PTEDP0AM0009	EDP-Energias de Portugal	169'853	0
PTGAL0AM0009	Galp Energia nom. -B-	31'079	0
SE0000108227	Svenska Kullagerfabriken SKF -B-	19'412	5'164
SE0000112385	Saab -B-	10'346	0
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	41'857	0
SE0000115446	Volvo -B-	32'465	0
SE0000242455	Swedbank -A-	23'853	23'710
SE0000667891	Sandvik	8'777	23'795
SE0000667925	Telia	247'753	0
SE0000695876	Alfa Laval	19'044	14'901
SE0005190238	Tele2 -B-	67'364	0
SE0007100581	Assa Abloy -B-	25'436	0
SE0007100599	Svenska Handelsbanken -A-	59'984	7'152
SE0009922164	Essity -B-	26'762	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
SE0012673267	Evolution	2'727	0
SE0012853455	EQT	20'656	5'837
SE0015658109	Epiroc -A-	40'955	0
SE0017486889	Atlas Copco -A-	34'613	9'101
SE0020050417	Boliden	35'306	2'055

#### Positions fermées en cours de période comptable

#### Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

AT0000746409	Verbund -A-	0	2'066
AT0000937503	Voestalpine	0	1'610
BE0003470755	Solvay	0	1'224
BE0003717312	Sofina	0	333
BE0003739530	UCB	1'391	3'960
BE0003797140	GBL	0	1'347
BE0003822393	Elia Group	0	1'451
BE0974259880	D'leteren Group	0	577
BE0974264930	Ageas	0	2'416
BE0974320526	Umicore	0	5'744
BE0974349814	WDP Rg Registered Shs	0	5'014
BE0974464977	Syensqo	2	2
BMG0112X1056	Aegon	28'188	28'188
DE0005089031	United Internet	0	3'273
DE0005140008	Deutsche Bank nom.	0	24'103
DE0005158703	Bechtle Aktiengesellschaft	0	3'590
DE0005190037	BMW Vorz.-Akt. ohne Stimmrecht	1'459	1'901
DE0005200000	Beiersdorf	0	1'250
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	0	1'091
DE0005439004	Continental	0	730
DE0005785604	Fresenius	0	8'637
DE0005785802	Fresenius Medical Care	0	3'902
DE0006048408	Henkel	0	3'258
DE0006062144	Covestro	3'518	4'938
DE0006452907	Nemetschek	0	1'435
DE0006602006	GEA Group	0	4'246
DE0007010803	Rational	0	138
DE0007030009	Rheinmetall	0	1'267
DE0008402215	Hannover Rueck	490	1'139
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines Finance	344	1'210
DE000A12DM80	Scout24	0	1'025
DE000A161408	HelloFresh	0	2'794
DE000A1DAH0	Brenntag	0	2'879

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
DE000A1J5RX9	Telefonica Deutschland Holding nom.	0	51'843
DE000A1ML7J1	Vonovia nom.	7'866	16'071
DE000A2E4K43	Delivery Hero	0	2'414
DE000BASF111	BASF	0	9'967
DE000BAY0017	Bayer nom.	0	17'114
DE000CBK1001	Commerzbank	10'798	23'820
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding Issue 2021	0	8'500
DE000ENER6Y0	Siemens Energy	0	9'974
DE000EVNK013	Evonik Industries	0	7'018
DE000KBX1006	Knorr-Bremse	0	2'574
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche	506	2'050
DE000SHL1006	Siemens Healthineers	0	5'087
DE000SYM9999	Symrise	1'641	3'871
DE000TLX1005	Talanx	1'437	1'437
DE000WCH8881	Wacker Chemie	485	485
DK0010219153	Rockwool -B-	0	192
DK0010244425	A.P. Moeller-Maersk -A-	0	85
DK0010244508	A.P. Moeller-Maersk -B-	0	143
DK0010274414	Danske Bank	5'509	12'177
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	2'488	42'560
DK0060738599	Demant	0	1'631
ES0105046009	Aena	0	1'554
ES0105066007	Cellnex Telecom	7'964	17'754
ES0105563003	Corporacion Acciona Energias Renovables	3'472	3'472
ES0116870314	Naturgy Energy Group	0	6'950
ES0118900010	Ferrovial	2'967	7'831
ES0125220311	Acciona	0	1'115
ES0127797019	EDP Renovaveis	0	8'074
ES0130960018	Enagas	0	11'594
ES0140609019	Caixabank	0	97'279
ES0144583293	Iberdrola Issue 2023	3'631	3'631
ES0167050246	ACS Issue 2023	203	203
ES0167050253	ACS Issue 2024	59	59
ES0171996087	Grifols -A-	0	10'419
ES0173516115	Repsol	0	18'226
ES0178430E18	Telefonica	0	99'193
FI0009000202	Kesko -B-	0	10'348
FI0009003305	Sampo -A-	0	12'774
FI0009003727	Waertsilae Corp.	0	6'590
FI0009007132	Fortum Corp.	7'904	11'145
FI0009007884	Elisa -A-	0	5'169
FI0009013403	Kone -B-	0	5'935

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
FI0009014377	Orion -B-	0	4'550
FI4000552526	Mandatum Oyj	12'774	12'774
FR0000039299	Bollore	12'973	18'069
FR0000045072	Credit Agricole	11'516	25'096
FR0000051807	Teleperformance	0	1'650
FR0000064578	Covivio	0	672
FR0000120172	Carrefour	7'654	18'539
FR0000120404	Accor	0	1'320
FR0000121121	Eurazeo	0	631
FR0000121204	Wendel	0	670
FR0000121220	Sodexo	545	1'861
FR0000121329	Thales	0	1'701
FR0000121667	EssilorLuxottica	0	6'873
FR0000121709	Seb	0	1'268
FR0000121964	Klepierre	0	5'395
FR0000124141	Veolia Environnement	0	6'942
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	0	4'800
FR0000125338	Capgemini	669	1'225
FR0000127771	Vivendi	0	22'871
FR0000130395	Remy Cointreau	0	886
FR0000130452	Eiffage	0	1'978
FR0000131906	Renault	0	1'497
FR0000133308	Orange	0	51'015
FR0004125920	Amundi	0	1'205
FR0006174348	Bureau Veritas	0	7'519
FR0010040865	Gecina	0	1'666
FR0010220475	Alstom	0	6'701
FR0010259150	Ipsen	0	1'485
FR0010313833	Arkema	0	459
FR0010340141	Aéroports de Paris	0	1'279
FR0010533075	Getlink	4'359	13'779
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	0	604
FR0013176526	Valeo	0	5'555
FR0013280286	BioMerieux	0	2'177
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield	0	1'773
FR0013451333	La Francaise des Jeux	0	3'790
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	0	3'112
FR0014004L86	Dassault Aviation	0	934
GB0000456144	Antofagasta	0	8'580
GB0000811801	Barratt Developments	15'239	30'899
GB0001367019	British Land	0	13'853
GB0002875804	British American Tobacco	0	28'934

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
GB0004052071	Halma	0	7'197
GB0004544929	Imperial Brands	0	15'557
GB0006825383	Persimmon	0	7'807
GB0030913577	BT Group	0	199'355
GB0032089863	Next	0	2'272
GB00B02J6398	Admiral Group	0	6'868
GB00B033F229	Centrica	174'635	174'635
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	0	4'760
GB00B19NLV48	Experian	0	14'799
GB00B1CRLC47	Mondi	38'010	45'772
GB00B1FH8J72	Severn Trent	0	9'135
GB00B1KJJ408	Whitbread	0	2'922
GB00B1VZ0M25	Hergreaves Lans	0	13'744
GB00B1WY2338	Smiths Group	24'757	37'100
GB00B39J2M42	United Utilities Group	0	25'139
GB00B3MBS747	Ocado Group	0	13'272
GB00B63H8491	Rolls-Royce Holdings	0	104'812
GB00BD6K4575	Compass Group	6'032	23'712
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners	0	5'244
GB00BF8Q6K64	Abrdn	0	35'244
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings	0	13'746
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	0	719'964
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	0	3'134
GB00BKFB1C65	M&G	0	22'183
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining	6'786	6'786
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion	0	32'625
GB00BMWRZ071	Dowlais Group	7'653	7'653
GB00BMX86B70	Haleon	0	70'068
GB00BNGDN821	Melrose Industries	7'653	7'653
GB00BNR5MZ78	Melrose Industries	0	22'958
GB00BP9LHF23	Schroders	0	13'941
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering	0	2'320
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group REIT	0	24'250
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	0	7'503
IE0002424939	DCC	0	3'612
IE0004906560	Kerry Group -A-	0	4'070
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	0	4'403
IE00BD1RP616	Bank of Ireland	23'718	23'718
IE00BF0L3536	AIB	50'538	50'538
IT0003132476	ENI	0	37'360
IT0003153415	Snam	106'371	170'346
IT0003242622	Terna	63'460	107'978

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
IT0003492391	Dia Sorin	0	1'097
IT0003497168	Telecom Italia nom.	0	181'962
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	0	2'626
IT0004176001	Prysmian	0	5'617
IT0005090300	Infrastrutture Wireless Italiane	0	16'345
IT0005366767	Nexi	0	6'570
LU0156801721	Tenaris	0	13'946
LU1598757687	ArcelorMittal nom.	0	4'845
LU1673108939	Aroundtown	0	17'265
LU2598331598	Tenaris	7'143	7'143
NL0000008977	Heineken Holding	0	1'677
NL0000009538	Royal Philips	0	13'470
NL0000009827	DSM	0	4'813
NL0000303709	Aegon	0	28'188
NL0000379121	Randstad	0	2'071
NL0006294274	Euronext	0	1'951
NL0010545661	CNH Industrial	0	18'810
NL0010558797	OCI	0	4'472
NL0010773842	NN Group	0	4'852
NL0010801007	IMCD	0	1'025
NL0011540547	ABN Amro Bank	0	3'665
NL0011585146	Ferrari	0	1'117
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com	0	2'380
NL0012059018	Exor Holding	1'049	2'339
NL0012169213	Qiagen	0	5'213
NL0014332678	JDE Peet's	0	5'626
NL00150001Y2	Universal Music Group	7'800	20'895
NL0015001FS8	Ferrovial	7'831	7'831
NL0015001WM6	Qiagen	2'483	2'483
NL0015435975	Davide Campari-Milano	0	9'697
NO0003043309	Kongsberg Gruppen	0	5'025
NO0003054108	Mowi	0	14'078
NO0003733800	Orkla	0	30'732
NO0010208051	Yara Intl	0	4'976
NO0010310956	SalMar	0	2'090
NO0010345853	Aker BP	0	4'837
NO0010582521	Gjensidige Forsikring	0	9'858
NO0010844038	Adevinta	0	7'360
PTJMT0AE0001	Jeronimo Martins	0	7'697
SE0000106270	Hennes & Mauritz -B-	0	16'205
SE0000107203	Industrivaerden -C-	0	3'636
SE0000108656	Telefon AB L.M.Ericsson -B-	0	80'580

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
SE0000108847	Lundberg -B-	0	1'304
SE0000113250	Skanska -B-	0	6'528
SE0000115420	Volvo -A-	0	2'645
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	14'009	45'323
SE0000163594	Securitas -B-	0	11'984
SE0000190126	Industrivaerden -A-	0	3'087
SE0000202624	Getinge -B-	0	5'568
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum	6'144	6'144
SE0001515552	Indutrade	0	2'226
SE0001662230	Husqvarna -B-	0	10'303
SE0005127818	AB Sagax	0	1'970
SE0010100958	Latour Investment -B-	0	3'324
SE0011090018	Holmen -B-	0	4'268
SE0015658117	Epiroc -B-	0	6'029
SE0015810247	Kinnevik -B-	0	4'887
SE0015811955	Investor -A-	0	5'225
SE0015811963	Investor -B-	0	18'371
SE0015949201	Lifco	0	2'822
SE0015949748	Beijer Ref -B-	7'080	7'080
SE0015961909	Hexagon -B-	0	17'416
SE0015988019	Nibe Industrier -B-	0	37'661
SE0016589188	Electrolux -B-	0	12'338
SE0016828511	Embracer Group -B-	0	19'924
SE0016844831	Volvo Car -B-	0	8'727
SE0017486897	Atlas Copco -B-	0	42'416
SE0017768716	Boliden	0	8'353
SE0017832488	Fastighets AB Balder -B-	0	4'860
SE0020050425	Boliden	8'353	8'353

#### Droits de souscription

ES0627797907	EDP Renovaveis drt 25.05.23	8'074	8'074
ES06445809Q1	Iberdrola drt 20.07.23	156'530	156'530
ES06445809R9	Iberdrola drt 23.01.24	210'612	210'612
ES06670509N0	ACS drt 17.07.23	4'061	4'061
ES06670509O8	ACS drt 02.02.24	5'120	5'120
SE0020846285	Swedish Orphan Biovitrum drt 14.09.23	6'144	6'144

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

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

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

**Positions ouvertes à la fin de la période comptable**

**Futures**

EUX.DES0624	DJ EURO STOXX 50	30.06.24			173.00		15.00
FTSE1000624	FTSE INDEX 100	30.06.24			30.00		

**Positions fermées en cours de période comptable**

**Futures**

EUX.DES0324	DJ EURO STOXX 50	31.03.24			215.00		215.00
EUX.DES0623	DJ EURO STOXX 50	30.06.23			74.00		342.00
EUX.DES0923	DJ EURO STOXX 50	30.09.23			435.00		435.00
EUX.DES1223	DJ EURO STOXX 50	31.12.23			359.00		359.00
FTSE1000324	FTSE INDEX 100	31.03.24			41.00		41.00
FTSE1000623	FTSE INDEX 100	30.06.23			10.00		77.00
FTSE1000923	FTSE INDEX 100	30.09.23			90.00		90.00
FTSE1001223	FTSE INDEX 100	31.12.23			81.00		81.00

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 Situation jusqu'au 31.12.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Enhanced Europe Equity 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	0.45%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe B	0.32%*			
Classe C	0.25%*			
Classe Z	0.08%*			

\* 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.

### Situation dès le 01.01.24

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Enhanced Europe Equity 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	0.45%*	Max. 1.75%	Max. 0.30%	
Classe B	0.32%*			
Classe C	0.25%*			
Classe Z	0.08%*			

\* 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.

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.

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

		2021	2022	2023	2024 au 31 mars
Performance :					
– Classe A (lancée le 14.03.03)	%	24.11	-11.13	14.86	8.14
– Classe B (lancée le 24.08.05)	%	24.28	-11.02	15.07	8.26
– Classe C (lancée le 16.06.05)	%	24.46	-10.96	15.08	8.30
– Classe Z (lancée le 01.02.19)	%	24.57	-10.68	15.36	8.28

### 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 Gérifonds SA, Lausanne

## Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

### Opinion d'audit

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

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

– comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 loi suisse sur les placements collectifs, 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

Francis Brisson

Expert-réviseur agréé  
Auditeur responsable

Genève, 11 juillet 2024

Annexe:

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)

# AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Enhanced US Equity ESG

## Rapport annuel au 31 mars 2024

---

### 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 .....	33
Rapport de performance .....	35
Rapport abrégé de la société d'audit .....	36



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

[www.bcv.ch/invest](http://www.bcv.ch/invest)



Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
CH-1001 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)

## Direction du fonds et organisation

---

### Direction du fonds

GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
1001 Lausanne

### Conseil d'administration

Stefan BICHSEL  
Président

Oren-Olivier PUDER  
Vice-président

Fabrice WELSCH  
Membre

Patrick BOTTERON  
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

## Information aux investisseurs

### Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assumera cette fonction depuis l'exercice annuel clôturant au 31 mars 2024.

### Utilisation du revenu net au 31 mars 2024

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés			
				en Suisse			à l'étranger
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Oui	20	USD	3.80	1.33	2.47	3.80
Classe B	Oui	19	USD	3.30	1.155	2.145	3.30
Classe C	Oui	19	USD	3.60	1.26	2.34	3.60
Classe Z	Oui	6	USD	4.20	1.47	2.73	4.20



## Chiffres comptables

Aperçu	Devise		01.04.23	01.04.22	01.04.21
			31.03.24	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	USD	196'079'493.63	143'616'558.94	169'638'947.44
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	USD	5'907'608.79	4'665'793.24	5'623'526.25
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	USD	548.12	428.29	473.48
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.46%	0.46%	0.46%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	USD	22'042'362.19	18'522'671.09	21'481'483.25
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	USD	416.42	325.30	359.67
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.33%	0.33%	0.33%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	USD	130'039'114.46	90'674'826.87	108'266'227.78
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	USD	418.89	327.25	361.80
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.26%	0.26%	0.26%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	USD	38'090'408.19	29'753'267.74	34'267'710.16
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	USD	423.55	330.85	365.81
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.09%	0.09%	0.09%

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

<b>Compte de fortune (Valeurs vénales)</b>	<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Avoirs en banque		
à vue	10'646'273.90	14'149'362.71
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	185'202'255.24	129'382'757.81
Autres actifs	269'175.11	111'621.11
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>196'117'704.25</b>	<b>143'643'741.63</b>
Autres engagements	-38'210.62	-27'182.69
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>196'079'493.63</b>	<b>143'616'558.94</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe A</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		10'894	11'877
Parts émises		589	54
Parts rachetées		-705	-1'037
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>10'778</b>	<b>10'894</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe B</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		56'941	59'725
Parts émises		2'183	285
Parts rachetées		-6'191	-3'069
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>52'933</b>	<b>56'941</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe C</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		277'080	299'245
Parts émises		42'488	17'320
Parts rachetées		-9'129	-39'485
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>310'439</b>	<b>277'080</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe Z</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		89'931	93'676
Parts émises		0	4'640
Parts rachetées		0	-8'385
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>89'931</b>	<b>89'931</b>

<b>Variation de la fortune nette du fonds</b>		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	143'616'558.94	169'638'947.44
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-1'385'988.30	-1'157'928.10
Solde des mouvements de parts	10'812'633.99	-10'343'056.72
Résultat total	43'036'289.00	-14'521'403.68
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>196'079'493.63</b>	<b>143'616'558.94</b>

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Revenus</b>			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		450'013.34	84'896.38
Intérêts négatifs		0.00	-114.59
Revenus des valeurs mobilières			
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs		1'600'677.25	1'607'242.16
Actions gratuites		1'268.19	1'790.81
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		108'530.53	47'329.12
<b>Total des revenus</b>		<b>2'160'489.31</b>	<b>1'741'143.88</b>
<b>Charges</b>			
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-374'316.61	-319'197.72
Autres charges		-20'892.52	-12'167.17
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-41'284.41	-31'536.69
<b>Total des charges</b>		<b>-436'493.54</b>	<b>-362'901.58</b>
<b>Résultat net</b>		<b>1'723'995.77</b>	<b>1'378'242.30</b>
Gains et pertes de capital réalisés		19'036'071.15	9'484'811.83
<b>Résultat réalisé</b>		<b>20'760'066.92</b>	<b>10'863'054.13</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		22'276'222.08	-25'384'457.81
<b>Résultat total</b>		<b>43'036'289.00</b>	<b>-14'521'403.68</b>

Utilisation du résultat de la classe A	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Résultat net		40'809.29	34'862.95
Report de l'année précédente		153.22	151.07
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>40'962.51</b>	<b>35'014.02</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		40'956.40	34'860.80
Report à compte nouveau		6.11	153.22
<b>Total</b>		<b>40'962.51</b>	<b>35'014.02</b>

Utilisation du résultat de la classe B	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Résultat net		176'637.13	161'774.80
Report de l'année précédente		3'235.37	895.37
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>179'872.50</b>	<b>162'670.17</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		174'678.90	159'434.80
Report à compte nouveau		5'193.60	3'235.37
<b>Total</b>		<b>179'872.50</b>	<b>162'670.17</b>

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe C</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		1'122'491.46	852'660.88
Report de l'année précédente		7'737.46	14'024.58
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>1'130'228.92</b>	<b>866'685.46</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		1'117'580.40	858'948.00
Report à compte nouveau		12'648.52	7'737.46
<b>Total</b>		<b>1'130'228.92</b>	<b>866'685.46</b>

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe Z</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		384'057.89	328'943.67
Report de l'année précédente		1'951.32	5'752.35
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>386'009.21</b>	<b>334'696.02</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		377'710.20	332'744.70
Report à compte nouveau		8'299.01	1'951.32
<b>Total</b>		<b>386'009.21</b>	<b>334'696.02</b>

## Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>						
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs</b>					<b>185'202'255.24</b>	<b>94.43</b>
AN8068571086	SLB nom.	19'960	USD	54.81	1'094'007.60	0.56
US05722G1004	Baker Hughes Company -A-	19'953	USD	33.50	668'425.50	0.34
US16411R2085	Cheniere Energy	4'750	USD	161.28	766'080.00	0.39
US1667641005	Chevron Corp.	9'169	USD	157.74	1'446'318.06	0.73
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	8'110	USD	116.24	942'706.40	0.48
US3364331070	First Solar	1'435	USD	168.80	242'228.00	0.12
US4062161017	Halliburton	2'348	USD	39.42	92'558.16	0.05
US49456B1017	Kinder Morgan -P-	42'406	USD	18.34	777'726.04	0.40
US56585A1025	Marathon Petroleum	363	USD	201.50	73'144.50	0.04
US7185461040	Phillips 66	2'332	USD	163.34	380'908.88	0.19
US87612G1013	Targa Resources Corp.	6'677	USD	111.99	747'757.23	0.38
US91913Y1001	Valero Energy	3'304	USD	170.69	563'959.76	0.29
US9694571004	Williams Companies	3'348	USD	38.97	130'471.56	0.07
<b>Pétrole et Gaz</b>					<b>7'926'291.69</b>	<b>4.04</b>
IE000S9YS762	Linde	518	USD	464.32	240'517.76	0.12
NL0009434992	Lyondellbasell Industries	4'926	USD	102.28	503'831.28	0.26
US0126531013	Albemarle Corp.	790	USD	131.74	104'074.60	0.05
US05352A1007	Avantor	16'471	USD	25.57	421'163.47	0.21
US22052L1044	Corteva	1'539	USD	57.67	88'754.13	0.05
US2605571031	Dow	7'022	USD	57.93	406'784.46	0.21
US2788651006	Ecolab	3'991	USD	230.90	921'521.90	0.46
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances	4'679	USD	85.99	402'347.21	0.21
US61945C1036	The Mosaic	8'242	USD	32.46	267'535.32	0.14
US6516391066	Newmont Corp.	1'920	USD	35.84	68'812.80	0.04
US6703461052	Nucor	2'278	USD	197.90	450'816.20	0.23
US6935061076	PPG Industries	2'786	USD	144.90	403'691.40	0.21
US8581191009	Steel Dynamics	445	USD	148.23	65'962.35	0.03
<b>Matériaux de Base</b>					<b>4'345'812.88</b>	<b>2.22</b>
CA94106B1013	Waste Connections	279	USD	172.01	47'990.79	0.02
CH0102993182	TE Connectivity	577	USD	145.24	83'803.48	0.04
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	2'899	USD	346.61	1'004'822.39	0.51
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	3'319	USD	300.20	996'363.80	0.51
IE00BY7QL619	Johnson Controls Intl	10'574	USD	65.32	690'693.68	0.35
JE00BJVNSS43	Ferguson	3'810	USD	218.43	832'218.30	0.42
NL0010545661	CNH Industrial	48'471	USD	12.96	628'184.16	0.32
US00846U1016	Agilent Technologies	343	USD	145.51	49'909.93	0.03
US0530151036	Automatic Data Processing	4'758	USD	249.74	1'188'262.92	0.61

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US14448C1045	Carrier Global Corp.	13'159	USD	58.13	764'932.67	0.39
US1491231015	Caterpillar	1'056	USD	366.43	386'950.08	0.20
US2310211063	Cummins	2'676	USD	294.65	788'483.40	0.40
US2358511028	Danaher Corp.	5'997	USD	249.72	1'497'570.84	0.77
US2441991054	Deere & Co	428	USD	410.74	175'796.72	0.09
US2600031080	Dover	2'391	USD	177.19	423'661.29	0.22
US3021301094	Expeditors Intl of Washington	5'235	USD	121.57	636'418.95	0.32
US31428X1063	Fedex Corp.	193	USD	289.74	55'919.82	0.03
US31620M1062	Fidelity National Information Services	2'662	USD	74.18	197'467.16	0.10
US3377381088	Fiserv	347	USD	159.82	55'457.54	0.03
US34959J1088	Fortive Corp.	663	USD	86.02	57'031.26	0.03
US3696043013	GE Aerospace	2'532	USD	175.53	444'441.96	0.23
US3848021040	WW Grainger	812	USD	1'017.30	826'047.60	0.42
US4385161066	Honeywell Intl	5'872	USD	205.25	1'205'228.00	0.61
US4435106079	Hubbell	319	USD	415.05	132'400.95	0.07
US4456581077	J. B. Hunt Transport Services	881	USD	199.25	175'539.25	0.09
US45167R1041	Ilex	348	USD	244.02	84'918.96	0.04
US45687V1061	Ingersoll Rand	645	USD	94.95	61'242.75	0.03
US49338L1035	Keysight Technologies	3'601	USD	156.38	563'124.38	0.29
US5261071071	Lennox Intl	1'300	USD	488.76	635'388.00	0.32
US5732841060	Martin Marietta Materials	174	USD	613.94	106'825.56	0.05
US58733R1023	MercadoLibre	128	USD	1'511.96	193'530.88	0.10
US5926881054	Mettler Toledo	219	USD	1'331.29	291'552.51	0.15
US6795801009	Old Dominion Freight Line	1'582	USD	219.31	346'948.42	0.18
US6907421019	Owens Corning	3'475	USD	166.80	579'630.00	0.30
US7043261079	Paychex	1'317	USD	122.80	161'727.60	0.08
US70450Y1038	PayPal Holdings	5'330	USD	66.99	357'056.70	0.18
US75513E1010	RTX Corp.	2'323	USD	97.53	226'562.19	0.12
US7739031091	Rockwell Automation	346	USD	291.33	100'800.18	0.05
US88579Y1010	3M	8'369	USD	106.07	887'699.83	0.45
US90353T1007	Uber Technologies	2'778	USD	76.99	213'878.22	0.11
US9078181081	Union Pacific Corp.	2'383	USD	245.93	586'051.19	0.30
US9113121068	United Parcel Service -B-	1'474	USD	148.63	219'080.62	0.11
US9113631090	United Rentals	153	USD	721.11	110'329.83	0.06
US98419M1009	Xylem	5'369	USD	129.24	693'889.56	0.35
<b>Industries</b>					<b>19'765'834.32</b>	<b>10.08</b>

CH1300646267	Bunge Global	818	USD	102.52	83'861.36	0.04
JE00B783TY65	Aptiv	3'263	USD	79.65	259'897.95	0.13
US0394831020	Archer-Daniels Midland	6'016	USD	62.81	377'864.96	0.19
US1344291091	Campbell Soup	1'108	USD	44.45	49'250.60	0.03
US1713401024	Church & Dwight	5'494	USD	104.31	573'079.14	0.29
US1890541097	Clorox	4'193	USD	153.11	641'990.23	0.33
US1912161007	Coca-Cola	35'295	USD	61.18	2'159'348.10	1.10
US1941621039	Colgate-Palmolive	498	USD	90.05	44'844.90	0.02
US2058871029	Conagra Brands	20'138	USD	29.64	596'890.32	0.30
US21036P1084	Constellation Brands -A-	174	USD	271.76	47'286.24	0.02
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	765	USD	941.26	720'063.90	0.37

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US2855121099	Electronic Arts	5'212	USD	132.67	691'476.04	0.35
US3703341046	General Mills	11'910	USD	69.97	833'342.70	0.42
US4278661081	The Hershey	268	USD	194.50	52'126.00	0.03
US4878361082	Kellanova nom.	11'145	USD	57.29	638'497.05	0.33
US49271V1008	Keurig Dr Pepper	19'479	USD	30.67	597'420.93	0.30
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	5'734	USD	129.35	741'692.90	0.38
US5007541064	The Kraft Heinz	13'583	USD	36.90	501'212.70	0.26
US5132721045	Lamb Weston Holdings	2'413	USD	106.53	257'056.89	0.13
US5184391044	Estee Lauder Cie -A-	357	USD	154.15	55'031.55	0.03
US5500211090	Lululemon Athletica	206	USD	390.65	80'473.90	0.04
US5797802064	McCormick	7'951	USD	76.81	610'716.31	0.31
US7134481081	PepsiCo	7'484	USD	175.01	1'309'774.84	0.67
US7427181091	Procter & Gamble Co	5'131	USD	162.25	832'504.75	0.42
US76954A1034	Rivian Automotive -A-	10'003	USD	10.95	109'532.85	0.06
US77543R1023	Roku -A-	1'143	USD	65.17	74'489.31	0.04
US88160R1014	Tesla	9'000	USD	175.79	1'582'110.00	0.81
<b>Biens de Consommation</b>					<b>14'521'836.42</b>	<b>7.40</b>

US00287Y1091	AbbVie	2'830	USD	182.10	515'343.00	0.26
US0162551016	Align Technology	374	USD	327.92	122'642.08	0.06
US0311621009	Amgen	3'502	USD	284.32	995'688.64	0.51
US0367521038	Elevance Health	2'481	USD	518.54	1'286'497.74	0.66
US0718131099	Baxter Intl	1'486	USD	42.74	63'511.64	0.03
US09062X1037	Biogen	528	USD	215.63	113'852.64	0.06
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	6'086	USD	54.23	330'043.78	0.17
US1255231003	The Cigna Group	2'905	USD	363.19	1'055'066.95	0.54
US15135B1017	Centene	1'659	USD	78.48	130'198.32	0.07
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	10'019	USD	95.56	957'415.64	0.49
US30063P1057	Exact Sciences Corp.	608	USD	69.06	41'988.48	0.02
US36266G1076	GE Healthcare Technologies	985	USD	90.91	89'546.35	0.05
US3755581036	Gilead Sciences	15'400	USD	73.25	1'128'050.00	0.58
US40412C1018	HCA Healthcare	562	USD	333.53	187'443.86	0.10
US4364401012	Hologic	6'725	USD	77.96	524'281.00	0.27
US4435731009	Hub Spot	286	USD	626.56	179'196.16	0.09
US4448591028	Humana	665	USD	346.72	230'568.80	0.12
US45168D1046	Idexx Laboratories	1'452	USD	539.93	783'978.36	0.40
US45784P1012	Insulet	1'114	USD	171.40	190'939.60	0.10
US46120E6023	Intuitive Surgical	1'094	USD	399.09	436'604.46	0.22
US46266C1053	IQVIA Holdings	2'417	USD	252.89	611'235.13	0.31
US4781601046	Johnson & Johnson	8'815	USD	158.19	1'394'444.85	0.71
US50540R4092	Laboratory Corp. of America Holdings	237	USD	218.46	51'775.02	0.03
US5324571083	Eli Lilly & Co	2'399	USD	777.96	1'866'326.04	0.95
US58933Y1055	Merck & Co	7'196	USD	131.95	949'512.20	0.48
US60855R1005	Molina Healthcar	464	USD	410.83	190'625.12	0.10
US7170811035	Pfizer	6'707	USD	27.75	186'119.25	0.09
US74834L1008	Quest Diagnostics	2'308	USD	133.11	307'217.88	0.16
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	422	USD	962.49	406'170.78	0.21
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	332	USD	581.21	192'961.72	0.10

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US91324P1021	Unitedhealth Group	6'015	USD	494.70	2'975'620.50	1.50
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	162	USD	418.01	67'717.62	0.03
US9418481035	Waters Corp.	1'769	USD	344.23	608'942.87	0.31
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings	2'556	USD	131.98	337'340.88	0.17
US98978V1035	Zoetis -A-	5'546	USD	169.21	938'438.66	0.48
<b>Santé</b>					<b>20'447'306.02</b>	<b>10.43</b>
US0231351067	Amazon.com	19'786	USD	180.38	3'568'998.68	1.82
US03073E1055	Cencora	3'169	USD	242.99	770'035.31	0.39
US0865161014	Best Buy	7'746	USD	82.03	635'404.38	0.32
US09857L1089	Booking Holdings	66	USD	3'627.88	239'440.08	0.12
US1220171060	Burlington Stores	1'099	USD	232.19	255'176.81	0.13
US14149Y1082	Cardinal Health	4'672	USD	111.90	522'796.80	0.27
US16119P1084	Charter Communications -A-	150	USD	290.63	43'594.50	0.02
US20030N1019	Comcast Corp. -A-	1'166	USD	43.35	50'546.10	0.03
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	847	USD	732.63	620'537.61	0.32
US2546871060	The Walt Disney Company	3'429	USD	122.36	419'572.44	0.21
US2567461080	Dollar Tree	1'975	USD	133.15	262'971.25	0.13
US25809K1051	DoorDash -A-	357	USD	137.72	49'166.04	0.03
US4370761029	The Home Depot	7'773	USD	383.60	2'981'722.80	1.52
US4606901001	Interpublic Group	14'747	USD	32.63	481'194.61	0.25
US5010441013	Kroger	14'457	USD	57.13	825'928.41	0.42
US5486611073	Lowe's Companies	4'507	USD	254.73	1'148'068.11	0.59
US5801351017	McDonald's Corp.	1'299	USD	281.95	366'253.05	0.19
US58155Q1031	McKesson	1'715	USD	536.85	920'697.75	0.47
US64110L1061	Netflix	619	USD	607.33	375'937.27	0.19
US73278L1052	Pool	932	USD	403.50	376'062.00	0.19
US8552441094	Starbucks Corp.	1'876	USD	91.39	171'447.64	0.09
US8718291078	Sysco	1'731	USD	81.18	140'522.58	0.07
US8725401090	TJX Companies	438	USD	101.42	44'421.96	0.02
US87612E1064	Target Corp.	3'732	USD	177.21	661'347.72	0.34
US8887871080	Toast -A-	1'625	USD	24.92	40'495.00	0.02
US8923561067	Tractor Supply	2'679	USD	261.72	701'147.88	0.36
US90384S3031	Ulta Beauty	81	USD	522.88	42'353.28	0.02
US9311421039	Walmart	5'800	USD	60.17	348'986.00	0.18
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	20'145	USD	21.69	436'945.05	0.22
US9553061055	West Pharmaceutical Services	1'300	USD	395.71	514'423.00	0.26
USFHB9032084	Marriott - Fraction	60'013	USD	0.00	0.00	0.00
<b>Services aux Consommateurs</b>					<b>18'016'194.11</b>	<b>9.19</b>
US00206R1023	AT&T	4'654	USD	17.60	81'910.40	0.04
US92343V1044	Verizon Communications	40'049	USD	41.96	1'680'456.04	0.86
<b>Télécommunications</b>					<b>1'762'366.44</b>	<b>0.90</b>
US0255371017	American Electric Power	562	USD	86.10	48'388.20	0.02
US0304201033	American Water Works Co	818	USD	122.21	99'967.78	0.05
US1258961002	CMS Energy	1'226	USD	60.34	73'976.84	0.04



ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US2091151041	Consolidated Edison	594	USD	90.81	53'941.14	0.03
US25746U1097	Dominion Energy	1'810	USD	49.19	89'033.90	0.05
US26441C2044	Duke Energy Corp.	9'685	USD	96.71	936'636.35	0.47
US2810201077	Edison Intl	949	USD	70.73	67'122.77	0.03
US30040W1080	Eversource Energy	6'914	USD	59.77	413'249.78	0.21
US30161N1019	Exelon Corp.	1'382	USD	37.57	51'921.74	0.03
US65339F1012	NextEra Energy	9'103	USD	63.91	581'772.73	0.30
US65473P1057	Nisource	22'368	USD	27.66	618'698.88	0.32
US6826801036	Oneok	10'830	USD	80.17	868'241.10	0.44
US7445731067	Public Service Enterprise Group	11'529	USD	66.78	769'906.62	0.39
US92939U1060	WEC Energy Group	1'721	USD	82.12	141'328.52	0.07
<b>Services aux Collectivités</b>					<b>4'814'186.35</b>	<b>2.45</b>
BMG0450A1053	Arch Capital Group	604	USD	92.44	55'833.76	0.03
BMG3223R1088	Everest Group	146	USD	397.50	58'035.00	0.03
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson	155	USD	275.00	42'625.00	0.02
IE00BLP1HW54	Aon	123	USD	333.72	41'047.56	0.02
US02005N1000	Ally Financial	4'042	USD	40.59	164'064.78	0.08
US0258161092	American Express	6'385	USD	227.69	1'453'800.65	0.74
US03027X1000	American Tower Corp.	1'098	USD	197.59	216'953.82	0.11
US03076C1062	Ameriprise Financial	113	USD	438.44	49'543.72	0.03
US03769M1062	Apollo Global Management	678	USD	112.45	76'241.10	0.04
US0534841012	Avalonbay Communities	900	USD	185.56	167'004.00	0.09
US0605051046	Bank of America Corp.	9'390	USD	37.92	356'068.80	0.18
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp.	14'212	USD	57.62	818'895.44	0.42
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	2'967	USD	420.52	1'247'682.84	0.64
US09247X1019	BlackRock	60	USD	833.70	50'022.00	0.03
US12503M1080	Cboe Global Markets	1'312	USD	183.17	240'319.04	0.12
US12504L1098	CBRE Group -A-	7'711	USD	97.24	749'817.64	0.38
US1729674242	Citigroup	12'547	USD	63.24	793'472.28	0.40
US22822V1017	Crown Castle	7'413	USD	105.83	784'517.79	0.40
US2538681030	Digital Realty Trust	2'416	USD	144.04	348'000.64	0.18
US29444U7000	Equinix Reits	1'042	USD	825.33	859'993.86	0.44
US3030751057	FactSet Research Systems	803	USD	454.39	364'875.17	0.19
US3167731005	Fifth Third Bancorp	1'327	USD	37.21	49'377.67	0.03
US33616C1009	First Republic Bank	482	USD	0.038	18.32	0.00
US38141G1040	Goldman Sachs Group	1'524	USD	417.69	636'559.56	0.32
US4165151048	The Hartford Financial Services Group	3'576	USD	103.05	368'506.80	0.19
US4461501045	Huntington Bancshares	17'863	USD	13.95	249'188.85	0.13
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	8'008	USD	200.30	1'604'002.40	0.82
US50212V1008	LPL Financial Holdings	259	USD	264.20	68'427.80	0.03
US5717481023	Marsh & McLennan Cos	1'432	USD	205.98	294'963.36	0.15
US57636Q1040	Mastercard -A-	6'466	USD	481.57	3'113'831.62	1.57
US59156R1086	Metlife	1'816	USD	74.11	134'583.76	0.07
US6153691059	Moody's Corp.	844	USD	393.03	331'717.32	0.17
US6174464486	Morgan Stanley	9'992	USD	94.16	940'846.72	0.48
US6311031081	Nasdaq	10'833	USD	63.10	683'562.30	0.35
US6934751057	PNC Financial Services Group	5'732	USD	161.60	926'291.20	0.47

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US7433151039	Progressive Corp.	1'303	USD	206.82	269'486.46	0.14
US7443201022	Prudential Financial	7'188	USD	117.40	843'871.20	0.43
US7591EP1005	Regions Financial	11'568	USD	21.04	243'390.72	0.12
US7707001027	Robinhood Markets -A-	20'594	USD	20.13	414'557.22	0.21
US78409V1044	S&P Global	1'841	USD	425.45	783'253.45	0.40
US78410G1040	SBA Communications -A-	185	USD	216.70	40'089.50	0.02
US78486Q1013	SVB Financial Group	100	USD	0.00	0.00	0.00
US8085131055	Charles Schwab Corp.	1'338	USD	72.34	96'790.92	0.05
US8574771031	State Street	6'388	USD	77.32	493'920.16	0.25
US87165B1035	Synchrony Financial	11'626	USD	43.12	501'313.12	0.26
US89417E1091	Travelers Companies	2'428	USD	230.14	558'779.92	0.28
US9029733048	US Bancorp	1'290	USD	44.70	57'663.00	0.03
US92826C8394	Visa -A-	6'643	USD	279.08	1'853'928.44	0.95
US9497461015	Wells Fargo & Co	2'225	USD	57.96	128'961.00	0.07
US95040Q1040	Welltower OP	2'343	USD	93.44	218'929.92	0.11
US9621661043	Weyerhaeuser	11'993	USD	35.91	430'668.63	0.22
<b>Sociétés Financières</b>					<b>25'276'296.23</b>	<b>12.89</b>
IE00BKVD2N49	Seagate Technology	5'202	USD	93.05	484'046.10	0.25
NL0009538784	NXP Semiconductors	1'628	USD	247.77	403'369.56	0.21
US00724F1012	Adobe	3'911	USD	504.60	1'973'490.60	1.01
US0079031078	Advanced Micro Devices	10'246	USD	180.49	1'849'300.54	0.94
US00971T1016	Akamai Technologies	1'727	USD	108.76	187'828.52	0.10
US02079K1079	Alphabet -C- Non Voting	11'098	USD	152.26	1'689'781.48	0.86
US02079K3059	Alphabet -A-	21'329	USD	150.93	3'219'185.97	1.64
US03662Q1058	Ansys	300	USD	347.16	104'148.00	0.05
US0378331005	Apple	35'511	USD	171.48	6'089'426.28	3.10
US0382221051	Applied Materials	7'907	USD	206.23	1'630'660.61	0.83
US0404131064	Arista Networks	1'090	USD	289.98	316'078.20	0.16
US0494681010	Atlassian -A-	2'628	USD	195.11	512'749.08	0.26
US0527691069	Autodesk	3'412	USD	260.42	888'553.04	0.45
US11135F1012	Broadcom	1'490	USD	1'325.41	1'974'860.90	1.01
US1273871087	Cadence Design	2'405	USD	311.28	748'628.40	0.38
US17275R1023	Cisco Systems	27'515	USD	49.91	1'373'273.65	0.70
US20717M1036	Confluent -A-	4'316	USD	30.52	131'724.32	0.07
US24703L2025	Dell Technologies -C-	3'590	USD	114.11	409'654.90	0.21
US2561631068	DocuSign	8'449	USD	59.55	503'137.95	0.26
US2681501092	Dynatrace	1'892	USD	46.44	87'864.48	0.04
US29355A1079	Enphase Energy	1'255	USD	120.98	151'829.90	0.08
US29362U1043	Entegris	676	USD	140.54	95'005.04	0.05
US30303M1027	Meta Platforms -A-	2'516	USD	485.58	1'221'719.28	0.62
US3032501047	Fair Isaac	59	USD	1'249.61	73'726.99	0.04
US3666511072	Gartner	757	USD	476.67	360'839.19	0.18
US3802371076	GoDaddy -A-	565	USD	118.68	67'054.20	0.03
US40434L1052	HP	3'196	USD	30.22	96'583.12	0.05
US42824C1099	HP Enterprise	43'550	USD	17.73	772'141.50	0.39
US4581401001	Intel Corp.	38'211	USD	44.17	1'687'779.87	0.86
US4592001014	IBM	6'900	USD	190.96	1'317'624.00	0.67

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US4612021034	Intuit	2'584	USD	650.00	1'679'600.00	0.86
US5128071082	Lam Research Corp.	1'375	USD	971.57	1'335'908.75	0.68
US5184151042	Lattice Semiconduct.	2'040	USD	78.23	159'589.20	0.08
US5738741041	Marvell Technology	7'802	USD	70.88	553'005.76	0.28
US5949181045	Microsoft Corp.	22'508	USD	420.72	9'469'565.76	4.83
US5951121038	Micron Technology	415	USD	117.89	48'924.35	0.02
US60937P1066	MongoDB -A-	150	USD	358.64	53'796.00	0.03
US6200763075	Motorola Solutions	1'250	USD	354.98	443'725.00	0.23
US64110D1046	NetApp	767	USD	104.97	80'511.99	0.04
US67066G1040	Nvidia Corp.	16'644	USD	903.56	15'038'852.64	7.66
US6792951054	Oktta -A-	699	USD	104.62	73'129.38	0.04
US68389X1054	Oracle Corp.	5'081	USD	125.61	638'224.41	0.33
US69370C1009	PTC	3'123	USD	188.94	590'059.62	0.30
US69608A1088	Palantir Technologies -A-	1'854	USD	23.01	42'660.54	0.02
US6974351057	Palo Alto Networks	772	USD	284.13	219'348.36	0.11
US7475251036	Qualcomm	809	USD	169.30	136'963.70	0.07
US74762E1029	Quanta Services	245	USD	259.80	63'651.00	0.03
US79466L3024	Salesforce	7'736	USD	301.18	2'329'928.48	1.19
US81762P1021	Servicenow	1'756	USD	762.40	1'338'774.40	0.68
US8334451098	Snowflake -A-	1'193	USD	161.60	192'788.80	0.10
US8716071076	Synopsys	1'185	USD	571.50	677'227.50	0.35
US8825081040	Texas Instruments	9'058	USD	174.21	1'577'994.18	0.80
US90138F1021	Twilio -A-	646	USD	61.15	39'502.90	0.02
US90364P1057	UiPath -A-	3'188	USD	22.67	72'271.96	0.04
US9581021055	Western Digital Corp.	5'964	USD	68.24	406'983.36	0.21
US98138H1014	Workday -A-	1'546	USD	272.75	421'671.50	0.22
US98980G1022	Zscaler	1'139	USD	192.63	219'405.57	0.11
<b>Technologie</b>					<b>68'326'130.78</b>	<b>34.83</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>					<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
SPMIN5000624	FUT. S&P MINI 500	38	USD	5'308.50	0.00*	0.00
<b>Futures</b>					<b>0.00*</b>	<b>0.00</b>

\*Les contrats sur futures ouverts sont sans valeur vénale car le résultat de la réévaluation est porté quotidiennement en augmentation/diminution du solde des avoirs en banque à vue

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	10'646'273.90	5.43
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	185'202'255.24	94.43
Autres actifs	269'175.11	0.14
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>196'117'704.25</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements	-38'210.62	
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>196'079'493.63</b>	

Cours de change CHF 1 = USD 1.110248

## Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

<b>Engagement du fonds</b>	<b>% de la fortune nette</b>	<b>Montant</b>
Total des positions augmentant l'engagement	5%	9'983'273.36
Total des positions réduisant l'engagement	0%	0.00
<b>Informations supplémentaires et opérations hors-bilan</b>		
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
<b>Type et montant des sûretés acceptées</b>		
Aucune sûreté acceptée		0.00
<b>Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)</b>		
Aucune		

## Liste des transactions pendant la période comptable

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

### Positions ouvertes à la fin de la période comptable

#### Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

AN8068571086	SLB nom.	12'211	606
BMG0450A1053	Arch Capital Group	0	1'047
CA94106B1013	Waste Connections	0	721
CH0102993182	TE Connectivity	311	706
CH1300646267	Bunge Global	818	0
IE000S9YS762	Linde	46	944
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	58	747
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson	155	400
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	2'113	0
IE00BKVD2N49	Seagate Technology	4'716	0
IE00BLP1HW54	Aon	0	400
IE00BY7QL619	Johnson Controls Intl	7'012	0
JE00B783TY65	Aptiv	3'588	1'673
JE00BJVNSS43	Ferguson	2'886	326
NL0009434992	Lyondellbasell Industries	4'932	728
NL0009538784	NXP Semiconductors	1'242	1'014
NL0010545661	CNH Industrial	54'292	5'821
US00206R1023	AT&T	4'600	21'031
US00287Y1091	AbbVie	339	2'684
US00724F1012	Adobe	1'496	200
US0079031078	Advanced Micro Devices	6'463	0
US00846U1016	Agilent Technologies	0	1'175
US00971T1016	Akamai Technologies	1'046	0
US0126531013	Albemarle Corp.	590	0
US0162551016	Align Technology	174	0
US02005N1000	Ally Financial	2'985	0
US02079K1079	Alphabet -C- Non Voting	187	4'159
US02079K3059	Alphabet -A-	5'035	0
US0231351067	Amazon.com	8'568	13'224
US0255371017	American Electric Power	1'541	2'612
US0258161092	American Express	3'117	300
US03027X1000	American Tower Corp.	0	1'574
US0304201033	American Water Works Co	1'988	1'967
US03073E1055	Cencora	2'669	0
US03076C1062	Ameriprise Financial	83	374
US0311621009	Amgen	1'023	767
US03662Q1058	Ansys	68	265
US0367521038	Elevance Health	1'186	48

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US03769M1062	Apollo Global Management	1'362	684
US0378331005	Apple	3'137	6'880
US0382221051	Applied Materials	3'436	400
US0394831020	Archer-Daniels Midland	4'406	1'746
US0404131064	Arista Networks	562	0
US0494681010	Atlassian -A-	2'628	0
US0527691069	Autodesk	2'314	0
US0530151036	Automatic Data Processing	2'497	128
US0534841012	Avalonbay Communities	487	0
US05352A1007	Avantor	13'971	0
US05722G1004	Baker Hughes Company -A-	14'138	0
US0605051046	Bank of America Corp.	385	16'399
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp.	10'332	0
US0718131099	Baxter Intl	2'180	2'802
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	219	944
US0865161014	Best Buy	6'982	700
US09062X1037	Biogen	0	359
US09247X1019	BlackRock	29	847
US09857L1089	Booking Holdings	28	62
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	0	5'891
US11135F1012	Broadcom	164	140
US1220171060	Burlington Stores	1'123	224
US12503M1080	Cboe Global Markets	1'121	209
US12504L1098	CBRE Group -A-	6'015	186
US1255231003	The Cigna Group	1'284	122
US1258961002	CMS Energy	4'146	4'898
US1273871087	Cadence Design	1'005	0
US1344291091	Campbell Soup	1'512	2'450
US14149Y1082	Cardinal Health	4'672	1'272
US14448C1045	Carrier Global Corp.	8'603	295
US1491231015	Caterpillar	528	1'066
US15135B1017	Centene	326	567
US16119P1084	Charter Communications -A-	135	185
US16411R2085	Cheniere Energy	4'121	171
US1667641005	Chevron Corp.	2'940	0
US1713401024	Church & Dwight	4'762	368
US17275R1023	Cisco Systems	5'483	1'831
US1729674242	Citigroup	7'849	2'500
US1890541097	Clorox	3'519	210
US1912161007	Coca-Cola	12'870	1'488
US1941621039	Colgate-Palmolive	0	4'302
US20030N1019	Comcast Corp. -A-	1'700	13'827

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US2058871029	Conagra Brands	17'278	0
US20717M1036	Confluent -A-	4'316	0
US2091151041	Consolidated Edison	0	1'868
US21036P1084	Constellation Brands -A-	174	502
US22052L1044	Corteva	769	1'954
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	111	847
US22822V1017	Crown Castle	5'746	0
US2310211063	Cummins	1'904	110
US2358511028	Danaher Corp.	2'238	0
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	853	88
US2441991054	Deere & Co	105	528
US24703L2025	Dell Technologies -C-	2'690	0
US2538681030	Digital Realty Trust	2'483	1'267
US2546871060	The Walt Disney Company	0	1'532
US2561631068	DocuSign	7'849	0
US2567461080	Dollar Tree	1'132	0
US25746U1097	Dominion Energy	2'456	5'429
US25809K1051	DoorDash -A-	195	338
US2600031080	Dover	1'958	0
US2605571031	Dow	5'304	2'705
US26441C2044	Duke Energy Corp.	9'685	4'491
US2681501092	Dynatrace	4'892	3'000
US2788651006	Ecolab	2'706	0
US2810201077	Edison Intl	3'095	3'780
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	6'719	0
US2855121099	Electronic Arts	3'819	272
US29355A1079	Enphase Energy	2'148	1'393
US29362U1043	Entegris	676	300
US29444U7000	Equinix Reits	547	0
US30040W1080	Eversource Energy	5'012	258
US30063P1057	Exact Sciences Corp.	0	492
US30161N1019	Exelon Corp.	5'831	7'530
US3021301094	Expeditors Intl of Washington	4'392	172
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	308	4'498
US30303M1027	Meta Platforms -A-	538	1'184
US3030751057	FactSet Research Systems	797	294
US3032501047	Fair Isaac	96	137
US31428X1063	Fedex Corp.	493	916
US31620M1062	Fidelity National Information Services	2'882	2'267
US3167731005	Fifth Third Bancorp	0	607
US3364331070	First Solar	1'581	146
US3377381088	Fiserv	400	1'803

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



ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US34959J1088	Fortive Corp.	1'170	1'264
US36266G1076	GE Healthcare Technologies	985	937
US3666511072	Gartner	953	396
US3696043013	GE Aerospace	2'872	3'152
US3703341046	General Mills	8'705	449
US3755581036	Gilead Sciences	8'586	605
US3802371076	GoDaddy -A-	195	630
US38141G1040	Goldman Sachs Group	926	493
US3848021040	WW Grainger	565	72
US40412C1018	HCA Healthcare	943	843
US40434L1052	HP	923	3'442
US4062161017	Halliburton	3'543	5'206
US4165151048	The Hartford Financial Services Group	2'852	727
US4278661081	The Hershey	76	390
US42824C1099	HP Enterprise	36'030	0
US4364401012	Hologic	5'380	655
US4370761029	The Home Depot	2'548	121
US4385161066	Honeywell Intl	2'227	300
US4435106079	Hubbell	473	154
US4435731009	Hub Spot	204	118
US4448591028	Humana	352	102
US4456581077	J. B. Hunt Transport Services	1'490	874
US4461501045	Huntington Bancshares	13'075	4'177
US45167R1041	Idex	84	336
US45168D1046	Idexx Laboratories	1'112	100
US45687V1061	Ingersoll Rand	440	1'565
US45784P1012	Insulet	714	0
US4581401001	Intel Corp.	15'383	0
US4592001014	IBM	3'034	1'418
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances	3'153	0
US4606901001	Interpublic Group	13'239	0
US4612021034	Intuit	1'103	0
US46120E6023	Intuitive Surgical	706	829
US46266C1053	IQVIA Holdings	1'885	0
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co	687	3'252
US4781601046	Johnson & Johnson	1'073	1'128
US4878361082	Kellanova nom.	9'649	322
US49271V1008	Keurig Dr Pepper	14'479	0
US49338L1035	Keysight Technologies	3'038	537
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	3'893	435
US49456B1017	Kinder Morgan -P-	36'886	3'850
US5007541064	The Kraft Heinz	10'606	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US5010441013	Kroger	10'457	0
US50212V1008	LPL Financial Holdings	358	299
US50540R4092	Laboratory Corp. of America Holdings	72	246
US5128071082	Lam Research Corp.	707	100
US5132721045	Lamb Weston Holdings	4'899	2'486
US5184151042	Lattice Semiconduct.	2'040	0
US5184391044	Estee Lauder Cie -A-	0	329
US5261071071	Lennox Intl	1'100	0
US5324571083	Eli Lilly & Co	217	2'358
US5486611073	Lowe's Companies	1'446	792
US5500211090	Lululemon Athletica	259	453
US56585A1025	Marathon Petroleum	0	1'811
US5717481023	Marsh & McLennan Cos	699	0
US5732841060	Martin Marietta Materials	485	511
US5738741041	Marvell Technology	5'593	0
US57636Q1040	Mastercard -A-	4'037	0
US5797802064	McCormick	6'582	287
US5801351017	McDonald's Corp.	200	769
US58155Q1031	McKesson	1'287	195
US58733R1023	MercadoLibre	149	21
US58933Y1055	Merck & Co	3'856	10'644
US59156R1086	Mettlife	4'211	3'607
US5926881054	Mettler Toledo	220	161
US5949181045	Microsoft Corp.	1'913	4'344
US5951121038	Micron Technology	386	3'371
US60855R1005	Molina Healthcar	196	32
US60937P1066	MongoDB -A-	187	237
US6153691059	Moody's Corp.	967	1'115
US6174464486	Morgan Stanley	3'952	1'388
US61945C1036	The Mosaic	7'189	0
US6200763075	Motorola Solutions	300	0
US6311031081	Nasdaq	9'633	0
US64110D1046	NetApp	584	400
US64110L1061	Netflix	127	723
US6516391066	Newmont Corp.	0	2'819
US65339F1012	NextEra Energy	2'600	2'367
US65473P1057	Nisource	20'115	1'210
US6703461052	Nucor	1'367	0
US67066G1040	Nvidia Corp.	3'967	155
US6792951054	Okta -A-	399	0
US6795801009	Old Dominion Freight Line	1'468	136
US6826801036	Oneok	8'630	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US68389X1054	Oracle Corp.	4'390	3'620
US6907421019	Owens Corning	3'075	0
US6934751057	PNC Financial Services Group	3'790	400
US6935061076	PPG Industries	1'870	409
US69370C1009	PTC	2'923	0
US69608A1088	Palantir Technologies -A-	1'854	3'500
US6974351057	Palo Alto Networks	94	396
US7043261079	Paychex	611	288
US70450Y1038	PayPal Holdings	3'358	1'083
US7134481081	PepsiCo	1'022	1'526
US7170811035	Pfizer	2'437	15'758
US7185461040	Phillips 66	3'934	3'456
US73278L1052	Pool	732	0
US7427181091	Procter & Gamble Co	0	1'888
US7433151039	Progressive Corp.	601	1'071
US7443201022	Prudential Financial	5'263	0
US7445731067	Public Service Enterprise Group	8'808	850
US7475251036	Qualcomm	0	3'091
US74762E1029	Quanta Services	92	547
US74834L1008	Quest Diagnostics	1'698	393
US75513E1010	RTX Corp.	0	2'882
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	172	55
US7591EP1005	Regions Financial	6'481	0
US76954A1034	Rivian Automotive -A-	9'003	0
US7707001027	Robinhood Markets -A-	20'594	0
US7739031091	Rockwell Automation	200	169
US77543R1023	Roku -A-	808	265
US78409V1044	S&P Global	394	486
US78410G1040	SBA Communications -A-	0	265
US79466L3024	Salesforce	2'280	67
US8085131055	Charles Schwab Corp.	161	3'704
US81762P1021	Servicenow	696	37
US8334451098	Snowflake -A-	1'094	433
US8552441094	Starbucks Corp.	1'100	2'162
US8574771031	State Street	6'040	0
US8581191009	Steel Dynamics	0	155
US8716071076	Synopsys	816	100
US87165B1035	Synchrony Financial	12'670	2'444
US8718291078	Sysco	1'000	441
US8725401090	TJX Companies	0	3'146
US87612E1064	Target Corp.	2'867	1'829
US87612G1013	Targa Resources Corp.	6'077	0

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US88160R1014	Tesla	1'518	63
US8825081040	Texas Instruments	4'263	400
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	30	856
US88579Y1010	3M	5'360	406
US8887871080	Toast -A-	2'279	654
US8923561067	Tractor Supply	2'179	0
US89417E1091	Travelers Companies	1'798	181
US90138F1021	Twilio -A-	3'164	3'018
US9029733048	US Bancorp	450	4'776
US90353T1007	Uber Technologies	1'818	3'340
US90364P1057	UiPath -A-	3'188	0
US90384S3031	Ulta Beauty	0	39
US9078181081	Union Pacific Corp.	2'117	1'597
US9113121068	United Parcel Service -B-	788	1'998
US9113631090	United Rentals	79	226
US91324P1021	Unitedhealth Group	1'178	378
US91913Y1001	Valero Energy	2'300	545
US92343V1044	Verizon Communications	17'133	1'462
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	331	731
US92826C8394	Visa -A-	2'210	241
US92939U1060	WEC Energy Group	800	265
US9311421039	Walmart	4'563	2'569
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	17'528	0
US9418481035	Waters Corp.	1'647	146
US9497461015	Wells Fargo & Co	680	9'875
US95040Q1040	Welltower OP	2'787	3'365
US9553061055	West Pharmaceutical Services	996	96
US9581021055	Western Digital Corp.	7'750	2'900
US9621661043	Weyerhaeuser	10'365	0
US9694571004	Williams Companies	1'181	2'580
US98138H1014	Workday -A-	1'532	247
US98419M1009	Xylem	4'322	0
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings	3'912	2'433
US98978V1035	Zoetis -A-	3'177	300
US98980G1022	Zscaler	939	0

#### Positions fermées en cours de période comptable

#### Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

129513336	Vestis Corporation	540	540
BMG169621056	Bunge	0	1'230
BMG491BT1088	Invesco	0	1'392

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
BMG611881274	Liberty Global -C-	1'268	1'268
CH0044328745	Chubb nom.	300	1'023
CH0114405324	Garmin nom.	0	500
GB00B8W67662	Liberty Global -A-	0	2'218
GB00B8W67B19	Liberty Global -C-	0	1'268
GB00BFMBMT84	Sensata Technologies Holding	0	700
GB00BMVP7Y09	Royal Pharma -A-	0	1'100
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals	0	293
IE00B8KQN827	Eaton Corp.	223	1'357
IE00BFRT3W74	Allegion	0	800
IE00BFY8C754	Steris	0	600
IE00BLS09M33	Pentair	0	710
IE00BTN1Y115	Medtronic	0	4'688
JE00BJ1F3079	Amcor	0	11'400
JE00BYSS4X48	NovoCure	0	700
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	215	627
PA1436583006	Carnival	0	2'224
US0010551028	Aflac	0	1'994
US0028241000	Abbott Laboratories	900	6'012
US00751Y1064	Advance Auto Parts	0	300
US00766T1007	Aecom Technology	900	900
US0090661010	Airbnb -A-	1'110	1'410
US0091581068	Air Products & Chemicals	0	756
US0130911037	Albertsons Companies -A-	979	979
US0138721065	Alcoa	0	500
US0152711091	Alexandria Real Estate Equities	0	600
US0200021014	Allstate Corp.	0	1'107
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals	0	500
US02209S1033	Altria Group	0	7'238
US0235865062	U-Haul Holding -N-	900	900
US0259321042	American Financial Group	0	300
US02665T3068	American Homes 4 Rent -A-	0	1'300
US0268747849	American Intl Group	0	2'466
US0311001004	Ametek	245	785
US0320951017	Amphenol Corp. -A-	0	1'740
US0326541051	Analog Devices	0	1'327
US0357108390	Annaly Capital Management	0	1'896
US03852U1060	Aramark	0	1'080
US03990B1017	Ares Management -A-	432	432
US0427351004	Arrow Electronics	0	330
US04621X1081	Assurant	0	380
US0477263026	Atlanta Braves Series -C-	23	23

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US0495601058	Atmos Energy	0	763
US0533321024	Autozone	16	63
US0536111091	Avery Dennison	193	443
US05464C1018	Axon Enterprise	960	960
US0584981064	Ball	0	2'036
US0708301041	Bath & Body Works	741	741
US0758871091	Becton Dickinson	200	946
US08265T2087	Bentley Systms -B-	764	764
US0844231029	WR Berkley	0	622
US0900431000	Bill Holdings	0	300
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	75	75
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical	0	1'048
US09073M1045	Bio-Techne	0	400
US09215C1053	Black Knight Holdco	0	600
US09260D1072	Blackstone	0	2'314
US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding Corp. -A-	0	1'000
US0997241064	BorgWarner	0	1'117
US1011211018	Boston Properties	0	616
US1011371077	Boston Scientific Corp.	0	4'646
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	111	642
US1152361010	Brown & Brown	800	1'400
US1156372096	Brown-Forman Corp. -B-	0	2'456
US12008R1077	Builders Firstsource	500	500
US12514G1085	CDW New	0	521
US1252691001	CF Industries Holdings	0	705
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide	0	1'096
US12572Q1058	CME Group -A-	0	1'305
US1264081035	CSX	0	6'829
US1266501006	CVS Health Corp.	0	4'815
US1331311027	Camden Property	0	400
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	0	1'254
US1423391002	Carlisle Cos	300	300
US1431301027	Carmax	0	576
US14316J1088	The Carlyle Group	593	593
US1488061029	Catalent	0	400
US1508701034	Celanese Corp.	0	378
US15189T1079	Centerpoint Energy	0	2'827
US15677J1088	Ceridian HCM Holding	799	799
US1598641074	Charles River Laboratories	0	200
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	8	75
US1720621010	Cincinnati Financial	0	739
US1729081059	Cintas Corp.	200	375

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US1746101054	Citizens Financial Group	0	1'296
US1858991011	Cleveland-Cliffs	0	1'400
US18915M1071	Cloudflare -A-	0	600
US1924221039	Cognex Corp.	0	1'300
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp.	0	1'225
US19260Q1076	Coinbase Global -A-	451	451
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	0	1'300
US2166484020	Cooper Companies	1'444	1'544
US2166485019	Cooper Companies	6'176	6'176
US2172041061	Copart	1'340	2'340
US2193501051	Corning	0	2'637
US22160N1090	CoStar Group	0	500
US22788C1053	CrwdStrike -A-	0	700
US2283681060	Crown Holdings	0	800
US23331A1097	D.R. Horton	118	843
US2333311072	DTE Energy	0	1'121
US2371941053	Darden Restaurants	300	545
US2372661015	Darling Intl	800	800
US23804L1035	Datadog -A-	182	682
US23918K1088	DaVita	0	482
US2473617023	Delta Air Lines	623	1'409
US24906P1093	Dentsply Sirona	0	1'025
US2521311074	Dexcom	0	1'200
US2533931026	Dick's Sporting Goods	169	169
US2547091080	Discover Financial Services	590	1'506
US25470M1099	DISH Network Corp. -A-	0	799
US2566771059	Dollar General Corp.	0	850
US25754A2015	Domino's Pizza	0	200
US26142V1052	DraftKings -A-	1'034	1'034
US26210C1045	Dropbox -A-	0	1'100
US26614N1028	DuPont de Nemours	0	1'224
US2774321002	Eastman Chemical	0	540
US2786421030	Ebay	0	1'600
US28414H1032	Elanco Animal Health	0	2'400
US2910111044	Emerson Electric	219	1'949
US29109X1063	Aspen Technology	300	300
US29364G1031	Entergy Corp.	0	758
US29414B1044	EPAM Systems	0	100
US2944291051	Equifax	0	400
US29452E1010	AXA Equitable Holdings	0	1'100
US29472R1086	Equity Lifestyle Properties	0	400
US29476L1070	Equity Residential	0	1'066

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US29530P1021	Erie Indemnity	0	100
US29670G1022	Essential Utilities	0	1'300
US2971781057	Essex Property	0	325
US29786A1060	Etsy	0	500
US30212P3038	Expedia Group	0	429
US30225T1025	Extra Space Storage	0	576
US3024913036	FMC	0	500
US3119001044	Fastenal	0	3'742
US3156161024	F5	0	307
US31620R3030	Fidelity National Financial -A-	0	1'502
US31946M1036	First Citizens Bancashares -A-	100	100
US3205171057	First Horizon National	5'966	5'966
US3379321074	Firstenergy	0	2'000
US3390411052	FleetCor Technologies	0	283
US3453708600	Ford Motor	7'398	13'399
US34959E1091	Fortinet	273	2'273
US34964C1062	Fortune Brands Innovations	0	546
US34965K1079	Fortrea Holdings	411	411
US35137L1052	Fox Corp. -A-	7'201	9'101
US35137L2043	Fox Corp. -B-	0	900
US3546131018	Franklin Resources	0	1'133
US35671D8570	Freeport Mcmoran	0	4'170
US3635761097	Arthur J.Gallagher	0	531
US36467J1088	Gaming and Leisure Properties	358	358
US3687361044	Generac	0	100
US37045V1008	General Motors	399	4'756
US3724601055	Genuine Parts	0	433
US37940X1028	Global Payments	211	900
US37959E1029	Globe Life	0	363
US3841091040	Graco	800	800
US4039491000	HF Sinclair	1'200	1'200
US4180561072	Hasbro	0	1'124
US42250P1030	Healthpeak Properties	0	4'506
US4228061093	Heico	119	119
US4228062083	Heico -A-	0	300
US4262811015	Jack Henry & Associates	0	400
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	559	1'450
US4404521001	Hormel Foods	0	2'498
US44107P1049	Host Hotels & Resorts	593	2'188
US4432011082	Arconic	0	1'234
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	0	386
US4485791028	Hyatt Hotels -A-	162	162

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

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



ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US4523081093	Illinois Tool Works	131	1'132
US4523271090	Illumina	0	948
US45337C1027	Incyte Corp.	1'670	2'411
US45866F1049	Intercontinental Exchange	0	2'033
US4601461035	Intl Paper	0	1'741
US46187W1071	Invitation Homes	787	2'087
US46284V1017	Iron Mount REIT	312	1'591
US4663131039	Jabil Circuit	480	480
US46982L1089	Jacobs Solutions	0	285
US48203R1041	Juniper Networks	889	2'144
US4824801009	KLA	105	578
US48251W1045	KKR	656	2'056
US49177J1025	Kenvue	5'036	5'036
US4932671088	KeyCorp	0	1'602
US49446R1095	Kimco Realty	0	1'400
US4990491049	Knight-Swift -A-	353	1'378
US5018892084	LKQ	0	1'643
US5024311095	L3Harris Technologies	1'200	1'200
US5178341070	Las Vegas Sands	0	1'548
US5218652049	Lear	0	400
US5253271028	Leidos Holdings	0	800
US5260571048	Lennar -A- Corp.	128	692
US5303073051	Liberty Broadband -C-	0	500
US5312294094	Liberty Media Corp. -A- Sirius XM	0	236
US5312296073	Liberty Media Corp. -C- Sirius XM	0	500
US5312297220	Liberty Media Series -C- Liberty Live	159	159
US5312297550	Liberty Media Series -C- Liberty Formula One	800	800
US5312297899	Liberty Media -C-	500	500
US5312298541	Liberty Media Corp. -C- Formula One	0	800
US5380341090	Live Nation Entertainment	0	400
US5404241086	Loews Corp.	0	906
US55261F1049	M&T Bank	400	711
US5627501092	Manhattan Associates	360	360
US5705351048	Markel Group nom.	0	47
US57060D1081	Marketaxess Holding	0	200
US5719032022	Marriott Intl -A-	0	738
US5745991068	Masco	0	1'169
US5747951003	Masimo	0	300
US57667L1070	Match Group	521	953
US58463J3041	Medical Properties Trust	0	3'500
US5950171042	Microchip Technology	0	1'436
US59522J1034	Mid-America Apartment Communities	0	400

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US60770K1079	Moderna	162	1'518
US6081901042	Mohawk Industries	0	233
US60871R2094	Molson Coors Beverage	5'709	7'242
US6092071058	Mondelez Intl -A-	700	4'928
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc	153	153
US61174X1090	Monster Beverage Corp.	1'300	3'166
US6293775085	NRG Energy	0	1'200
US62944T1051	NVR	4	11
US64110Y1082	Net Lease Office Properties	39	39
US64125C1099	Neurocrine Biosciences	0	700
US6512291062	Newell Brands	0	2'155
US65249B1098	News -A-	0	824
US6541061031	Nike -B-	222	3'721
US6556631025	Nordson	0	100
US6558441084	Norfolk Southern Corp.	0	789
US6658591044	Northern Trust Corp.	0	1'050
US6687711084	Gen Digital	0	4'219
US67103H1077	O'Reilly Automotive	100	236
US6819191064	Omnicom Group	0	1'168
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	177	1'177
US68902V1070	Otis Worldwide Corp.	0	1'275
US69331C1080	PG&E	6'800	6'800
US6937181088	Paccar	0	1'704
US6951561090	Packaging Corp. of America	0	400
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	0	337
US70432V1026	Paycom Software	0	200
US70438V1061	Paylocity Holding	228	228
US7140461093	Revvity	0	500
US7181721090	Philip Morris Intl	0	4'529
US71880K1016	Phinia	223	223
US72352L1061	Pinterest -A-	2'100	2'100
US72919P2020	Plug Power	0	1'800
US74144T1088	T Rowe Price Group	0	1'065
US74251V1026	Principal Financial	0	571
US74340W1036	Prologis	3'366	5'039
US74460D1090	Public Storage	0	565
US7458671010	Pulte Group	0	1'200
US74736K1016	Qorvo	180	420
US7496851038	RPM Intl	0	600
US7547301090	Raymond J. Financial	0	750
US7561091049	Realty Income Corp.	0	2'700
US7588491032	Regency Centers	0	755

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US7595091023	Reliance Steel	300	300
US7599161095	Repligen	300	300
US7607591002	Republic Services	0	805
US7611521078	Resmed	0	900
US7703231032	Robert Half	0	493
US7710491033	Roblox	1'147	1'147
US7757111049	Rollins	0	975
US7766961061	Roper Technologies	0	340
US7782961038	Ross Stores	0	924
US7841171033	SEI Investments	0	555
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	0	1'000
US8064071025	Henry Schein	0	678
US81211K1007	Sealed Air	0	644
US8168511090	Sempra Energy	858	1'873
US8243481061	Sherwin-Williams	100	1'070
US8288061091	Simon Property Group	569	1'114
US82968B1035	Sirius XM Holdings	0	4'990
US83088M1027	Skyworks Solutions	0	408
US8318652091	A.O. Smith Corp.	0	800
US8326964058	JM Smucker	429	925
US8330341012	Snap-On	0	300
US83304A1060	Snap -A-	0	2'800
US83417M1045	SolarEdge Tech	0	200
US8425871071	Southern	0	2'855
US8447411088	Southwest Airlines	0	445
US8486371045	Splunk	0	800
US8522341036	Block -A-	408	2'008
US8545021011	Stanley Black & Decker	0	358
US8636671013	Stryker Corp.	0	1'221
US8666741041	Sun Communities	0	600
US8725901040	T-Mobile US	0	1'887
US8793601050	Teledyne Technologies	0	200
US8793691069	Teleflex	0	300
US8807701029	Teradyne	132	532
US8832031012	Textron	700	700
US88339J1051	The Trade Desk -A-	1'114	1'514
US8910921084	Toro	800	800
US8926721064	Tradeweb Markets -A-	900	900
US8936411003	TransDigm Group	69	149
US89400J1079	TransUnion	0	700
US8962391004	Trimble	0	1'300
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	0	4'308

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US9022521051	Tyler Technologies	0	100
US9024941034	Tyson Foods -A-	0	1'064
US9026531049	UDR	0	1'000
US9026811052	UGI	0	1'800
US91307C1027	United Therapeutics Corp.	300	300
US91332U1016	Unity Software	774	774
US9182041080	VF Corp.	0	1'828
US91879Q1094	Vail Resorts	0	200
US9224751084	Veeva Systems -A-	0	400
US92276F1003	Ventas	0	2'646
US92338C1036	Veralto Corporation	1'253	1'253
US92343E1029	Verisign	0	294
US92345Y1064	Verisk Analytics	0	606
US92556H2067	Paramount Global -B-	3'283	6'323
US92556V1061	Viatris	0	5'383
US9256521090	Vici Properties	0	3'100
US9285634021	VMware -A-	1'300	1'300
US9291601097	Vulcan Materials	0	456
US92936U1097	W.P. Carey REIT	0	900
US92942W1071	WK Kellogg	374	374
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies	0	500
US9344231041	Warner Bros. Discovery -A-	0	5'664
US94106L1098	Waste Management	300	1'550
US9426222009	Watsco	114	114
US9478901096	Webster Financial	476	476
US9604131022	Westlake Chemical	131	131
US96145D1054	WestRock	0	1'667
US9633201069	Whirlpool	0	299
US9778521024	Wolfspeed	679	679
US9831341071	Wynn Resorts	0	331
US98389B1008	Xcel Energy	0	3'303
US9884981013	Yum Brands	0	1'232
US9892071054	Zebra Technologies Corp. -A-	0	200
US98954M2008	Zillow Group -C-	0	500
US98980F1049	ZoomInfo Technologies -A-	543	1'543
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	0	600

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

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

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

**Positions ouvertes à la fin de la période comptable**

**Futures**

SPMIN5000624	FUT. S&P MINI 500	30.06.24			49.00		11.00
--------------	-------------------	----------	--	--	-------	--	-------

**Positions fermées en cours de période comptable**

**Futures**

SPMIN5000324	FUT. S&P MINI 500	31.03.24			140.00		140.00
SPMIN5000623	FUT. S&P MINI 500	30.06.23			19.00		87.00
SPMIN5000923	FUT. S&P MINI 500	30.09.23			103.00		103.00
SPMIN5001223	FUT. S&P MINI 500	31.12.23			97.00		97.00

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 Situation jusqu'au 31.12.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Enhanced US Equity 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	0.45%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe B	0.32%*			
Classe C	0.25%*			
Classe Z	0.08%*			

\* 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.

### Situation dès le 01.01.24

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Enhanced US Equity 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	0.45%*	Max. 1.75%	Max. 0.30%	
Classe B	0.32%*			
Classe C	0.25%*			
Classe Z	0.08%*			

\* 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.

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.

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

		2021	2022	2023	2024 au 31 mars
Performance :					
– Classe A (lancée le 14.03.03)	%	26.85	-19.13	23.79	10.60
– Classe B (lancée le 24.08.05)	%	27.02	-19.02	23.95	10.63
– Classe C (lancée le 16.06.05)	%	27.11	-18.97	24.03	10.65
– Classe Z (lancée le 01.02.19)	%	27.32	-18.83	24.25	10.70

### 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 Gérifonds SA,  
Lausanne

## Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

### Opinion d'audit

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

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

– comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 loi suisse sur les placements collectifs, 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

Francis Brisson

Expert-réviseur agréé  
Auditeur responsable

Genève, 11 juillet 2024

Annexe:

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)

# AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Japac ESG

## Rapport annuel au 31 mars 2024

---

### 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 .....	14
Rapport de performance .....	16
Rapport abrégé de la société d'audit .....	17



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

[www.bcv.ch/invest](http://www.bcv.ch/invest)



Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
CH-1001 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)

## Direction du fonds et organisation

---

### Direction du fonds

GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
1001 Lausanne

### Conseil d'administration

Stefan BICHSEL  
Président

Oren-Olivier PUDER  
Vice-président

Fabrice WELSCH  
Membre

Patrick BOTTERON  
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

## Information aux investisseurs

### Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assumera cette fonction depuis l'exercice annuel clôturant au 31 mars 2024.

### Utilisation du revenu net au 31 mars 2024

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés			à l'étranger
				en Suisse			
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe (JPY) A	Oui	42	JPY	350.00	122.50	227.50	350.00
Classe (JPY) B	Oui	16	JPY	165.00	57.75	107.25	165.00
Classe (JPY) C	Oui	17	JPY	215.00	75.25	139.75	215.00
Classe (JPY) Z	Oui	6	JPY	304.00	106.40	197.60	304.00

## Chiffres comptables

Aperçu	Devise		01.04.23	01.04.22	01.04.21
			31.03.24	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	JPY	35'488'490'994.51	25'979'725'959.28	25'205'416'282.21
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe (JPY) A	JPY	2'175'311'974.40	4'301'048'522.39	4'121'233'670.07
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe (JPY) A	JPY	57'759.00	42'462.00	42'296.39
Total Expense Ratio (TER)	classe (JPY) A		1.33%	1.32%	1.32%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe (JPY) B	JPY	9'984'374'171.22	4'777'575'351.09	4'567'357'051.67
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe (JPY) B	JPY	19'181.00	14'095.00	14'040.32
Total Expense Ratio (TER)	classe (JPY) B		1.03%	1.02%	1.01%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe (JPY) C	JPY	21'237'054'064.51	15'785'138'327.49	15'419'643'987.24
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe (JPY) C	JPY	19'245.00	14'136.00	14'082.72
Total Expense Ratio (TER)	classe (JPY) C		0.73%	0.72%	0.71%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe (JPY) Z	JPY	2'091'750'784.38	1'115'963'758.31	1'097'181'573.23
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe (JPY) Z	JPY	19'497.00	14'311.00	14'256.89
Total Expense Ratio (TER)	classe (JPY) Z		0.21%	0.20%	0.19%

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

<b>Compte de fortune (Valeurs vénales)</b>	<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Avoirs en banque		
à vue	357'353'140.00	613'747'555.00
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	34'860'918'300.00	25'121'471'950.00
Autres actifs	298'260'697.06	266'067'685.83
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>35'516'532'137.06</b>	<b>26'001'287'190.83</b>
Autres engagements	-28'041'142.55	-21'561'231.55
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>35'488'490'994.51</b>	<b>25'979'725'959.28</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe (JPY) A</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		101'292	97'437
Parts émises		2'569	8'123
Parts rachetées		-66'199	-4'268
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>37'662</b>	<b>101'292</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe (JPY) B</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		338'953.000	325'303.000
Parts émises		202'166.571	32'538.000
Parts rachetées		-20'574.000	-18'888.000
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>520'545.571</b>	<b>338'953.000</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe (JPY) C</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		1'116'631	1'094'934
Parts émises		35'762	59'478
Parts rachetées		-48'910	-37'781
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>1'103'483</b>	<b>1'116'631</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe (JPY) Z</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		77'978	76'958
Parts émises		29'308	1'770
Parts rachetées		0	-750
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>107'286</b>	<b>77'978</b>

<b>Variation de la fortune nette du fonds</b>		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	25'979'725'959.28	25'205'416'282.21
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-327'171'293.00	-304'412'834.00
Solde des mouvements de parts	34'274'166.66	642'187'472.27
Résultat total	9'801'662'161.57	436'535'038.80
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>35'488'490'994.51</b>	<b>25'979'725'959.28</b>

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Revenus</b>			
Revenus des avoirs en banque à vue		3.00	4.00
Revenus des valeurs mobilières Actions et autres titres de participation et droits-valeurs		617'949'287.23	542'107'394.32
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		-1'349'394.08	1'936'202.27
<b>Total des revenus</b>		616'599'896.15	544'043'600.59
<b>Charges</b>			
Intérêts passifs		-4.00	0.00
Bonifications réglementaires Commission forfaitaire de gestion		-216'230'389.00	-184'206'056.00
Autres charges		-38'311'442.63	-30'939'432.30
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		6'941'772.42	-2'006'748.08
<b>Total des charges</b>		-247'600'063.21	-217'152'236.38
<b>Résultat net</b>		368'999'832.94	326'891'364.21
Gains et pertes de capital réalisés		2'148'088'778.16	718'064'836.04
<b>Résultat réalisé</b>		2'517'088'611.10	1'044'956'200.25
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		7'284'573'550.47	-608'421'161.45
<b>Résultat total</b>		9'801'662'161.57	436'535'038.80

Utilisation du résultat de la classe A	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Résultat net		13'154'801.74	34'603'222.76
Report de l'année précédente		41'262.80	79'904.04
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		13'196'064.54	34'683'126.80
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		13'181'700.00	34'641'864.00
Report à compte nouveau		14'364.54	41'262.80
<b>Total</b>		13'196'064.54	34'683'126.80

Utilisation du résultat de la classe B	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Résultat net		86'070'420.77	52'354'623.13
Report de l'année précédente		95'010.21	278'102.08
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		86'165'430.98	52'632'725.21
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		85'890'019.22	52'537'715.00
Report à compte nouveau		275'411.76	95'010.21
<b>Total</b>		86'165'430.98	52'632'725.21



	Période comptable	01.04.23	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe C</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		237'168'655.51	218'845'816.65
Report de l'année précédente		224'385.46	238'244.81
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>237'393'040.97</b>	<b>219'084'061.46</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		237'248'845.00	218'859'676.00
Report à compte nouveau		144'195.97	224'385.46
<b>Total</b>		<b>237'393'040.97</b>	<b>219'084'061.46</b>

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe Z</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		32'605'954.92	21'087'701.67
Report de l'année précédente		27'649.30	71'985.63
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>32'633'604.22</b>	<b>21'159'687.30</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		32'614'944.00	21'132'038.00
Report à compte nouveau		18'660.22	27'649.30
<b>Total</b>		<b>32'633'604.22</b>	<b>21'159'687.30</b>

## Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>						
<b>Actions</b>					<b>34'860'918'300.00</b>	<b>98.15</b>
JP3143600009	Itochu	120'000	JPY	6'466.00	775'920'000.00	2.18
JP3228600007	Kansai Electric Power	82'500	JPY	2'194.50	181'046'250.00	0.51
JP3404600003	Sumitomo Corp.	100'000	JPY	3'652.00	365'200'000.00	1.03
JP3573000001	Tokyo Gas	50'000	JPY	3'511.00	175'550'000.00	0.49
JP3877600001	Marubeni Corp.	200'000	JPY	2'629.00	525'800'000.00	1.48
JP3893600001	Mitsui & Co	65'000	JPY	7'106.00	461'890'000.00	1.30
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	260'000	JPY	3'487.00	906'620'000.00	2.56
<b>Autres</b>					<b>3'392'026'250.00</b>	<b>9.55</b>
JP3347200002	Shionogi & Co	12'000	JPY	7'750.00	93'000'000.00	0.26
JP3351600006	Shiseido	50'000	JPY	4'093.00	204'650'000.00	0.58
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	105'000	JPY	6'584.00	691'320'000.00	1.94
JP3419400001	Sekisui Chemical	135'000	JPY	2'230.00	301'050'000.00	0.85
JP3814000000	Fujifilm Holdings	142'500	JPY	3'370.00	480'225'000.00	1.35
<b>Chimie</b>					<b>1'770'245'000.00</b>	<b>4.98</b>
JP3291200008	Kobe Bussan	85'000	JPY	3'737.00	317'645'000.00	0.89
JP3305590006	Komehyo	70'000	JPY	3'985.00	278'950'000.00	0.79
JP3422950000	Seven & i Holdings	52'500	JPY	2'206.00	115'815'000.00	0.33
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	45'000	JPY	4'184.00	188'280'000.00	0.53
JP3475350009	Daiichi Sankyo	45'000	JPY	4'777.00	214'965'000.00	0.61
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical	30'000	JPY	5'774.00	173'220'000.00	0.49
JP3639650005	Don Quijote Co	190'000	JPY	4'043.00	768'170'000.00	2.15
JP3802300008	Fast Retailing	3'000	JPY	47'140.00	141'420'000.00	0.40
JP3869010003	MatsukiyoCocokara	112'500	JPY	2'439.50	274'443'750.00	0.77
JP3942400007	Astellas Pharma	60'000	JPY	1'643.50	98'610'000.00	0.28
<b>Consommation non durable</b>					<b>2'571'518'750.00</b>	<b>7.24</b>
JP3165000005	Sompo	195'000	JPY	3'190.00	622'050'000.00	1.75
JP3200450009	Orix Corp.	200'000	JPY	3'299.00	659'800'000.00	1.86
JP3240400006	Kikkoman	175'000	JPY	1'969.00	344'575'000.00	0.97
JP3360800001	Hulic	200'000	JPY	1'571.50	314'300'000.00	0.88
JP3389900006	Jafco Group	100'000	JPY	1'880.50	188'050'000.00	0.53
JP3420600003	Sekisui House	25'000	JPY	3'515.00	87'875'000.00	0.25
JP3485700003	Daiseki Eco. Solution	175'000	JPY	1'039.00	181'825'000.00	0.51
JP3505000004	Daiwa House Industry	80'000	JPY	4'528.00	362'240'000.00	1.02
JP3762600009	Nomura Holdings	165'000	JPY	977.60	161'304'000.00	0.45
JP3885780001	Mizuho Financial Group	120'000	JPY	3'046.00	365'520'000.00	1.03
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings	210'000	JPY	2'711.00	569'310'000.00	1.60

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	110'000	JPY	8'909.00	979'990'000.00	2.76
JP3893200000	Mitsui Fudosan	75'000	JPY	1'647.50	123'562'500.00	0.35
JP3899600005	Mitsubishi Estate	40'000	JPY	2'784.50	111'380'000.00	0.31
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	725'000	JPY	1'557.00	1'128'825'000.00	3.19
JP3910660004	Tokio Marine Holdings	78'000	JPY	4'703.00	366'834'000.00	1.03
<b>Financières</b>					<b>6'567'440'500.00</b>	<b>18.49</b>
JP3116700000	ARE Holdings	140'000	JPY	1'932.00	270'480'000.00	0.76
JP3294460005	Inpex	175'000	JPY	2'340.50	409'587'500.00	1.15
JP3381000003	Nippon Steel	50'000	JPY	3'668.00	183'400'000.00	0.52
JP3386450005	Eneos Holdings	500'000	JPY	731.30	365'650'000.00	1.03
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining	65'000	JPY	4'587.00	298'155'000.00	0.84
JP3621000003	Toray Industries	320'000	JPY	740.10	236'832'000.00	0.67
<b>Industries de base</b>					<b>1'764'104'500.00</b>	<b>4.97</b>
JP3266400005	Kubota	125'000	JPY	2'384.00	298'000'000.00	0.84
JP3304200003	Komatsu	110'000	JPY	4'423.00	486'530'000.00	1.36
JP3481800005	Daikin Industries	22'000	JPY	20'600.00	453'200'000.00	1.28
JP3756600007	Nintendo	55'000	JPY	8'196.00	450'780'000.00	1.27
JP3787000003	Hitachi Construction Machinery	90'000	JPY	4'519.00	406'710'000.00	1.15
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries	130'000	JPY	1'448.50	188'305'000.00	0.53
<b>Industries manufacturières</b>					<b>2'283'525'000.00</b>	<b>6.43</b>
JP3162350007	SMS	75'000	JPY	2'588.00	194'100'000.00	0.55
JP3165700000	NTT Data Group	225'000	JPY	2'427.50	546'187'500.00	1.54
JP3198900007	Oriental Land	30'000	JPY	4'849.00	145'470'000.00	0.41
JP3386190007	JP Holdings	426'600	JPY	563.00	240'175'800.00	0.68
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	35'000	JPY	8'962.00	313'670'000.00	0.88
JP3436250009	Solasto	175'000	JPY	551.00	96'425'000.00	0.27
JP3485600005	Daiseiki	90'000	JPY	3'645.00	328'050'000.00	0.92
JP3496400007	Kddi Corp.	55'000	JPY	4'482.00	246'510'000.00	0.69
JP3689050007	Nihon M&A Center Holdings	175'000	JPY	987.00	172'725'000.00	0.49
JP3732000009	SoftBank Corp.	140'000	JPY	1'951.00	273'140'000.00	0.77
JP3733000008	NEC Corp.	12'500	JPY	10'990.00	137'375'000.00	0.39
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	3'750'000	JPY	179.80	674'250'000.00	1.90
JP3752900005	Japan Post Holdings	300'000	JPY	1'532.00	459'600'000.00	1.29
JP3762800005	Nomura Research Institute	150'000	JPY	4'243.00	636'450'000.00	1.79
JP3835760004	BellSystem24 Holdings	190'000	JPY	1'606.00	305'140'000.00	0.86
JP3933800009	LY Corp.	1'300'000	JPY	387.60	503'880'000.00	1.42
JP3970300004	Recruit Holdings	70'000	JPY	6'707.00	469'490'000.00	1.32
<b>Services et communication</b>					<b>5'742'638'300.00</b>	<b>16.17</b>
JP3122400009	Advantest Corp.	20'000	JPY	6'819.00	136'380'000.00	0.38
JP3197700002	Optex Group	175'000	JPY	1'980.00	346'500'000.00	0.98
JP3197800000	Omron Corp.	10'000	JPY	5'411.00	54'110'000.00	0.15
JP3236200006	Keyence Corp.	12'000	JPY	69'540.00	834'480'000.00	2.35
JP3351100007	Sysmex Corp.	120'000	JPY	2'661.50	319'380'000.00	0.90

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
JP3435000009	Sony Group Corp.	80'000	JPY	12'985.00	1'038'800'000.00	2.94
JP3546800008	Terumo Corp.	150'000	JPY	2'729.00	409'350'000.00	1.15
JP3548600000	Disco Corp.	3'000	JPY	57'190.00	171'570'000.00	0.48
JP3571400005	Tokyo Electron	19'500	JPY	39'570.00	771'615'000.00	2.17
JP3788600009	Hitachi	70'000	JPY	13'905.00	973'350'000.00	2.74
JP3802400006	Fanuc Corp.	90'000	JPY	4'185.00	376'650'000.00	1.06
JP3837800006	Hoya Corp.	12'500	JPY	18'740.00	234'250'000.00	0.66
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp.	300'000	JPY	1'445.50	433'650'000.00	1.22
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp.	75'000	JPY	2'512.00	188'400'000.00	0.53
JP3914400001	Murata Manufacturing	130'000	JPY	2'824.00	367'120'000.00	1.03
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp.	10'000	JPY	6'343.00	63'430'000.00	0.18
JP3982800009	Rohm	120'000	JPY	2'428.50	291'420'000.00	0.82
<b>Technologie</b>					<b>7'010'455'000.00</b>	<b>19.74</b>

JP3423800006	Senko Group	115'000	JPY	1'147.00	131'905'000.00	0.37
JP3551500006	Denso Corp.	160'000	JPY	2'883.00	461'280'000.00	1.30
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	460'000	JPY	3'792.00	1'744'320'000.00	4.91
JP3753000003	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	30'000	JPY	4'073.00	122'190'000.00	0.34
JP3783600004	East Japan Railway	105'000	JPY	2'919.00	306'495'000.00	0.86
JP3854600008	Honda Motor	525'000	JPY	1'891.00	992'775'000.00	2.80
<b>Transports</b>					<b>3'758'965'000.00</b>	<b>10.58</b>

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	357'353'140.00	1.01
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	34'860'918'300.00	98.15
Autres actifs	298'260'697.06	0.84
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>35'516'532'137.06</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements	-28'041'142.55	
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>35'488'490'994.51</b>	

Cours de change USD 100 = JPY 15'134.508427

## Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

<b>Engagement du fonds</b>	<b>% de la fortune nette</b>	<b>Montant</b>
Total des positions augmentant l'engagement	0%	0
Total des positions réduisant l'engagement	0%	0
<b>Informations supplémentaires et opérations hors-bilan</b>		
Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan		0
Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan		0
Montant du compte prévu pour être réinvesti		0
<b>Type et montant des sûretés acceptées</b>		
Aucune sûreté acceptée		0
<b>Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)</b>		
Aucune		

## Liste des transactions pendant la période comptable

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
<b>Positions ouvertes à la fin de la période comptable</b>			
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs</b>			
JP3122400009	Advantest Corp.	20'000	0
JP3165000005	Sompo	130'000	0
JP3200450009	Orix Corp.	162'500	0
JP3228600007	Kansai Electric Power	82'500	185'000
JP3236200006	Keyence Corp.	6'000	5'000
JP3240400006	Kikkoman	170'000	35'000
JP3266400005	Kubota	125'000	0
JP3291200008	Kobe Bussan	25'000	90'000
JP3304200003	Komatsu	0	90'000
JP3305590006	Komehyo	50'000	50'000
JP3351100007	Systemex Corp.	80'000	0
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	85'000	0
JP3381000003	Nippon Steel	50'000	0
JP3386450005	Eneos Holdings	350'000	0
JP3389900006	Jafco Group	100'000	125'000
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining	0	50'000
JP3404600003	Sumitomo Corp.	100'000	0
JP3420600003	Sekisui House	25'000	0
JP3422950000	Seven & i Holdings	52'500	0
JP3423800006	Senko Group	50'000	60'000
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	13'000	50'000
JP3485600005	Daiseki	20'000	0
JP3496400007	Kddi Corp.	0	65'000
JP3505000004	Daiwa House Industry	60'000	0
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical	0	65'000
JP3546800008	Terumo Corp.	75'000	0
JP3548600000	Disco Corp.	3'000	0
JP3551500006	Denso Corp.	120'000	0
JP3573000001	Tokyo Gas	50'000	0
JP3621000003	Toray Industries	320'000	0
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	0	145'000
JP3639650005	Don Quijote Co	75'000	75'000
JP3689050007	Nihon M&A Center Holdings	175'000	0
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	3'600'000	0
JP3753000003	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	30'000	0
JP3756600007	Nintendo	25'000	20'000
JP3762800005	Nomura Research Institute	45'000	0
JP3783600004	East Japan Railway	70'000	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
JP3788600009	Hitachi	32'500	0
JP3802400006	Fanuc Corp.	50'000	0
JP3814000000	Fujifilm Holdings	107'500	0
JP3835760004	Bellsystem24 Holdings	0	45'000
JP3854600008	Honda Motor	675'000	200'000
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp.	0	200'000
JP3869010003	MatsukiyoCocokara	75'000	12'500
JP3877600001	Marubeni Corp.	0	50'000
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings	140'000	15'000
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	50'000	0
JP3893200000	Mitsui Fudosan	75'000	0
JP3893600001	Mitsui & Co	15'000	0
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	215'000	0
JP3899600005	Mitsubishi Estate	40'000	0
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries	130'000	0
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp.	75'000	0
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	0	100'000
JP3914400001	Murata Manufacturing	120'000	0
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp.	0	35'000
JP3982800009	Rohm	120'000	0

#### Positions fermées en cours de période comptable

#### Actions et autres titres de participation et droits-valeurs

JP3205800000	Kao Corp.	0	18'000
JP3336560002	Suntory Beverage & Food	0	100'000
JP3399900004	Sparx Group	0	60'000
JP3443600006	Taisei Corp.	0	55'000
JP3634600005	Toyota Industries	27'500	27'500
JP3642000008	Nakakita Seisakusho	0	2'600
JP3651210001	Nabtesco	0	80'000
JP3734800000	Nidec Corp.	0	40'000
JP3756100008	Nitori Holdings	0	20'000
JP3818000006	Fujitsu	12'000	37'000
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	75'000	150'000

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

## Notes aux états financiers

### Commissions Situation jusqu'au 31.12.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Japac 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 (JPY) A	1.20%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe (JPY) B	0.90%*			
Classe (JPY) C	0.60%*			
Classe (JPY) Z	0.08%*			

\* 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.

### Situation dès le 01.01.24

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Japac 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 (JPY) A	1.20%*	Max. 1.75%	Max. 0.30%	
Classe (JPY) B	0.90%*			
Classe (JPY) C	0.60%*			
Classe (JPY) Z	0.08%*			

\* 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.

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.

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

		2021	2022	2023	2024 au 31 mars
Performance :					
– Classe (JPY) A (lancée le 30.04.70)	%	16.57	-2.03	22.23	16.82
– Classe (JPY) B (lancée le 02.06.06)	%	16.92	-1.73	22.59	16.91
– Classe (JPY) C (lancée le 02.06.06)	%	17.28	-1.44	22.96	16.99
– Classe (JPY) Z (lancée le 01.02.19)	%	17.89	-0.93	23.61	17.14

### 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 Gérifonds SA, Lausanne

## Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

### Opinion d'audit

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

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

– comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 loi suisse sur les placements collectifs, 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

Francis Brisson

Expert-réviser agréé  
Auditeur responsable

Genève, 11 juillet 2024

Annexe:

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)

# AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Bonds ESG

## Rapport annuel au 31 mars 2024

---

### Table des matières

Direction du fonds et organisation .....	2
Information aux investisseurs .....	3
Utilisation du revenu net .....	4
Chiffres comptables .....	5
Inventaire et transactions .....	10
Notes aux états financiers .....	53
Rapport de performance .....	55
Rapport abrégé de la société d'audit .....	56



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

[www.bcv.ch/invest](http://www.bcv.ch/invest)



Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
CH-1001 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)

## Direction du fonds et organisation

---

### Direction du fonds

GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
1001 Lausanne

### Conseil d'administration

Stefan BICHSEL  
Président

Oren-Olivier PUDER  
Vice-président

Fabrice WELSCH  
Membre

Patrick BOTTERON  
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) Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assumera cette fonction depuis l'exercice annuel clôturant au 31 mars 2024.

### 2) Regroupement au 31 mars 2023 du fonds Ethos Bonds CHF de l'ombrelle ETHOS dans le fonds BCV Swiss Franc Bonds ESG

Conformément à la décision de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA du 20 mars 2023, telle que publiée sur la plateforme électronique [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) le 3 avril 2023, le fonds Ethos Bonds CHF (fonds repris) de l'ombrelle ETHOS a été regroupé dans le fonds BCV Swiss Franc Bonds ESG (fonds reprenneur) avec effet au 31 mars 2023.

A la date du regroupement, les porteurs de parts des classes de parts A, B et C du fonds repris ont reçu d'office et sans frais un nombre de parts d'une valeur correspondante des classes de parts A, B et C du fonds reprenneur. La classe de parts Z du fonds repris n'était pas ouverte à la date du regroupement.

L'exécution régulière du regroupement a été confirmée par la société d'audit le 13 avril 2023. L'exécution du regroupement, la confirmation de la société d'audit et le rapport d'échange ont été publiés le 13 avril 2023 sur la plateforme électronique [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch).

Compte tenu de ce qui précède, les chiffres au 31 mars 2023 publiés dans le présent rapport annuel ne concernent que le fonds reprenneur, avant l'exécution du regroupement tel que décrit ci-dessus.

### 3) Remboursement en nature au 13 septembre 2023 pour la classe de parts Z

Une partie importante des parts en circulation de la classe de parts Z a été demandée au remboursement le 13 septembre 2023. La direction du fonds a accepté, aux conditions du § 18 du contrat de fonds, leur remboursement en nature.

### 4) Apport en nature

Le 13 octobre 2023, la direction du fonds a accepté un apport en nature aux conditions du § 18 du contrat du fonds. Le montant de l'apport en nature s'est élevé à CHF 76'434'147.10, équivalant à 825'511.903 parts de la classe Z à CHF 92.59 la part.

## Utilisation du revenu net au 31 mars 2024

Date Ex VNI : 01/09/2023

Date de paiement : 05/09/2023

				Montant intermédiaire 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	17	CHF	0.13501	0.04725	0.08776	0.08776

Date Ex VNI : 13/09/2023

Date de paiement : 15/09/2023

				Montant intermédiaire 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 Z	Non	6	CHF	0.53737432	0.18808	0.34929	0.34929

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

				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	18	CHF	0.25	0.0875	0.1625	0.1625
Classe B	Non	19	CHF	0.65	0.2275	0.4225	0.4225
Classe C	Non	19	CHF	0.80	0.28	0.52	0.52
Classe Z	Non	7	CHF	0.55	0.1925	0.3575	0.3575



## Chiffres comptables

Aperçu	Devise		01.04.23	01.04.22	01.04.21
			31.03.24	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	1'786'403'238.47	2'072'998'529.30	1'766'077'966.67
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	6'072'532.00	15'691'597.51	16'283'303.56
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	95.75	90.71	95.66
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.61%	0.60%	0.60%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	549'790'477.16	183'034'284.06	163'205'992.61
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	96.20	90.74	95.98
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.31%	0.30%	0.30%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	CHF	420'917'613.69	483'557'676.59	412'053'726.67
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	94.38	88.98	94.08
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.26%	0.25%	0.25%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	809'622'615.62	1'390'714'971.14	1'174'534'943.83
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	96.01	90.85	96.20
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.03%	0.03%	0.03%

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

<b>Compte de fortune (Valeurs vénales)</b>	<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Avoirs en banque		
à vue	10'706'558.17	127'601'556.07
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	1'761'366'924.99	1'935'381'168.96
Autres actifs	15'646'097.89	10'205'614.37
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>1'787'719'581.05</b>	<b>2'073'188'339.40</b>
Autres engagements	-1'316'342.58	-189'810.10
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>1'786'403'238.47</b>	<b>2'072'998'529.30</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe A</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		172'983.000	170'225
Parts émises		378'635.600	6'849
Parts émises lors du regroupement *)		153'731.645	0
Parts rachetées		-641'931.430	-4'091
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>63'418.815</b>	<b>172'983</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe B</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		2'017'134.000	1'700'482
Parts émises		2'600'015.401	508'624
Parts émises lors du regroupement *)		1'646'571.283	0
Parts rachetées		-548'366.733	-191'972
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>5'715'353.951</b>	<b>2'017'134</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe C</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		5'434'588.00	4'379'883
Parts émises		184'428.00	1'516'865
Parts émises lors du regroupement *)		995.32	0
Parts rachetées		-1'159'958.32	-462'160
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>4'460'053.00</b>	<b>5'434'588</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe Z</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		15'307'917.000	12'209'637
Parts émises		2'229'974.245	3'558'135
Parts rachetées		-9'105'635.021	-459'855
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>8'432'256.224</b>	<b>15'307'917</b>

	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
<b>Variation de la fortune nette du fonds</b>	<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	2'072'998'529.30	1'766'077'966.67
Fortune reprise lors du regroupement	163'443'233.08	0.00
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	0.00	-7'843'903.90
Distribution intermédiaire des revenus	-8'407'768.17	-10'137'921.75
Solde des mouvements de parts	-556'895'162.79	405'754'804.97
Résultat total	115'264'407.05	-80'852'416.69
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>1'786'403'238.47</b>	<b>2'072'998'529.30</b>

\*) Regroupement de la fortune du fonds ETHOS - Ethos Bonds CHF avec la fortune du fonds AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Bonds ESG au 31.03.2023.

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Revenus</b>			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		108'039.05	0.00
Intérêts négatifs		0.00	-86'045.00
Revenus des instruments du marché monétaire		53'107.50	0.00
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		20'258'286.57	12'640'071.13
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		1'372'176.48	2'268'668.72
<b>Total des revenus</b>		21'791'609.60	14'822'694.85
<b>Charges</b>			
Frais de révision		-3'231.00	0.00
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-2'955'360.73	-2'032'713.46
Autres charges		-112'607.67	-76'178.80
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-877'389.19	-228'505.68
<b>Total des charges</b>		-3'948'588.59	-2'337'397.94
<b>Résultat net</b>		17'843'021.01	12'485'296.91
Gains et pertes de capital réalisés		-62'102'279.87	-29'843'037.53
<b>Résultat réalisé</b>		-44'259'258.86	-17'357'740.62
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		159'523'665.91	-63'494'676.07
<b>Résultat total</b>		115'264'407.05	-80'852'416.69

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
	31.03.24		31.03.23
<b>Utilisation du résultat de la classe A</b>			
Résultat net		105'187.73	16'830.09
Report de l'année précédente / report de l'année précédente du fonds ETHOS – Ethos Bonds CHF*)		2'124.64	261.78
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		107'312.37	17'091.87
Distribution intermédiaire des revenus		89'698.29	16'953.30
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		15'854.70	0.00
Report à compte nouveau		1'759.38	138.57
<b>Total</b>		107'312.37	17'091.87

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
	31.03.24		31.03.23
<b>Utilisation du résultat de la classe B</b>			
Résultat net		3'957'970.48	759'132.94
Report de l'année précédente / report de l'année précédente du fonds ETHOS – Ethos Bonds CHF*)		40'158.35	60'530.42
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		3'998'128.83	819'663.36
Distribution intermédiaire des revenus		0.00	796'822.40
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		3'714'980.07	0.00
Report à compte nouveau		283'148.76	22'840.96
<b>Total</b>		3'998'128.83	819'663.36

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
	31.03.24		31.03.23
<b>Utilisation du résultat de la classe C</b>			
Résultat net		3'127'924.09	2'272'527.90
Report de l'année précédente / report de l'année précédente du fonds ETHOS – Ethos Bonds CHF*)		497'248.90	123'312.21
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		3'625'172.99	2'395'840.11
Distribution intermédiaire des revenus		0.00	1'898'597.05
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		3'568'042.40	0.00
Report à compte nouveau		57'130.59	497'243.06
<b>Total</b>		3'625'172.99	2'396'840.11

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
	31.03.24		31.03.23
<b>Utilisation du résultat de la classe Z</b>			
Résultat net		10'651'938.71	9'436'805.98
Report de l'année précédente		2'374'113.12	362'856.14
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		13'026'051.83	9'799'662.12
Distribution intermédiaire des revenus		8'318'069.88	7'425'549.00
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		4'637'740.92	0.00
Report à compte nouveau		70'241.03	2'374'113.12
<b>Total</b>		13'026'051.83	9'799'662.12

\*) Regroupement du compte de résultat du fonds ETHOS - Ethos Bonds CHF avec le compte de résultat du fonds AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Bonds ESG au 31.03.2023.

## Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>						
<b>Obligations</b>					<b>1'749'297'061.95</b>	<b>97.84</b>
CH0419041667	0.07 % First Abu Dhabi Bank 19-27 NT	330'000	CHF	93.95 %	310'035.00	0.02
CH0474977714	0.205 % First Abu Dhabi Bank 19-25	1'490'000	CHF	97.50 %	1'452'750.00	0.08
CH0593893925	0.068 % First Abu Dhabi Bank 21-27 NT	3'750'000	CHF	94.70 %	3'551'250.00	0.19
CH1145096181	0.1475 % First Abu Dhabi Bank 21-26 NT	200'000	CHF	95.90 %	191'800.00	0.01
CH1181713616	1.0625 % First Abu Dhabi Bank 22-26 NT	850'000	CHF	98.65 %	838'525.00	0.05
<b>Emirats arabes unis</b>					<b>6'344'360.00</b>	<b>0.35</b>
CH1160382979	1.285 % Macquarie Group 22-29	2'330'000	CHF	98.40 %	2'292'720.00	0.13
<b>Australie</b>					<b>2'292'720.00</b>	<b>0.13</b>
CH0020632144	2 7/8 % OEBK 05-30	2'380'000	CHF	109.80 %	2'613'240.00	0.15
CH0027752200	2 5/8 % OEBK 06-24	385'000	CHF	100.80 %	388'080.00	0.02
CH0441186480	1/4 % Hypo Vorarlberg Bank 18-25	2'225'000	CHF	98.10 %	2'182'725.00	0.12
CH0525158462	1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 20-30 NT	1'990'000	CHF	88.90 %	1'769'110.00	0.10
CH0593893917	1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 21-28	2'090'000	CHF	91.95 %	1'921'755.00	0.11
CH1166151972	1/2 % Hypo Vorarlberg Bank 22-27	1'470'000	CHF	97.30 %	1'430'310.00	0.08
CH1216400049	2.87 % BAWAG 22-25	1'410'000	CHF	101.55 %	1'431'855.00	0.08
CH1231094363	1.96 % BAWAG P.S.K. Versicherung 23-31	1'630'000	CHF	102.05 %	1'663'415.00	0.09
CH1233900013	2 3/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-26	1'300'000	CHF	101.25 %	1'316'250.00	0.07
CH1256367165	2.0525 % BAWAG 23-28	980'000	CHF	101.80 %	997'640.00	0.06
CH1289657095	1 7/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-30	2'790'000	CHF	102.65 %	2'863'935.00	0.16
CH1314941381	2 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 24-27	1'500'000	CHF	100.50 %	1'507'500.00	0.08
<b>Autriche</b>					<b>20'085'815.00</b>	<b>1.12</b>
CH0593893933	0.556 % FONPLATA 21-26	850'000	CHF	95.75 %	813'875.00	0.05
CH1142754287	0.795 % FONPLATA 21-28	1'490'000	CHF	92.10 %	1'372'290.00	0.07
<b>Bolivie</b>					<b>2'186'165.00</b>	<b>0.12</b>
CH0258404455	3/4 % Province of Quebec 14-24 NT	1'430'000	CHF	99.57 %	1'423'851.00	0.08
CH0367206759	1/4 % Province of Ontario 17-29	260'000	CHF	94.85 %	246'610.00	0.01
CH0460054452	1/4 % Province of Manitoba 19-29 NT	2'730'000	CHF	95.20 %	2'598'960.00	0.15
CH1112011510	0.05 % Province of Ontario 21-33	650'000	CHF	89.10 %	579'150.00	0.03
CH1117896477	0.03 % Province of Quebec 21-31 NT	1'170'000	CHF	91.20 %	1'067'040.00	0.06
CH1163572931	0.525 % Province of Saskatchewan 22-32	720'000	CHF	94.40 %	679'680.00	0.04
CH1264823431	2.04 % Province of Quebec 23-33 NT	2'390'000	CHF	106.00 %	2'533'400.00	0.14
<b>Canada</b>					<b>9'128'691.00</b>	<b>0.51</b>
CH0008680370	4 % Confederation Suisse 98-28	10'360'000	CHF	112.67 %	11'672'612.00	0.65
CH0009755197	4 % Confederation Suisse 99-49	1'790'000	CHF	176.01 %	3'150'579.00	0.18

Numéro de valeur classe A :	2 094 395
Numéro de valeur classe B :	2 094 405
Numéro de valeur classe C :	2 094 415
Numéro de valeur classe Z :	21 342 270
Unité de compte du fonds :	CHF
Page	11

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0015803239	3 1/2 % Confederation Suisse 03-33	1'660'000	CHF	124.62 %	2'068'692.00	0.12
CH0020498645	2 3/4 % Stadt Zuerich 05-25	1'380'000	CHF	101.21 %	1'396'698.00	0.08
CH0020810468	3 % Luzerner KB 05-25	1'075'000	CHF	101.45 %	1'090'587.50	0.06
CH0024484187	2.55 % Stadt Zuerich 06-36	2'000'000	CHF	114.30 %	2'286'000.00	0.13
CH0024524966	2 1/2 % Confederation Suisse 06-36	9'390'000	CHF	121.30 %	11'390'070.00	0.64
CH0025185676	3 % Eurofima 06-26	3'910'000	CHF	103.70 %	4'054'670.00	0.23
CH0031835561	3 1/4 % Confederation Suisse 07-27	5'320'000	CHF	107.59 %	5'723'788.00	0.32
CH0115967397	2 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 10-32 Series 519	2'150'000	CHF	107.21 %	2'305'015.00	0.13
CH0117076379	1 7/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 10-31 Series 524	6'130'000	CHF	103.93 %	6'370'909.00	0.36
CH0118095667	1 7/8 % Basler KB 10-26	3'260'000	CHF	101.35 %	3'304'010.00	0.18
CH0119015086	2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 10-25 Series 405	2'525'000	CHF	101.08 %	2'552'270.00	0.14
CH0119729793	2 % ZKB 10-34 Series 115	150'000	CHF	105.45 %	158'175.00	0.01
CH0119983077	1 7/8 % Luzerner KB 10-35	150'000	CHF	104.35 %	156'525.00	0.01
CH0120168486	2 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 10-28 Series 533	1'750'000	CHF	103.88 %	1'817'900.00	0.10
CH0124338937	2 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 11-31 Series 548	6'520'000	CHF	108.66 %	7'084'632.00	0.40
CH0127181029	2 1/4 % Confederation Suisse 11-31	5'730'000	CHF	110.95 %	6'357'435.00	0.35
CH0127181169	1 1/2 % Confederation Suisse 12-42	6'380'000	CHF	113.71 %	7'254'698.00	0.41
CH0127181193	1 1/4 % Confederation Suisse 12-37	3'390'000	CHF	107.00 %	3'627'300.00	0.20
CH0132163434	2 7/8 % KW Linth-Limmern 11-31	570'000	CHF	107.35 %	611'895.00	0.03
CH0138760811	1 5/8 % Stadt Bern 11-24	920'000	CHF	100.15 %	921'380.00	0.05
CH0139458720	1 1/2 % Canton de Geneve 11-24	3'260'000	CHF	100.00 %	3'260'000.00	0.18
CH0141833407	1 3/4 % Basellandschaftliche KB 11-24	3'260'000	CHF	100.14 %	3'264'564.00	0.18
CH0142132031	1 1/2 % Canton de Geneve 12-28	650'000	CHF	101.10 %	657'150.00	0.04
CH0143808340	1 1/4 % Kanton Bern 12-27	1'300'000	CHF	100.30 %	1'303'900.00	0.07
CH0147144361	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-28 Series 562	5'070'000	CHF	100.88 %	5'114'616.00	0.29
CH0149549575	1 1/2 % Basler KB 12-27	1'370'000	CHF	100.45 %	1'376'165.00	0.08
CH0180428531	2 7/8 % KW Linth-Limmern 12-42	285'000	CHF	109.00 %	310'650.00	0.02
CH0181215028	1 3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 12-27 Series 420	3'525'000	CHF	100.33 %	3'536'632.49	0.20
CH0184043542	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-27 Series 566	1'960'000	CHF	100.72 %	1'974'112.00	0.11
CH0193395537	1 1/4 % Canton de Neuchatel 12-27	1'370'000	CHF	99.95 %	1'369'315.00	0.08
CH0194273204	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-29 Series 574	4'380'000	CHF	100.50 %	4'401'900.00	0.25
CH0194958960	3 % KW Linth-Limmern 12-52	510'000	CHF	107.80 %	549'780.00	0.03
CH0200044789	2 3/8 % Nant de Drance 13-28	220'000	CHF	103.40 %	227'480.00	0.01
CH0200044805	1 7/8 % KW Oberhasli 13-25	590'000	CHF	100.31 %	591'829.00	0.03
CH0204811100	1 5/8 % Swissgrid 13-25	475'000	CHF	100.16 %	475'760.00	0.03
CH0206728823	1 1/2 % Stadt Bern 13-28	1'960'000	CHF	101.35 %	1'986'460.00	0.11
CH0206894740	1 3/8 % Graubuendner KB 13-25	2'730'000	CHF	99.97 %	2'729'181.00	0.15
CH0206992270	1 1/2 % Thurgauer KB 13-27	2'960'000	CHF	100.40 %	2'971'840.00	0.17
CH0208271541	3 % KW Linth-Limmern 13-48	850'000	CHF	111.70 %	949'450.00	0.05
CH0217756656	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 13-25 Series 584	4'730'000	CHF	100.55 %	4'756'015.00	0.27
CH0217825311	1 3/4 % Kanton St. Gallen 13-28	1'960'000	CHF	102.60 %	2'010'960.00	0.11
CH0217825337	2 % Kanton St. Gallen 13-38	750'000	CHF	108.95 %	817'125.00	0.05
CH0221999813	1 5/8 % Stadt Zuerich 13-24	5'320'000	CHF	100.06 %	5'323'192.00	0.30
CH0222261494	1 3/4 % Thurgauer KB 13-24	2'020'000	CHF	100.13 %	2'022'626.00	0.11
CH0224396983	1 1/4 % Confederation Suisse 14-26	8'050'000	CHF	100.74 %	8'109'570.00	0.45
CH0224397007	2 % Confederation Suisse 14-64	200'000	CHF	151.00 %	302'000.00	0.02
CH0224397171	1/2 % Confederation Suisse 15-30	13'525'000	CHF	98.83 %	13'366'757.50	0.75
CH0224397338	1/2 % Confederation Suisse 16-58	5'020'000	CHF	96.20 %	4'829'240.00	0.27

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0224397346	0 % Confederation Suisse 16-29	16'930'000	CHF	96.37 %	16'315'441.00	0.83
CH0224485927	2 % Canton de Vaud 13-33	1'300'000	CHF	107.80 %	1'401'400.00	0.08
CH0224923513	1 3/4 % Schaffhauser KB 13-25	980'000	CHF	100.50 %	984'900.00	0.06
CH0228531437	2 3/8 % KW Linth-Limmern 13-26	1'955'000	CHF	102.00 %	1'994'100.00	0.11
CH0236516834	1 3/4 % Stadt Zuerich 14-29	2'000'000	CHF	102.85 %	2'057'000.00	0.12
CH0239840124	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-24 Series 591	1'570'000	CHF	99.93 %	1'568'901.00	0.09
CH0244175201	1 1/4 % Banque Cantonale de Fribourg 14-24	3'330'000	CHF	99.94 %	3'328'002.00	0.19
CH0245691537	1 3/4 % Nant de Drance 14-24	100'000	CHF	100.01 %	100'010.00	0.01
CH0252379802	1 7/8 % Mobimo Holding 14-24	1'410'000	CHF	100.05 %	1'410'705.00	0.08
CH0252703050	1 1/4 % KW Linth-Limmern 14-24	1'600'000	CHF	99.79 %	1'596'640.00	0.09
CH0252903767	1 3/8 % Kanton Basel-Stadt 14-34	1'080'000	CHF	102.20 %	1'103'760.00	0.06
CH0254212233	1 % Kanton Zuerich 14-27	680'000	CHF	99.55 %	676'940.00	0.04
CH0255678333	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-26 Series 598	2'840'000	CHF	99.40 %	2'822'960.00	0.16
CH0255678341	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-32 Series 599	1'980'000	CHF	100.30 %	1'985'939.99	0.11
CH0256434603	3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 14-24 Series 456	500'000	CHF	99.64 %	498'200.00	0.03
CH0257042173	2 % Swiss Prime Site Finance 14-24	650'000	CHF	100.32 %	652'080.00	0.04
CH0261399064	1 1/8 % Baloise-Holding 14-24	460'000	CHF	99.71 %	458'666.00	0.03
CH0262883199	1 3/8 % Grande Dixence 15-25	1'350'000	CHF	99.70 %	1'345'950.00	0.08
CH0263432988	1 % Centr. LdG Bques Cant. CH 14-28 Series 459	3'000'000	CHF	98.89 %	2'966'700.00	0.17
CH0264227015	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-25 Series 603	3'650'000	CHF	99.29 %	3'624'085.00	0.20
CH0265801198	0.55 % Banque Cantonale de Fribourg 15-25	1'285'000	CHF	99.24 %	1'275'234.00	0.07
CH0266307377	5/8 % Kanton Bern 15-32	200'000	CHF	95.60 %	191'200.00	0.01
CH0267222310	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-30 Series 604	3'070'000	CHF	94.97 %	2'915'579.00	0.16
CH0267855986	1/8 % Kanton Baselland 15-26	1'170'000	CHF	98.05 %	1'147'185.00	0.06
CH0268786982	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 460	3'120'000	CHF	96.30 %	3'004'560.00	0.17
CH0268988182	1 % Swisscom 15-35 Tranche 2	1'340'000	CHF	94.15 %	1'261'610.00	0.07
CH0269697931	3/8 % Schaffhauser KB 15-27	1'960'000	CHF	97.15 %	1'904'140.00	0.11
CH0269796212	1/2 % Thurgauer KB 15-29	650'000	CHF	96.10 %	624'650.00	0.03
CH0270190991	5/8 % Novartis 15-29	1'775'000	CHF	96.55 %	1'713'762.50	0.10
CH0270191007	1.05 % Novartis 15-35	580'000	CHF	96.40 %	559'120.00	0.03
CH0271288547	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-28 Series 605	2'670'000	CHF	96.96 %	2'588'832.00	0.14
CH0272154177	1 % Kanton Baselland 15-40	120'000	CHF	96.00 %	115'200.00	0.01
CH0273347838	1 3/8 % Allreal Holding 15-25	1'355'000	CHF	99.58 %	1'349'309.00	0.08
CH0273485398	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-29 Series 462	2'095'000	CHF	96.72 %	2'026'284.00	0.11
CH0274253514	0.60 % Banque Cantonale de Fribourg 15-27	4'340'000	CHF	97.55 %	4'233'670.00	0.24
CH0274314787	3/4 % Basellandschaftliche KB 15-28	1'550'000	CHF	97.65 %	1'513'575.00	0.08
CH0275352125	3/8 % Thurgauer KB 15-25	1'110'000	CHF	98.99 %	1'098'789.00	0.06
CH0276581094	0.55 % Spitalverband Limmattal 15-25	720'000	CHF	98.43 %	708'696.00	0.04
CH0278667115	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 464	3'420'000	CHF	95.52 %	3'266'784.00	0.18
CH0279720343	1/4 % Basellandschaftliche KB 15-25	1'110'000	CHF	98.68 %	1'095'348.00	0.06
CH0280569135	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-34 Series 610	1'630'000	CHF	93.34 %	1'521'442.00	0.09
CH0282019006	1 1/4 % Services Industriels de Geneve 15-25	260'000	CHF	99.63 %	259'038.00	0.01
CH0284087589	1/2 % St.Galler KB 15-25	2'740'000	CHF	98.86 %	2'708'764.00	0.15
CH0285849367	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-27 Series 466	7'630'000	CHF	97.99 %	7'476'637.00	0.42
CH0286138877	3/4 % Berner KB 15-25	2'025'000	CHF	99.02 %	2'005'155.00	0.11
CH0288286385	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-25 Series 467	4'870'000	CHF	98.95 %	4'818'865.00	0.27
CH0290876512	5/8 % Lugano 15-25	1'440'000	CHF	98.96 %	1'425'024.00	0.08
CH0291625231	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-26 Series 616	6'470'000	CHF	98.38 %	6'365'186.00	0.36



ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0293026222	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-31 Series 617	2'220'000	CHF	95.47 %	2'119'434.00	0.12
CH0297132364	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-36 Series 619	7'305'000	CHF	96.07 %	7'017'913.50	0.39
CH0297343565	1/2 % Kanton Solothurn 15-30 Tranche 2	650'000	CHF	95.70 %	622'050.00	0.03
CH0299297280	3/4 % ZKB 15-30 Series 135	1'890'000	CHF	96.05 %	1'815'345.00	0.10
CH0300874283	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 471	4'040'000	CHF	95.77 %	3'869'108.00	0.22
CH0302424392	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-29 Series 621	6'070'000	CHF	96.10 %	5'833'270.00	0.33
CH0304755157	3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-34 Series 623	8'000'000	CHF	93.87 %	7'509'600.00	0.42
CH0305954569	1/4 % Kanton Aargau 15-29 Tr. 2	1'430'000	CHF	95.15 %	1'360'645.00	0.08
CH0306173730	1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-26 Series 473	2'970'000	CHF	97.84 %	2'905'848.00	0.16
CH0306173748	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 474	2'930'000	CHF	95.15 %	2'787'895.00	0.16
CH0306626224	2 % Nant de Drance 16-26	1'105'000	CHF	100.85 %	1'114'392.50	0.06
CH0307256450	0.60 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-35 Series 476	6'870'000	CHF	91.70 %	6'299'790.00	0.35
CH0310175564	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-26 Series 625	4'730'000	CHF	97.66 %	4'619'318.00	0.26
CH0310451858	1 1/4 % UBS Group Funding (Switzerland) 16-26 Tranche 2	400'000	CHF	99.20 %	396'800.00	0.02
CH0310646523	1/2 % Banque Cantonale de Fribourg 16-28	2'780'000	CHF	96.35 %	2'678'530.00	0.15
CH0312512640	1/4 % Graubuendner KB 16-28	650'000	CHF	96.00 %	624'000.00	0.03
CH0319415938	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-32 Series 628	4'090'000	CHF	93.05 %	3'805'745.00	0.21
CH0319416126	0.04 % Stadt Bern 16-27	1'760'000	CHF	96.75 %	1'702'800.00	0.10
CH0319932767	0.40 % BCV 16-31	3'405'000	CHF	92.00 %	3'132'600.00	0.18
CH0320712596	0.30 % Raiffeisen Suisse 16-25 Tranche 1	490'000	CHF	98.78 %	484'022.00	0.03
CH0326213912	1/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-28	1'720'000	CHF	94.95 %	1'633'140.00	0.09
CH0326213920	0.60 % Canton de Geneve 16-46	1'370'000	CHF	85.15 %	1'166'555.00	0.07
CH0328298069	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-39 Series 632	1'100'000	CHF	85.95 %	945'450.00	0.05
CH0328599235	0.06 % Aargauische KB 16-25	200'000	CHF	98.31 %	196'620.00	0.01
CH0330143188	0.02 % ZKB 16-27 Series 139	3'070'000	CHF	95.60 %	2'934'920.00	0.16
CH0330938835	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-38 Series 633	1'995'000	CHF	85.23 %	1'700'338.50	0.10
CH0331455334	0 % Kanton Basel-Stadt 16-26	1'370'000	CHF	97.35 %	1'333'695.00	0.07
CH0331455342	0 % Kanton Basel-Stadt 16-29	550'000	CHF	94.10 %	517'550.00	0.03
CH0336352742	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-31 Series 635	1'960'000	CHF	91.76 %	1'798'496.00	0.10
CH0336352767	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-46 Series 637	800'000	CHF	80.41 %	643'280.00	0.04
CH0336587719	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-27 Series 483	11'730'000	CHF	96.52 %	11'321'796.00	0.63
CH0337645581	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-26 Series 485	2'520'000	CHF	96.90 %	2'441'880.00	0.14
CH0338330415	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-32 Series 639	2'950'000	CHF	90.26 %	2'662'670.00	0.15
CH0338330472	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-36 Series 641	5'585'000	CHF	87.15 %	4'867'327.50	0.27
CH0340953428	1/2 % BCV 16-28	1'915'000	CHF	96.10 %	1'840'315.00	0.10
CH0342587638	0.05 % ZKB 16-26 Series 140	2'160'000	CHF	96.60 %	2'086'560.00	0.12
CH0344583809	1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-24 Series 486	4'570'000	CHF	99.12 %	4'529'784.00	0.25
CH0344583817	3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-28 Series 487	1'300'000	CHF	96.10 %	1'249'300.00	0.07
CH0344958472	1/2 % Confederation Suisse 17-55	3'330'000	CHF	95.00 %	3'163'500.00	0.18
CH0344958498	1/2 % Confederation Suisse 17-45	8'675'000	CHF	95.69 %	8'301'107.50	0.46
CH0344958688	1/2 % Confederation Suisse 18-32	14'405'000	CHF	98.56 %	14'197'568.00	0.79
CH0347556927	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-37 Series 645	5'110'000	CHF	91.50 %	4'675'650.00	0.26
CH0352419615	5/8 % St.Galler KB 17-32	820'000	CHF	94.15 %	772'030.00	0.04
CH0352595851	0.20 % Banque Cantonale du Valais 17-26	150'000	CHF	97.85 %	146'775.00	0.01
CH0352595885	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-27 Series 489	5'400'000	CHF	97.03 %	5'239'620.00	0.29
CH0352595893	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-32 Series 490	5'860'000	CHF	93.82 %	5'497'852.00	0.31
CH0353105197	3/8 % Thurgauer KB 17-28	1'430'000	CHF	96.30 %	1'377'090.00	0.08
CH0353428037	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-29 Series 646	4'750'000	CHF	95.66 %	4'543'850.00	0.25

Numéro de valeur classe A :	2 094 395
Numéro de valeur classe B :	2 094 405
Numéro de valeur classe C :	2 094 415
Numéro de valeur classe Z :	21 342 270
Unité de compte du fonds :	CHF
Page	14

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0353574319	0.30 % Basler KB 17-27	690'000	CHF	96.75 %	667'575.00	0.04
CH0354836113	3/4 % Mobimo Holding 17-26	460'000	CHF	98.20 %	451'720.00	0.03
CH0357676177	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-29 Series 493	4'170'000	CHF	95.97 %	4'001'949.00	0.22
CH0358654975	0.10 % Roche Kapitalmarkt 17-24 Tranche 2	1'830'000	CHF	99.35 %	1'818'105.00	0.10
CH0359915409	0.45 % Roche Kapitalmarkt 17-29 Tranche 3	820'000	CHF	96.20 %	788'840.00	0.04
CH0360677295	0.825 % Swiss Prime Site Finance 17-26	1'700'000	CHF	98.40 %	1'672'800.00	0.09
CH0361532820	1/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-27 Series 494	4'580'000	CHF	96.91 %	4'438'478.00	0.25
CH0361532895	0.15 % Partners Group Holding 17-24	3'360'000	CHF	99.73 %	3'350'928.00	0.19
CH0361532911	1/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-26 Series 495	3'910'000	CHF	97.88 %	3'827'108.00	0.21
CH0361532952	1 1/8 % Grande Dixence 17-24	3'120'000	CHF	99.83 %	3'114'696.00	0.17
CH0361533232	7/8 % Ville de Lausanne 17-42	450'000	CHF	90.40 %	406'800.00	0.02
CH0367206718	3/8 % Cembra Money Bank 17-25	2'740'000	CHF	98.59 %	2'701'366.00	0.15
CH0370943547	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-26 Series 651	5'400'000	CHF	97.47 %	5'263'380.00	0.29
CH0373476040	1/2 % Banque Cler 17-25	390'000	CHF	98.40 %	383'760.00	0.02
CH0373476339	0.30 % ZKB 18-28 Series 142	1'650'000	CHF	96.25 %	1'588'125.00	0.09
CH0373476412	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-28 Series 499	6'300'000	CHF	96.97 %	6'109'110.00	0.34
CH0373476420	0.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-33 Series 500	4'170'000	CHF	94.17 %	3'926'889.00	0.22
CH0373476776	1/8 % Graubundner KB 18-24	1'830'000	CHF	99.77 %	1'825'791.00	0.10
CH0373476784	1/2 % Schaffhauser KB 18-28	720'000	CHF	96.45 %	694'440.00	0.04
CH0373476800	3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 18-25	1'415'000	CHF	99.12 %	1'402'548.00	0.08
CH0379354225	1/4 % Aargauische KB 17-26	820'000	CHF	97.30 %	797'860.00	0.04
CH0384125073	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-30 Series 655	870'000	CHF	95.80 %	833'460.00	0.05
CH0384125081	3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-38 Series 656	1'000'000	CHF	91.75 %	917'500.00	0.05
CH0391648018	1.55 % Nant de Drance 18-25	1'990'000	CHF	100.00 %	1'990'000.00	0.11
CH0397450724	1/4 % Basellandschaftliche KB 18-27	3'850'000	CHF	96.95 %	3'732'575.00	0.21
CH0398633229	1/2 % Zurich Compagnie d'Assurances 18-24 NT	2'830'000	CHF	99.32 %	2'810'756.00	0.16
CH0398633252	1 % Swiss Prime Site Finance 18-24	250'000	CHF	99.85 %	249'625.00	0.01
CH0398633575	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-29 Series 507	1'040'000	CHF	96.97 %	1'008'488.00	0.06
CH0398633799	0.15 % ZKB 19-27 Series 144	2'510'000	CHF	96.70 %	2'427'170.00	0.14
CH0398633922	3/8 % Graubundner KB 19-32	2'150'000	CHF	91.90 %	1'975'850.00	0.11
CH0399611307	0.35 % Luzerner KB 18-27	595'000	CHF	97.30 %	578'935.00	0.03
CH0405985836	0.70 % Thurgauer KB 18-30	2'770'000	CHF	96.00 %	2'659'200.00	0.15
CH0405986057	1/4 % Aargauische KB 18-25	1'930'000	CHF	98.83 %	1'907'419.00	0.11
CH0406415262	0.15 % Stadt Winterthur 18-25	500'000	CHF	98.78 %	493'900.00	0.03
CH0411478099	0.40 % BEKB 18-27	1'170'000	CHF	96.85 %	1'133'145.00	0.06
CH0413618353	0.70 % Kantonsspital Baden 18-28	1'400'000	CHF	97.10 %	1'359'400.00	0.08
CH0413618361	1.10 % Kantonsspital Baden 18-33	260'000	CHF	95.55 %	248'430.00	0.01
CH0414522273	0.10 % Luzerner KB 18-24	320'000	CHF	99.86 %	319'552.00	0.02
CH0419040800	0.41 % Luzerner KB 19-29	1'860'000	CHF	95.55 %	1'777'230.00	0.10
CH0419040842	0.55 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-31 Series 508	5'650'000	CHF	95.10 %	5'373'150.00	0.30
CH0419040891	1/2 % Kanton Basel-Stadt 19-34	1'300'000	CHF	93.50 %	1'215'500.00	0.07
CH0419040925	1.05 % Ville de Lausanne 19-44	1'340'000	CHF	92.30 %	1'236'820.00	0.07
CH0419040941	0.30 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-29 Series 509	9'250'000	CHF	95.35 %	8'819'875.00	0.49
CH0419040958	0.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-39 Series 510	965'000	CHF	90.58 %	874'097.00	0.05
CH0419040982	1/2 % Swisscom 19-29	720'000	CHF	95.40 %	686'880.00	0.04
CH0419040990	1 1/4 % Swiss Prime Site Finance 19-27	520'000	CHF	98.95 %	514'540.00	0.03
CH0419041006	0.15 % Basler KB 19-27	3'780'000	CHF	96.50 %	3'647'700.00	0.20
CH0419041071	5/8 % Ville de Bienne 19-27	650'000	CHF	97.75 %	635'375.00	0.04

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0419041147	3/8 % Basellandschaftliche KB 19-30	2'000'000	CHF	94.10 %	1'882'000.00	0.11
CH0419041188	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-34 Series 513	4'680'000	CHF	91.69 %	4'291'092.00	0.24
CH0419041238	1/8 % ZKB 19-29 Series 145	1'300'000	CHF	93.80 %	1'219'400.00	0.07
CH0419041337	0 % Valiant Bank 19-29	2'725'000	CHF	91.60 %	2'496'100.00	0.14
CH0419041352	0.285 % Cembra Money Bank 19-27	330'000	CHF	96.00 %	316'800.00	0.02
CH0419041378	5/8 % Aarekraftwerk Klingnau 19-29	420'000	CHF	96.10 %	403'620.00	0.02
CH0419041428	0 % Kantonsspital Winterthur 19-31	330'000	CHF	88.90 %	293'370.00	0.02
CH0419041436	0 % Aargauische KB 19-29	1'300'000	CHF	92.70 %	1'205'100.00	0.07
CH0419041469	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-37 Series 514	2'120'000	CHF	82.49 %	1'748'788.00	0.10
CH0419041485	0.10 % Berner KB 19-39	1'320'000	CHF	77.30 %	1'020'360.00	0.06
CH0419041584	0.10 % St.Galler KB 19-41	3'080'000	CHF	80.25 %	2'471'700.00	0.14
CH0419041675	0 % Banque Valiant 19-25	4'020'000	CHF	97.60 %	3'923'520.00	0.22
CH0419042509	3/4 % Nestle 18-28	1'730'000	CHF	97.90 %	1'693'670.00	0.09
CH0423233524	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-29 Series 660	2'730'000	CHF	96.41 %	2'631'993.00	0.15
CH0428194242	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-28 Series 661	4'680'000	CHF	96.30 %	4'506'840.00	0.25
CH0433761316	3/4 % Roche Kapitalmarkt 18-30	390'000	CHF	96.65 %	376'935.00	0.02
CH0434678394	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-28 Series 663	2'090'000	CHF	97.18 %	2'031'062.00	0.11
CH0437180935	3/4 % Swisscom 18-28	650'000	CHF	97.05 %	630'825.00	0.04
CH0438965581	1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-47 Series 665	2'405'000	CHF	95.03 %	2'285'471.50	0.13
CH0440081393	0 % Confederation Suisse 19-34	15'560'000	CHF	93.16 %	14'495'696.00	0.81
CH0440081401	0 % Confederation Suisse 19-39	7'870'000	CHF	90.28 %	7'105'036.00	0.40
CH0440081567	1 1/2 % Confederation Suisse 22-38	9'130'000	CHF	111.00 %	10'134'300.00	0.57
CH0443027047	0.15 % Aargauische KB 18-24	300'000	CHF	99.18 %	297'540.00	0.02
CH0443057515	1/2 % Thurgauer KB 18-26	200'000	CHF	97.70 %	195'400.00	0.01
CH0459810534	1/8 % Aargauische KB 19-26	4'080'000	CHF	97.75 %	3'988'200.00	0.22
CH0460054403	0.45 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 19-29	835'000	CHF	94.90 %	792'415.00	0.04
CH0460054429	7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-43 Series 668	2'770'000	CHF	91.13 %	2'524'301.00	0.14
CH0461238963	0.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-31 Series 515	8'000'000	CHF	91.09 %	7'287'200.00	0.41
CH0461239029	1/8 % Banque Valiant 19-34	2'200'000	CHF	85.45 %	1'879'900.00	0.11
CH0461239045	0.05 % ZKB 20-31 Series 146	3'960'000	CHF	91.25 %	3'613'500.00	0.20
CH0461239086	0.05 % Basellandschaftliche KB 20-31	2'350'000	CHF	91.20 %	2'143'200.00	0.12
CH0471297926	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-30 Series 671	5'900'000	CHF	94.00 %	5'546'000.00	0.31
CH0474977698	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-29 Series 672	3'975'000	CHF	94.35 %	3'750'412.50	0.21
CH0474977730	0.80 % Grande Dixence 19-26	1'960'000	CHF	98.20 %	1'924'720.00	0.11
CH0482172399	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-41 Series 674	2'370'000	CHF	86.16 %	2'041'992.00	0.11
CH0483180938	0.05 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 19-29	3'105'000	CHF	92.35 %	2'867'467.50	0.16
CH0484360380	1/4 % Kanton Zuerich 19-39	3'650'000	CHF	86.55 %	3'159'075.00	0.18
CH0485252800	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-27 Series 675	3'910'000	CHF	96.05 %	3'755'555.00	0.21
CH0485252818	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-34 Series 676	7'490'000	CHF	89.66 %	6'715'534.00	0.38
CH0485252826	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-44 Series 677	1'850'000	CHF	84.70 %	1'566'950.00	0.09
CH0485252875	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-49 Series 678	3'020'000	CHF	70.14 %	2'118'228.00	0.12
CH0485260902	0.10 % Banque Cantonale de Fribourg 19-44	2'100'000	CHF	74.65 %	1'567'650.00	0.09
CH0494734335	0 % Swisscom 19-44	330'000	CHF	71.20 %	234'960.00	0.01
CH0494734392	0 % Canton de Geneve 19-59	795'000	CHF	64.15 %	509'992.50	0.03
CH0496692978	0 % Baloise-Holding 19-26	390'000	CHF	96.50 %	376'350.00	0.02
CH0505011913	0 % Canton de Geneve 19-28	880'000	CHF	95.10 %	836'880.00	0.05
CH0506071114	0 % Banque Cantonale de Fribourg 20-30	880'000	CHF	91.90 %	808'720.00	0.05
CH0506071130	0 % Luzerner KB 20-28	280'000	CHF	94.30 %	264'040.00	0.01

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0506071163	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-31 Series 517	7'000'000	CHF	91.32 %	6'392'400.00	0.36
CH0506071171	0.02 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-40 Series 518	2'610'000	CHF	80.29 %	2'095'569.00	0.12
CH0506071221	0 % ZKB 20-30 Series 147	970'000	CHF	92.15 %	893'855.00	0.05
CH0506071270	0.14 % Banque Cantonale de Fribourg 20-30	2'780'000	CHF	92.25 %	2'564'550.00	0.14
CH0506071288	0.01 % Aargauische KB 20-28	1'995'000	CHF	94.45 %	1'884'277.50	0.11
CH0506071296	0 % Kanton Luzern 20-30	1'960'000	CHF	93.10 %	1'824'760.00	0.10
CH0506071338	1/8 % Luzerner KB 20-32	1'140'000	CHF	89.70 %	1'022'580.00	0.06
CH0506071395	1/4 % Basler KB 21-36	250'000	CHF	86.90 %	217'250.00	0.01
CH0508785752	1/4 % Stadt Zuerich 19-39	3'535'000	CHF	86.15 %	3'045'402.50	0.17
CH0511762061	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-27 Series 682	4'580'000	CHF	96.29 %	4'410'082.00	0.25
CH0515152483	0.405 % Raiffeisen Suisse 21-29 Series 3	1'100'000	CHF	93.00 %	1'023'000.00	0.06
CH0520663672	0.20 % Flughafen Zuerich 20-35	990'000	CHF	86.60 %	857'340.00	0.05
CH0521617297	0 % Banque Cantonale du Valais 20-29	400'000	CHF	93.45 %	373'800.00	0.02
CH0522158895	0 % Kanton Luzern 21-31	1'110'000	CHF	91.80 %	1'018'980.00	0.06
CH0522158945	0.10 % Aargauische KB 21-30	980'000	CHF	91.75 %	899'150.00	0.05
CH0522158960	0.3126 % Banque Cantonale de Fribourg 22-32	1'930'000	CHF	91.50 %	1'765'950.00	0.10
CH0522158978	0.35 % St.Galler KB 22-31	1'300'000	CHF	92.40 %	1'201'200.00	0.07
CH0522158994	0.01 % Basellandschaftliche KB 22-26	200'000	CHF	96.90 %	193'800.00	0.01
CH0522159000	1 5/8 % Kanton Luzern 22-42	780'000	CHF	102.10 %	796'380.00	0.04
CH0522159034	1.70 % Basellandschaftliche KB 22-42	1'300'000	CHF	103.00 %	1'339'000.00	0.07
CH0522159042	1.60 % Basellandschaftliche KB 22-32	2'150'000	CHF	101.40 %	2'180'100.00	0.12
CH0522159091	1.40 % St.Galler KB 22-30	3'040'000	CHF	100.05 %	3'041'520.00	0.17
CH0525158371	0.10 % Zurich Compagnie d'Assurances 20-32 NT	2'395'000	CHF	88.60 %	2'121'970.00	0.12
CH0525158397	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-28 Series 683	2'930'000	CHF	95.20 %	2'789'360.00	0.16
CH0525158413	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-45 Series 684	1'765'000	CHF	74.30 %	1'311'395.00	0.07
CH0528881169	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-30 Series 685	9'000'000	CHF	92.66 %	8'339'400.00	0.47
CH0528881201	1/4 % Canton de Geneve 20-28	830'000	CHF	96.40 %	800'120.00	0.04
CH0536892588	0.95 % SGS 20-26	1'675'000	CHF	98.60 %	1'651'550.00	0.09
CH0536892612	0.70 % Flughafen Zuerich 20-24	2'330'000	CHF	99.87 %	2'326'971.00	0.13
CH0536892737	0 % Kanton Zuerich 20-28	650'000	CHF	95.55 %	621'075.00	0.03
CH0536892745	0.10 % Kanton Zuerich 20-45	2'355'000	CHF	78.10 %	1'839'255.00	0.10
CH0536892901	0.20 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-35 Series 523	9'270'000	CHF	87.59 %	8'119'593.00	0.45
CH0536893339	0.15 % Swissgrid 20-34	2'650'000	CHF	87.25 %	2'312'125.00	0.13
CH0536893412	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-30 Series 526	9'440'000	CHF	92.21 %	8'704'624.00	0.49
CH0537261924	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-27 Series 686	1'960'000	CHF	96.27 %	1'886'892.00	0.11
CH0537261932	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-40 Series 687	650'000	CHF	86.99 %	565'435.00	0.03
CH0539032950	7/8 % Adecco Group 20-25 NT	650'000	CHF	99.05 %	643'825.00	0.04
CH0543827205	1 1/4 % Nant de Drance 20-27	2'985'000	CHF	99.10 %	2'958'135.00	0.17
CH0545754688	1/8 % Basler KB 20-32	1'700'000	CHF	89.75 %	1'525'750.00	0.09
CH0547243235	0.05 % Canton de Geneve 20-29	2'410'000	CHF	94.00 %	2'265'400.00	0.13
CH0550413386	0.60 % Ville de Lausanne 20-50	2'020'000	CHF	80.80 %	1'632'160.00	0.09
CH0553331809	1.05 % Ferring Holding 20-25	2'050'000	CHF	99.12 %	2'031'960.00	0.11
CH0553331817	1/4 % Baloise-Holding 20-26	780'000	CHF	96.85 %	755'430.00	0.04
CH0553331858	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-30 Series 690	5'670'000	CHF	92.95 %	5'270'265.00	0.29
CH0553331866	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-41 Series 691	3'680'000	CHF	82.90 %	3'050'720.00	0.17
CH0557778310	1/4 % Confederation Suisse 21-35	5'305'000	CHF	95.30 %	5'055'665.00	0.28
CH0561923845	0.80 % Sulzer 20-25	1'285'000	CHF	98.70 %	1'268'295.00	0.07
CH0561923878	0 % Stadt Zuerich 20-60	1'625'000	CHF	65.05 %	1'057'062.50	0.06

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0564642046	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-40 Series 692	3'330'000	CHF	81.31 %	2'707'623.00	0.15
CH0564642053	0.07 % Credit Agricole next bank (Suisse) 20-29	1'580'000	CHF	92.25 %	1'457'550.00	0.08
CH0564642079	0.01 % Lindt & Spruengli 20-28	1'680'000	CHF	94.15 %	1'581'720.00	0.09
CH0565650832	1/4 % Basellandschaftliche KB 20-32	2'030'000	CHF	90.60 %	1'839'180.00	0.10
CH0568056219	0.14 % Stadt St.Gallen 20-44	330'000	CHF	77.95 %	257'235.00	0.01
CH0569237669	0.20 % Canton de Geneve 20-35	2'160'000	CHF	88.10 %	1'902'960.00	0.11
CH0570576113	7/8 % Nant de Drance 20-29	2'485'000	CHF	96.40 %	2'395'540.00	0.13
CH0570576121	0.05 % ZKB 20-32 Series 148	1'440'000	CHF	88.95 %	1'280'880.00	0.07
CH0570576279	1/8 % Swissgrid 20-36	250'000	CHF	83.60 %	209'000.00	0.01
CH0572899257	1/2 % Raiffeisen Suisse 20-28	3'100'000	CHF	94.60 %	2'932'600.00	0.16
CH0575017071	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-29 Series 695	6'820'000	CHF	93.11 %	6'350'102.00	0.36
CH0575017089	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-32 Series 696	6'110'000	CHF	90.30 %	5'517'330.00	0.31
CH0581947816	3/8 % Swiss Prime Site Finance 21-28	705'000	CHF	95.35 %	672'217.50	0.04
CH0589030946	0 % ZKB 21-33 Series 149	3'230'000	CHF	88.20 %	2'848'860.00	0.16
CH0589031019	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-29 Series 529	5'930'000	CHF	94.09 %	5'579'537.00	0.31
CH0589031035	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-36 Series 531	2'480'000	CHF	85.05 %	2'109'240.00	0.12
CH0591084253	0.57 % Raiffeisen Suisse 21-31 Series 2	2'300'000	CHF	92.10 %	2'118'300.00	0.12
CH0591979619	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-41 Series 697	245'000	CHF	78.52 %	192'374.00	0.01
CH0598928718	3/8 % UBS Group 21-29 NT	1'600'000	CHF	92.85 %	1'485'600.00	0.08
CH1100259758	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-31 Series 700	5'020'000	CHF	92.16 %	4'626'432.00	0.26
CH1101096464	0.10 % ZKB 21-31 Series 150	1'500'000	CHF	91.45 %	1'371'750.00	0.08
CH1101096522	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-28 Series 534	4'240'000	CHF	95.19 %	4'036'056.00	0.23
CH1101096621	0 % Kanton Zuerich 21-33	1'210'000	CHF	89.40 %	1'081'740.00	0.06
CH1105672690	0.30 % Grande Dixence 21-28	260'000	CHF	94.35 %	245'310.00	0.01
CH1111392853	0 % Kanton Bern 21-33	1'300'000	CHF	89.45 %	1'162'850.00	0.07
CH1111392861	0.10 % Banque Cantonale du Valais 21-31	1'000'000	CHF	91.00 %	910'000.00	0.05
CH1112455766	1/4 % Swisscom 21-33	1'110'000	CHF	88.75 %	985'125.00	0.06
CH1118223408	0.15 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 21-30	1'700'000	CHF	91.95 %	1'563'150.00	0.09
CH1118223481	0.05 % Kantonsspital St. Gallen 21-31	1'300'000	CHF	89.35 %	1'161'550.00	0.06
CH1118223499	0.30 % Kantonsspital St. Gallen 21-36	1'140'000	CHF	84.25 %	960'450.00	0.05
CH1122290187	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-27 Series 704	2'670'000	CHF	95.54 %	2'550'918.00	0.14
CH1129053794	1/8 % BCV 21-33	720'000	CHF	87.75 %	631'800.00	0.04
CH1129053828	0.20 % Swissgrid 21-40	260'000	CHF	78.35 %	203'710.00	0.01
CH1130818839	1/8 % Baloise-Holding 21-30	520'000	CHF	91.20 %	474'240.00	0.03
CH1131931243	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-31 Series 538	6'400'000	CHF	90.85 %	5'814'400.00	0.33
CH1131931276	0 % Kantonsspital Winterthur 21-25	1'110'000	CHF	97.80 %	1'085'580.00	0.06
CH1131931292	0 % Swissgrid 21-26	985'000	CHF	96.90 %	954'465.00	0.05
CH1131931318	0.20 % WWZ 21-33	200'000	CHF	88.25 %	176'500.00	0.01
CH1131931409	0.30 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-36 Series 540	3'550'000	CHF	87.17 %	3'094'535.00	0.17
CH1132966339	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-36 Series 707	4'930'000	CHF	87.64 %	4'320'652.00	0.24
CH1132966354	1/8 % Inselspital-Stiftung 21-29	2'870'000	CHF	92.65 %	2'659'055.00	0.15
CH1137122755	0.05 % Tecan Group 21-25	2'410'000	CHF	97.85 %	2'358'185.00	0.13
CH1141700430	1/4 % Stadt Zuerich 21-51	1'780'000	CHF	75.90 %	1'351'020.00	0.08
CH1141700463	0.20 % Kanton Bern 21-36	2'090'000	CHF	87.40 %	1'826'660.00	0.10
CH1145096165	0.435 % UBS Group 21-28	1'800'000	CHF	94.60 %	1'702'800.00	0.10
CH1148266161	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-28 Series 709	3'610'000	CHF	94.88 %	3'425'168.00	0.19
CH1148728046	0.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-31 Series 541	6'650'000	CHF	91.83 %	6'106'695.00	0.34
CH1148728111	0.20 % ZKB 22-30	650'000	CHF	92.90 %	603'850.00	0.03

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1148728178	3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 542	5'330'000	CHF	92.16 %	4'912'128.00	0.27
CH1148728269	0.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-31 Series 545	2'480'000	CHF	95.25 %	2'362'200.00	0.13
CH1148728277	3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-37 Series 546	1'300'000	CHF	92.16 %	1'198'080.00	0.07
CH1151526154	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-31 Series 710	3'390'000	CHF	91.22 %	3'092'358.00	0.17
CH1160382896	0.22 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-28	3'460'000	CHF	94.55 %	3'271'430.00	0.18
CH1166151907	3/4 % Roche Kapitalmarkt 22-31	3'050'000	CHF	96.35 %	2'938'675.00	0.16
CH1166151949	3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-35 Series 715	6'120'000	CHF	93.33 %	5'711'796.00	0.32
CH1170565621	1/4 % ZKB 22-28 Series 154	1'860'000	CHF	95.80 %	1'781'880.00	0.10
CH1170565662	0.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-33 Series 548	2'610'000	CHF	96.13 %	2'508'993.00	0.14
CH1170565720	1.30 % Banque Cantonale de Neuchatel 22-32	330'000	CHF	98.40 %	324'720.00	0.02
CH1170565803	1.40 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 551	8'230'000	CHF	100.53 %	8'273'619.00	0.46
CH1170565811	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 552	2'610'000	CHF	100.65 %	2'626'964.99	0.15
CH1174335781	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-30 Series 716	5'540'000	CHF	98.23 %	5'441'942.00	0.30
CH1177791840	3/4 % Stadt Zuerich 22-31	1'300'000	CHF	97.15 %	1'262'950.00	0.07
CH1179534966	1.70 % Grande Dixence 22-29	1'570'000	CHF	100.15 %	1'572'355.00	0.09
CH1179535013	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 718	6'370'000	CHF	100.38 %	6'394'206.00	0.36
CH1179535021	1 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-38 Series 719	4'120'000	CHF	103.02 %	4'244'424.00	0.24
CH1182086848	1.65 % Kantonsspital Aarau 22-37	1'060'000	CHF	98.20 %	1'040'920.00	0.06
CH1189217719	1.30 % % Graubuendner KB 22-30	2'995'000	CHF	99.65 %	2'984'517.50	0.17
CH1189217768	1.70 % Kantonsspital Baselland 22-32	2'240'000	CHF	100.50 %	2'251'200.00	0.13
CH1189217784	1.10 % Swissgrid 22-27	1'715'000	CHF	99.05 %	1'698'707.50	0.10
CH1189217826	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-29 Series 553	6'130'000	CHF	101.23 %	6'205'399.00	0.35
CH1189217834	1.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 554	5'490'000	CHF	102.83 %	5'645'367.00	0.32
CH1189217842	1.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 555	3'030'000	CHF	107.79 %	3'266'037.00	0.18
CH1189217909	1.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 557	5'720'000	CHF	102.57 %	5'867'004.00	0.33
CH1189217917	1.80 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-36 Series 558	4'080'000	CHF	104.80 %	4'275'840.00	0.24
CH1189217925	1.40 % ZKB 22-29	850'000	CHF	100.35 %	852'975.00	0.05
CH1191066187	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-33 Series 720	7'030'000	CHF	101.60 %	7'142'480.00	0.40
CH1191066237	1 1/2 % Stadt Zuerich 22-52	980'000	CHF	105.30 %	1'031'940.00	0.06
CH1193213027	1 1/2 % Kanton Basel-Stadt 22-28	650'000	CHF	101.65 %	660'725.00	0.04
CH1193213076	1 3/4 % Basler KB 22-29 Series 1	2'860'000	CHF	102.15 %	2'921'490.00	0.16
CH1193213142	2.10 % Basler KB 23-33	4'610'000	CHF	105.90 %	4'881'990.00	0.27
CH1194355066	2 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-37 Series 722	5'610'000	CHF	112.10 %	6'288'810.00	0.35
CH1194355074	2 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-52 Series 723	1'630'000	CHF	120.96 %	1'971'648.00	0.11
CH1194355116	2 1/8 % Nestle 22-30	750'000	CHF	104.80 %	786'000.00	0.04
CH1194355124	2 1/2 % Nestle 22-34	2'160'000	CHF	110.25 %	2'381'400.00	0.13
CH1196217017	2 5/8 % Romande Energie Holding 22-37	4'150'000	CHF	111.40 %	4'623'100.00	0.26
CH1199659975	1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-38 Series 725	3'260'000	CHF	106.18 %	3'461'468.00	0.19
CH1204259738	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 726	2'150'000	CHF	100.36 %	2'157'740.00	0.12
CH1204259746	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-42 Series 727	4'400'000	CHF	101.77 %	4'477'880.00	0.25
CH1206367422	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-37 Series 560	7'410'000	CHF	105.30 %	7'802'730.00	0.44
CH1206367463	1.95 % Groupe E 22-27	1'000'000	CHF	101.50 %	1'015'000.00	0.06
CH1206367471	2.55 % Groupe E 22-32	980'000	CHF	106.70 %	1'045'660.00	0.06
CH1206367497	3 3/4 % dormakaba Finance 22-27	1'720'000	CHF	105.80 %	1'819'760.00	0.10
CH1206367539	2.20 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-34 Series 562	2'400'000	CHF	108.05 %	2'593'200.00	0.15
CH1206367596	2.35 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-37 Series 565	3'360'000	CHF	111.95 %	3'761'520.00	0.21
CH1206367638	1.85 % ZKB 22-27 Series 157	4'800'000	CHF	101.90 %	4'891'200.00	0.27
CH1206367679	1.45 % Kanton Zuerich 22-29	1'920'000	CHF	102.00 %	1'958'400.00	0.11

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1209697551	1 1/4 % Thurgauer KB 22-29	2'570'000	CHF	99.25 %	2'550'725.00	0.14
CH1211713156	1.6075 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-27	1'300'000	CHF	100.35 %	1'304'550.00	0.07
CH1211713164	1.97 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-32	2'430'000	CHF	102.55 %	2'491'965.00	0.14
CH1214912029	2.05 % Luzerner KB 22-47	3'020'000	CHF	112.90 %	3'409'580.00	0.19
CH1216740667	2 1/8 % Basellandschaftliche KB 22-52	1'510'000	CHF	116.85 %	1'764'435.00	0.10
CH1217066583	1 7/8 % Basler KB 23-29	1'400'000	CHF	102.60 %	1'436'400.00	0.08
CH1217066591	2 % Basler KB 23-34	1'500'000	CHF	105.25 %	1'578'750.00	0.09
CH1218301955	2 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 730	3'870'000	CHF	106.17 %	4'108'779.00	0.23
CH1218301963	2 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-37 Series 731	3'385'000	CHF	110.74 %	3'748'549.00	0.21
CH1226543838	2 1/4 % Nestle 22-29	1'570'000	CHF	105.00 %	1'648'500.00	0.09
CH1226543846	2 5/8 % Nestle 22-35	1'450'000	CHF	112.50 %	1'631'250.00	0.09
CH1230759560	1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26	3'310'000	CHF	100.90 %	3'339'790.00	0.19
CH1231094355	2 1/8 % Luzerner KB 23-32	2'800'000	CHF	105.25 %	2'947'000.00	0.16
CH1231094371	1.70 % Stadt Bern 23-33	980'000	CHF	104.15 %	1'020'670.00	0.06
CH1231094389	1.90 % Luzerner KB 23-31	2'930'000	CHF	103.50 %	3'032'550.00	0.17
CH1231094397	2 % Luzerner KB 23-38	3'260'000	CHF	108.40 %	3'533'840.00	0.20
CH1232107024	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-27 Series 566	1'700'000	CHF	100.72 %	1'712'240.00	0.10
CH1232107032	1.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-30 Series 567	2'610'000	CHF	102.52 %	2'675'772.00	0.15
CH1232107131	2.05 % BCV 23-28	3'610'000	CHF	102.65 %	3'705'665.00	0.21
CH1239464550	1.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 569	4'875'000	CHF	106.55 %	5'194'312.50	0.29
CH1239464568	2.10 % Ville de Lausanne 23-48	1'300'000	CHF	112.20 %	1'458'600.00	0.08
CH1239464634	2 1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 570	2'280'000	CHF	109.64 %	2'499'792.00	0.14
CH1239464667	2.20 % Stadt Winterthur 23-58	910'000	CHF	122.50 %	1'114'750.00	0.06
CH1239464691	3 % Alreal Holding 23-28	1'530'000	CHF	104.85 %	1'604'205.00	0.09
CH1239464725	2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-29 Series 571	3'260'000	CHF	103.93 %	3'388'118.00	0.19
CH1239464733	2.05 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-32 Series 572	3'510'000	CHF	105.52 %	3'703'752.00	0.21
CH1239464782	2.05 % Banque Cantonale de Neuchatel 23-28	490'000	CHF	102.45 %	502'005.00	0.03
CH1239464790	2.05 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 23-30	1'470'000	CHF	103.35 %	1'519'245.00	0.08
CH1239494987	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-29 Series 732	3'910'000	CHF	102.31 %	4'000'321.00	0.22
CH1239494995	1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 733	4'720'000	CHF	104.36 %	4'925'792.00	0.28
CH1243651903	2.4113 % Cembra Money Bank 23-29	2'040'000	CHF	103.00 %	2'101'200.00	0.12
CH1243651945	2 3/4 % KW Linth-Limmern 23-30	2'480'000	CHF	105.75 %	2'622'600.00	0.15
CH1243651952	1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-31 series 734	4'240'000	CHF	103.66 %	4'395'184.00	0.25
CH1255924404	2.70 % Ferring Holding 23-27	7'510'000	CHF	102.35 %	7'686'485.00	0.43
CH1255924412	3 1/4 % Ferring Holding 23-31	4'100'000	CHF	106.95 %	4'384'950.00	0.25
CH1255924420	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 738	2'310'000	CHF	105.55 %	2'438'205.00	0.14
CH1255924438	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-38 Series 739	6'770'000	CHF	107.85 %	7'301'445.00	0.41
CH1266847073	2.55 % Kantonsspital Baden 23-38	1'430'000	CHF	109.40 %	1'564'420.00	0.09
CH1266847107	1.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-28 Series 574	1'630'000	CHF	101.86 %	1'660'318.00	0.09
CH1266847156	1.90 % Swissgrid 23-26	650'000	CHF	101.05 %	656'825.00	0.04
CH1266847172	2.40 % KEBAG 23-38	980'000	CHF	109.40 %	1'072'120.00	0.06
CH1266847214	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-31 Series 575	3'260'000	CHF	103.70 %	3'380'620.00	0.19
CH1266847255	1.80 % Banque Cantonale du Valais 23-29	2'610'000	CHF	102.30 %	2'670'030.00	0.15
CH1266847271	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-33 Series 578	4'260'000	CHF	104.41 %	4'447'866.00	0.25
CH1266847289	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 579	3'910'000	CHF	106.65 %	4'170'015.00	0.23
CH1267329279	2.10 % BCV 23-32	2'930'000	CHF	104.45 %	3'060'385.00	0.17
CH1268922205	2 7/8 % OC Oerlikon Corporation 23-26	1'960'000	CHF	101.15 %	1'982'540.00	0.11
CH1270609485	1.85 % Valiant Bank 23-28	3'260'000	CHF	100.95 %	3'290'970.00	0.18

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1271007945	2.1125 % Raiffeisen Suisse 23-28	200'000	CHF	102.15 %	204'300.00	0.01
CH1273475397	1 7/8 % Nestle 23-29	1'040'000	CHF	102.80 %	1'069'120.00	0.06
CH1273475405	2 % Nestle 23-33	1'960'000	CHF	105.15 %	2'060'940.00	0.12
CH1274703110	1.8984 % Credit Agricole next bank (Suisse) 23-26	650'000	CHF	100.80 %	655'200.00	0.04
CH1274703144	1.60 % Luzerner KB 24-44	2'000'000	CHF	102.85 %	2'057'000.00	0.12
CH1276313256	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-40 Series 740	6'520'000	CHF	109.20 %	7'119'840.00	0.40
CH1276313314	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 742	4'870'000	CHF	103.50 %	5'040'450.00	0.28
CH1276313322	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-38 Series 743	3'260'000	CHF	104.75 %	3'414'850.00	0.19
CH1279261163	1.70 % Stadt Zuerich 23-44	2'540'000	CHF	107.70 %	2'735'580.00	0.15
CH1280154290	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-43 Series 744	3'550'000	CHF	107.20 %	3'805'600.00	0.21
CH1280154308	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 745	3'000'000	CHF	103.73 %	3'111'900.00	0.17
CH1280155040	1 3/4 % Aargauische KB 23-33	150'000	CHF	102.70 %	154'050.00	0.01
CH1280155461	1.80 % St.Galler KB 23-33	2'160'000	CHF	103.15 %	2'228'040.00	0.12
CH1289657111	2 % Emmi Finanz 23-28	1'000'000	CHF	102.20 %	1'022'000.00	0.06
CH1290222285	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co, Guernsey Branch 23-27	1'300'000	CHF	102.15 %	1'327'950.00	0.07
CH1290222301	2.40 % Kantonsspital St. Gallen 23-33	3'560'000	CHF	107.20 %	3'816'320.00	0.21
CH1290222319	2 1/2 % Kantonsspital St. Gallen 23-38	3'780'000	CHF	109.65 %	4'144'770.00	0.23
CH1290222418	1 3/4 % Stadt Zuerich 23-41	2'150'000	CHF	108.05 %	2'323'075.00	0.13
CH1290222442	1.80 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-33 Series 580	5'000'000	CHF	103.94 %	5'197'000.00	0.29
CH1290222459	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 581	3'000'000	CHF	106.20 %	3'186'000.00	0.18
CH1290222467	2 1/4 % Viseca Payment Services 23-26	2'000'000	CHF	101.85 %	2'037'000.00	0.11
CH1290222566	2.30 % SGS 23-31	1'500'000	CHF	105.10 %	1'576'500.00	0.09
CH1290870950	2 1/8 % Sandoz Group 23-26	3'220'000	CHF	101.50 %	3'268'300.00	0.18
CH1290870968	2.60 % Sandoz Group 23-31 NT	2'000'000	CHF	104.70 %	2'094'000.00	0.12
CH1290975528	1.90 % Banque Cantonale de Fribourg 23-26	2'610'000	CHF	101.05 %	2'637'405.00	0.15
CH1291601941	1.52 % Credit Agricole next bank (Suisse) 24-33	2'000'000	CHF	100.30 %	2'006'000.00	0.11
CH1293237975	1.965 % ABB 23-26	1'010'000	CHF	101.55 %	1'025'655.00	0.06
CH1293714346	2 1/4 % Partners Group Holding 23-28	1'650'000	CHF	102.75 %	1'695'375.00	0.09
CH1293714361	2 3/8 % Inselspital-Stiftung 23-31	2'960'000	CHF	105.20 %	3'113'920.00	0.17
CH1293714379	2.52 % Inselspital-Stiftung 23-38	1'000'000	CHF	109.65 %	1'096'500.00	0.06
CH1300277717	1.82 % UBS Switzerland 23-26	1'200'000	CHF	100.80 %	1'209'600.00	0.07
CH1300277725	2.035 % UBS Switzerland 23-33	5'850'000	CHF	104.30 %	6'101'550.00	0.34
CH1300277808	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-43 Series 747	5'000'000	CHF	106.05 %	5'302'500.00	0.30
CH1300277840	1 7/8 % Nestle 23-31	1'000'000	CHF	103.65 %	1'036'500.00	0.06
CH1300277857	2 % Nestle 23-36	1'000'000	CHF	106.05 %	1'060'500.00	0.06
CH1300277865	2.30 % Bell Food Group 23-26	1'000'000	CHF	101.80 %	1'018'000.00	0.06
CH1300277899	2.60 % Lonza Swiss Finanz 23-31	2'500'000	CHF	104.65 %	2'616'250.00	0.15
CH1305916780	1.95 % Roche Kapitalmarkt 23-38	2'000'000	CHF	106.40 %	2'128'000.00	0.12
CH1305916814	1.45 % Stadt Zuerich 23-42	3'720'000	CHF	103.20 %	3'839'040.00	0.21
CH1306117073	1.45 % Kanton Zuerich 23-34	1'250'000	CHF	102.55 %	1'281'875.00	0.07
CH1306117149	1.30 % Stadt Zuerich 24-34	1'465'000	CHF	100.70 %	1'475'255.00	0.08
CH1307121272	2 3/8 % KW Linth-Limmern 23-29	1'000'000	CHF	103.80 %	1'038'000.00	0.06
CH1310346304	1 1/4 % Stadt Zuerich 24-33	2'000'000	CHF	100.50 %	2'010'000.00	0.11
CH1310346312	1.35 % Stadt Zuerich 24-45	2'000'000	CHF	102.25 %	2'045'000.00	0.11
CH1314941423	1.95 % Barry Callebaut 24-28	1'500'000	CHF	101.40 %	1'521'000.00	0.09
CH1314941431	2.30 % Barry Callebaut 24-32	1'500'000	CHF	103.55 %	1'553'250.00	0.09
CH1314941472	2.215 % Cembra Money Bank 24-30	1'550'000	CHF	101.90 %	1'579'450.00	0.09
CH1319968447	1.20 % Kanton Zuerich 24-30	1'900'000	CHF	100.65 %	1'912'350.00	0.11



ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1319968454	2 % Nant de Drance 24-34	1'100'000	CHF	102.60 %	1'128'600.00	0.06
CH1319968538	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-36 Series 589	4'970'000	CHF	101.70 %	5'054'490.00	0.28
CH1319968553	2 % ZKB 24-30	1'500'000	CHF	101.50 %	1'522'500.00	0.09
CH1319968587	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 24-31	4'810'000	CHF	101.479 %	4'881'139.90	0.27
CH1321481470	1.715 % UBS Switzerland 24-34	4'000'000	CHF	101.95 %	4'078'000.00	0.23
CH1323274089	1 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-39 Series 750	1'750'000	CHF	103.35 %	1'808'625.00	0.10
CH1325807837	2.10 % Grande Dixence 24-32	900'000	CHF	102.45 %	922'050.00	0.05
CH1331113501	2 3/8 % Clariant 24-27	1'400'000	CHF	101.20 %	1'416'800.00	0.08
<b>Suisse</b>					<b>1'290'794'402.87</b>	<b>72.20</b>
CH0471298007	0.40 % Banco de Credito e Inversiones 19-24 NT	260'000	CHF	99.16 %	257'816.00	0.01
CH1112011601	0.33 % Banco Santander Chile 21-27 NT	2'795'000	CHF	94.55 %	2'642'672.50	0.16
CH1248666963	2.8925 % Banco de Credito e Inversiones 23-28 NT	1'300'000	CHF	102.95 %	1'338'350.00	0.07
CH1300950032	2.445 % Banco Santander Chile 24-27 NT	2'500'000	CHF	101.15 %	2'528'750.00	0.14
<b>Chili</b>					<b>6'767'588.50</b>	<b>0.38</b>
CH0520663664	1/2 % Banco Mercantile Del Norte 20-24	390'000	CHF	98.45 %	383'955.00	0.02
<b>Caïmans (îles)</b>					<b>383'955.00</b>	<b>0.02</b>
CH0235834154	1 1/2 % Deutsche Bahn Finance 14-24	2'120'000	CHF	100.00 %	2'120'000.00	0.12
CH0303138520	0.10 % Deutsche Bahn Finance 15-25	200'000	CHF	98.10 %	196'200.00	0.01
CH0479514272	0.10 % Deutsche Bahn Finance 19-29 NT Guaranteed	260'000	CHF	94.30 %	245'180.00	0.01
CH0481013768	0.20 % Muenchener Hypothekenbank 19-31	460'000	CHF	91.50 %	420'900.00	0.02
CH0517825334	0.10 % Muenchener Hypothekenbank 20-25	4'400'000	CHF	97.40 %	4'285'600.00	0.24
CH0522158887	0.20 % Deutsche Bahn Finance 21-33 NT	1'170'000	CHF	90.50 %	1'058'850.00	0.06
CH0561923837	1/4 % Muenchener Hypothekenbank 20-28	2'685'000	CHF	93.75 %	2'517'187.50	0.14
CH1122290237	0.05 % Muenchener Hypothekenbank 21-36	3'000'000	CHF	81.70 %	2'451'000.00	0.14
CH1137122797	1/4 % Deutsche Bahn Finance 21-31	1'460'000	CHF	92.65 %	1'352'690.00	0.08
CH1139995810	0.01 % Muenchener Hypothekenbank 21-26	1'300'000	CHF	96.60 %	1'255'800.00	0.07
CH1163572915	3/8 % Berlin Hyp 22-25	650'000	CHF	99.01 %	643'565.00	0.04
CH1195555409	1 1/4 % Muenchener Hypothekenbank 22-27	3'260'000	CHF	99.60 %	3'246'960.00	0.18
CH1202242249	0.9675 % Berlin Hyp 22-26	1'630'000	CHF	99.05 %	1'614'515.00	0.09
CH1204259811	1.95 % Deutsche Bahn Finance 22-32 NT	1'910'000	CHF	105.25 %	2'010'275.00	0.11
CH1227937708	2.5025 % E.ON 22-29 NT	720'000	CHF	105.05 %	756'360.00	0.04
CH1228838129	2.285 % Deutsche Bahn Finance 22-42 NT	1'300'000	CHF	114.60 %	1'489'800.00	0.08
CH1233900005	1 7/8 % Muenchener Hypothekenbank 23-30	5'770'000	CHF	102.65 %	5'922'905.00	0.35
CH1244731753	2 5/8 % DZ BANK 23-29	2'200'000	CHF	102.55 %	2'256'100.00	0.13
CH1244731795	2 1/8 % Berlin Hyp 23-26	3'550'000	CHF	101.00 %	3'585'500.00	0.20
CH1245295758	3.2625 % Commerzbank 23-27 NT	2'800'000	CHF	102.85 %	2'879'800.00	0.16
CH1261608900	2.8325 % DZ BANK 23-29	1'000'000	CHF	103.55 %	1'035'500.00	0.06
CH1264414322	3.80 % Commerzbank 23-28 NT	2'900'000	CHF	104.90 %	3'042'100.00	0.17
CH1271360609	1.6275 % NRW Bank 23-28 NT	3'410'000	CHF	102.15 %	3'483'315.00	0.19
CH1277080508	1.885 % Deutsche Bahn Finance 23-35	2'600'000	CHF	105.75 %	2'749'500.00	0.15
CH1293238007	2.2025 % DZ BANK 23-28	1'880'000	CHF	102.05 %	1'918'540.00	0.11
CH1294486365	3.61 % DZ BANK 23-28	2'800'000	CHF	103.00 %	2'884'000.00	0.16
CH1300277733	2 1/4 % Berlin Hyp 23-27	1'450'000	CHF	102.05 %	1'479'725.00	0.08

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1321481546	2.565 % Vonovia 24-29	2'500'000	CHF	102.00 %	2'550'000.00	0.14
<b>Allemagne</b>					<b>59'451'867.50</b>	<b>3.33</b>
CH0026985520	2 7/8 % Kommunekredit 06-31 NT	1'630'000	CHF	111.95 %	1'824'785.00	0.10
CH0285597370	5/8 % Kommunekredit 15-27 NT	360'000	CHF	98.35 %	354'060.00	0.02
CH1227937732	1 5/8 % Kommunekredit 23-30 NT	4'280'000	CHF	102.75 %	4'397'700.00	0.25
<b>Danemark</b>					<b>6'576'545.00</b>	<b>0.37</b>
CH0522690707	1/8 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20-26 NT	1'800'000	CHF	96.30 %	1'733'400.00	0.10
CH1112011593	0.477 % CAIXABANK 21-27 Tranche 1 NT	2'000'000	CHF	95.90 %	1'918'000.00	0.11
CH1184694763	1.3275 % Banco Santander 22-25 NT	1'630'000	CHF	99.77 %	1'626'251.00	0.09
CH1227937724	2.2475 % Banco Santander 23-26 Series 176 NT	2'090'000	CHF	101.25 %	2'116'125.00	0.12
CH1228837899	2.4075 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-25 NT	1'400'000	CHF	101.35 %	1'418'900.00	0.08
CH1228837907	2.77 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-28	1'200'000	CHF	104.90 %	1'258'800.00	0.07
CH1276269755	2.7325 % Santander Consumer Finance 23-25 NT	1'860'000	CHF	101.42 %	1'886'412.00	0.11
CH1290871008	2.395 % Banco Santander 24-29 NT	2'500'000	CHF	102.00 %	2'550'000.00	0.14
CH1290871016	2.24 % Banco Santander 24-32	2'400'000	CHF	102.65 %	2'463'600.00	0.13
CH1325807886	2.175 % CAIXABANK 24-30 NT	1'400'000	CHF	100.70 %	1'409'800.00	0.08
<b>Espagne</b>					<b>18'381'288.00</b>	<b>1.03</b>
CH0185907083	1 3/8 % Municipality Finance 12-27 NT	200'000	CHF	100.60 %	201'200.00	0.01
CH0251885791	3/4 % Municipality Finance 14-24	1'430'000	CHF	99.67 %	1'425'281.00	0.08
CH0284415681	0.55 % Nordea Bank 15-25 NT	1'730'000	CHF	99.05 %	1'713'565.00	0.10
CH0361533125	5/8 % Municipality Finance 17-38	390'000	CHF	91.50 %	356'850.00	0.02
CH1194000316	1.81 % Nordea Bank 22-27 NT	200'000	CHF	100.55 %	201'100.00	0.01
CH1244321779	1 5/8 % Municipality Finance 23-28 NT	3'430'000	CHF	101.85 %	3'493'455.00	0.19
CH1244321803	1 1/2 % Nordic Investment Bank 23-28 NT	2'610'000	CHF	101.70 %	2'654'370.00	0.15
CH1264823514	2.49 % Nordea Bank 23-28 NT	800'000	CHF	103.15 %	825'200.00	0.05
<b>Finlande</b>					<b>10'871'021.00</b>	<b>0.61</b>
CH0024141100	2 1/2 % CFF 06-31 NT	230'000	CHF	107.10 %	246'330.00	0.01
CH0109155827	2 5/8 % Agence Francaise de Developpement 10-25 NT	200'000	CHF	101.02 %	202'040.00	0.01
CH0118886735	2 % SNCF Reseau 10-26 NT	1'300'000	CHF	101.90 %	1'324'700.00	0.07
CH0212937244	1 3/4 % CRH 13-25	1'960'000	CHF	100.30 %	1'965'880.00	0.11
CH0305398247	1/4 % Credit Agricole Home Loan 15-26 NT	200'000	CHF	97.55 %	195'100.00	0.01
CH0368825474	0.40 % Banque Federative du Credit Mutuel 17-25 NT	1'630'000	CHF	98.00 %	1'597'400.00	0.09
CH0379610972	0.60 % BFCM 17-27 NT	400'000	CHF	97.00 %	388'000.00	0.02
CH0386949348	0.30 % Caisse des Depots et Consignations 17-27 NT	1'400'000	CHF	96.70 %	1'353'800.00	0.08
CH0414510062	1/4 % Caisse des Depots et Consignations 18-25	800'000	CHF	98.75 %	790'000.00	0.04
CH0435590382	1/2 % Credit Agricole 18-28	3'140'000	CHF	96.10 %	3'017'540.00	0.17
CH0479514264	0.20 % Banque Federative du Credit Mutuel 19-26 NT	1'520'000	CHF	97.10 %	1'475'920.00	0.08
CH0506071205	0.15 % BNP Paribas 20-28 NT	2'800'000	CHF	93.75 %	2'625'000.00	0.15
CH0521617339	1/4 % Societe Generale 20-27 NT	1'600'000	CHF	95.55 %	1'528'800.00	0.09
CH0550413345	0.227 % SNCF 20-30 NT	1'370'000	CHF	93.30 %	1'278'210.00	0.07
CH0591979643	0 % Caisse des Depots et Consignations 21-28 NT	1'200'000	CHF	94.75 %	1'137'000.00	0.06
CH1142512347	0.5275 % BNP Paribas 22-28 NT	1'600'000	CHF	95.20 %	1'523'200.00	0.09
CH1179184416	0.89 % Compagnie de Financement Foncier 22-29	3'650'000	CHF	97.65 %	3'564'225.00	0.20

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1187450817	1 1/2 % Banque Federative du Credit Mutuel 22-27	1'470'000	CHF	99.75 %	1'466'325.00	0.08
CH1213243913	3.0425 % Credit Agricole 22-27 NT	1'200'000	CHF	104.15 %	1'249'800.00	0.07
CH1218301971	2 5/8 % Societe Generale 22-26 NT	150'000	CHF	102.50 %	153'750.00	0.01
CH1227937716	2.4125 % BNP Paribas 23-28 NT	4'000'000	CHF	102.70 %	4'108'000.00	0.23
CH1231312674	1 3/4 % Caisse des Depots et Consignations 22-29 NT	1'800'000	CHF	102.60 %	1'846'800.00	0.10
CH1242969199	2.30 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-27 NT	1'080'000	CHF	101.90 %	1'100'520.00	0.06
CH1244321761	2.63 % BNP Paribas 23-29 NT	2'000'000	CHF	104.75 %	2'095'000.00	0.12
CH1248666955	2.6175 % Societe Generale 23-30 NT	1'470'000	CHF	104.35 %	1'533'945.00	0.09
CH1249151049	1 3/4 % Caisse des Depots et Consignations 23-31 NT	3'800'000	CHF	102.75 %	3'904'500.00	0.22
CH1249416004	2.5413 % Credit Agricole 23-30	1'500'000	CHF	105.05 %	1'575'750.00	0.09
CH1251030107	1.903 % Compagnie de Financement Foncier 23-28	3'430'000	CHF	102.20 %	3'505'460.00	0.20
CH1256367207	2.5075 % Credit Agricole 23-27 NT	1'830'000	CHF	102.75 %	1'880'325.00	0.11
CH1268922189	1.825 % Credit Agricole Home Loan SFH 23-28	3'390'000	CHF	101.85 %	3'452'715.00	0.19
CH1271360567	1 5/8 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-29	3'260'000	CHF	102.65 %	3'346'390.00	0.19
CH1276269730	2.73 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-30 NT	3'500'000	CHF	106.10 %	3'713'500.00	0.21
CH1277028440	1.985 % SNCF 23-33 NT	3'150'000	CHF	105.30 %	3'316'950.00	0.19
CH1277240938	2.7725 % La Banque Postale 23-27 NT	3'600'000	CHF	103.85 %	3'738'600.00	0.21
CH1277582008	2.34 % ENGIE 23-27 NT	3'130'000	CHF	102.10 %	3'195'730.00	0.18
CH1279261148	1.8375 % CFF 23-30 NT	5'720'000	CHF	102.65 %	5'871'580.00	0.30
CH1290870976	2.1225 % BNP Paribas 24-32	3'000'000	CHF	102.40 %	3'071'999.99	0.17
CH1290870992	1.5825 % SNCF 24-39 NT	1'000'000	CHF	101.90 %	1'019'000.00	0.06
CH1290871024	1.5125 % RATP 24-36 NT	3'000'000	CHF	102.15 %	3'064'500.00	0.17
CH1294486357	2.3625 % Credit Agricole 23-28 NT	1'700'000	CHF	103.15 %	1'753'550.00	0.10
CH1298957064	2.6825 % Societe Generale 23-29 NT	3'500'000	CHF	104.35 %	3'652'250.00	0.20
CH1305916905	1.8425 % Credit Agricole 24-30 NT	2'250'000	CHF	100.85 %	2'269'125.00	0.13
CH1305916913	1.35 % Compagnie de Financement Foncier 24-31 NT	3'500'000	CHF	99.65 %	3'487'750.00	0.20
CH1321113453	2.2225 % Banque Federative du Credit Mutuel 24-32 NT	3'000'000	CHF	103.15 %	3'094'500.00	0.17
CH1325807902	2.05 % Credit Agricole 24-34 NT	1'500'000	CHF	102.20 %	1'533'000.00	0.09
CH1336918763	2.225 % ALD 24-29 NT	4'570'000	CHF	100.90 %	4'611'130.00	0.26
<b>France</b>					<b>102'825'589.99</b>	<b>5.75</b>
CH0370634666	5/8 % Credit Agricole 17-24 NT	650'000	CHF	99.73 %	648'245.00	0.04
CH0465767769	1 % Credit Agricole 19-25 NT	4'200'000	CHF	99.00 %	4'158'000.00	0.23
CH0485445982	0 % Nationwide Building Society 19-25	995'000	CHF	98.35 %	978'582.50	0.05
CH1154887157	0.6025 % Lloyds Banking Group 22-29 NT	2'200'000	CHF	93.95 %	2'066'900.00	0.12
CH1167887277	0.8975 % NatWest Markets 22-25 NT	2'200'000	CHF	99.41 %	2'187'020.00	0.12
CH1199322384	0.9194 % Nationwide Building Society 22-25 Tranche 1	2'840'000	CHF	99.15 %	2'815'860.00	0.16
CH1204175124	1.915 % Nationwide Building Society 22-28 NT	3'460'000	CHF	100.85 %	3'489'410.00	0.20
CH1228837865	2.33 % UBS AG, London Branch 22-25 NT	1'700'000	CHF	101.35 %	1'722'950.00	0.10
CH1231312708	2.7825 % NatWest Markets 22-27 NT	1'800'000	CHF	103.55 %	1'863'900.00	0.10
CH1236363409	1.7575 % Nationwide Building Society 23-26	795'000	CHF	100.35 %	797'782.50	0.04
CH1236363417	2.0125 % Nationwide Building Society 23-30	2'960'000	CHF	103.25 %	3'056'200.00	0.17
CH1243018806	2.745 % Lloyds Banking Group 23-27 NT	3'800'000	CHF	101.50 %	3'857'000.00	0.22
CH1264823480	2.385 % UBS AG, London Branch 23-25	3'600'000	CHF	100.98 %	3'635'280.00	0.20
CH1264823498	2.55 % UBS AG, London Branch 23-29	3'200'000	CHF	104.60 %	3'347'200.00	0.19
CH1270825545	2.8575 % NatWest Markets 23-28	1'400'000	CHF	104.30 %	1'460'200.00	0.08
CH1280994281	1.87 % Lloyds Bank 23-27	4'970'000	CHF	101.70 %	5'054'490.00	0.27
CH1280994299	2.97 % Nationwide Building Society 23-27	2'200'000	CHF	102.75 %	2'260'500.00	0.13

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1292012775	2.01 % Santander UK 23-26 Series 82	2'560'000	CHF	101.50 %	2'598'400.00	0.15
<b>Grande-Bretagne</b>					<b>45'997'920.00</b>	<b>2.57</b>
CH0398677713	0.314 % CABEI 18-24 NT	520'000	CHF	99.43 %	517'036.00	0.03
CH0550103078	0.405 % CABEI 20-25 NT	2'275'000	CHF	98.49 %	2'240'647.50	0.13
CH1135555576	0.17 % CABEI 21-31 NT	1'240'000	CHF	87.30 %	1'082'520.00	0.06
CH1148308716	0.11 % CABEI 21-28 NT	2'160'000	CHF	92.60 %	2'000'160.00	0.11
CH1191066278	1.5462 % CABEI 22-26 NT	2'410'000	CHF	99.75 %	2'403'975.00	0.13
CH1231312682	2.1375 % CABEI 22-27 NT	1'860'000	CHF	101.25 %	1'883'250.00	0.11
<b>Honduras</b>					<b>10'127'588.50</b>	<b>0.57</b>
CH0419041543	1/4 % Intesa Sanpaolo Bank Ireland 19-24 NT	3'600'000	CHF	99.26 %	3'573'360.00	0.20
CH0419041634	1.195 % RZD Capital 19-28	300'000	CHF	11.10 %	33'300.00	0.00
CH0522690715	0.84 % RZD Capital 20-26 NT	4'575'000	CHF	15.25 %	697'687.50	0.04
<b>Irlande</b>					<b>4'304'347.50</b>	<b>0.24</b>
CH0461238856	0 % Korea Railroad 19-24 NT	5'410'000	CHF	99.04 %	5'358'064.00	0.29
CH0540633044	0.445 % The Korea Development Bank 20-25	290'000	CHF	98.82 %	286'578.00	0.02
CH1121837228	0.17 % The Korea Development Bank 21-31 NT	1'370'000	CHF	90.25 %	1'236'425.00	0.07
CH1216400056	2.155 % Korea Housing Finance 22-25	980'000	CHF	100.95 %	989'310.00	0.06
CH1216400064	2.465 % Korea Housing Finance 22-27	1'340'000	CHF	103.25 %	1'383'550.00	0.08
CH1243933574	1.815 % Korea Housing Finance 23-26	3'570'000	CHF	100.55 %	3'589'634.99	0.20
CH1243933582	1.8925 % Korea Housing Finance 23-28 Tranche 2	980'000	CHF	101.40 %	993'720.00	0.06
CH1271360633	2.1725 % Korea Water Resources 23-25	3'430'000	CHF	100.87 %	3'459'841.00	0.19
CH1271360641	2.0275 % Korea Railroad 23-25	1'000'000	CHF	100.75 %	1'007'500.00	0.06
CH1279261155	2.2225 % The Korea Development Bank 23-26 NT	2'890'000	CHF	101.75 %	2'940'575.00	0.16
CH1314941407	1.778 % Korea Housing Finance 24-27	1'750'000	CHF	100.80 %	1'764'000.00	0.10
<b>Corée du Sud</b>					<b>23'009'197.99</b>	<b>1.29</b>
CH0360677287	1/2 % LGT Bank 17-27	460'000	CHF	97.10 %	446'660.00	0.02
CH0484360372	3/8 % LGT Bank NT 19-28	1'600'000	CHF	94.50 %	1'512'000.00	0.08
CH1212189158	2 3/4 % LGT Bank 22-32	520'000	CHF	108.35 %	563'420.00	0.03
CH1243651929	2 1/2 % LGT Bank 23-33 NT	880'000	CHF	106.50 %	937'200.00	0.05
CH1306117040	2 1/2 % Liechtensteinische Landesbank 23-30 NT	3'400'000	CHF	102.95 %	3'500'300.00	0.21
<b>Liechtenstein</b>					<b>6'959'580.00</b>	<b>0.39</b>
CH0022333980	2 1/2 % Commerzbank Finance & Covered Bond 05-25	1'700'000	CHF	101.60 %	1'727'200.00	0.09
CH0398677689	0.732 % Aroundtown 18-25 NT	1'225'000	CHF	97.15 %	1'190'087.50	0.07
<b>Luxembourg</b>					<b>2'917'287.50</b>	<b>0.16</b>
CH0026233491	3 1/4 % NWB 06-29 NT	2'000'000	CHF	110.25 %	2'205'000.00	0.12
CH0190125036	1 3/8 % NWB 12-27 NT	3'420'000	CHF	100.65 %	3'442'230.00	0.19
CH0315593860	0.30 % ABN AMRO Bank 16-24	305'000	CHF	99.21 %	302'590.50	0.02
CH1121837244	0.55 % Digital Intrepid Holding 21-29 NT	1'170'000	CHF	91.85 %	1'074'645.00	0.06
CH1174335724	0.235 % Nederlandse Waterschapsbank 22-27 NT	650'000	CHF	97.15 %	631'475.00	0.04
CH1175016125	1.70 % Digital Intrepid Holding 22-27	1'605'000	CHF	98.85 %	1'586'542.50	0.09
CH1256367181	1.7925 % BNG Bank 23-28 NT	2'570'000	CHF	102.35 %	2'630'395.00	0.15

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1264823506	1.6875 % BNG Bank 23-30 NT	3'280'000	CHF	103.05 %	3'380'040.00	0.17
CH1273475421	2.30 % ABN AMRO Bank 23-25 Tranche 1 NT	3'000'000	CHF	101.04 %	3'031'200.00	0.17
CH1276269722	2.505 % ABN AMRO Bank 23-28 Tranche 2 NT	800'000	CHF	103.05 %	824'400.00	0.05
CH1296276152	2.47 % Achmea Bank 23-26 NT	2'600'000	CHF	102.00 %	2'652'000.00	0.15
CH1296276160	2.7475 % Achmea Bank 23-30 NT	1'000'000	CHF	104.20 %	1'042'000.00	0.06
CH1300224875	1.96 % MercedesBenz International Finance 23-26	1'200'000	CHF	101.25 %	1'215'000.00	0.07
<b>Pays-Bas</b>					<b>24'017'518.00</b>	<b>1.34</b>
CH1132966271	1/8 % SpareBank 1 Nord-Norge 21-28 NT	1'200'000	CHF	93.00 %	1'116'000.00	0.06
CH1174335815	0.545 % Kommunalbanken 22-28	910'000	CHF	97.25 %	884'975.00	0.05
CH1184694730	1.1675 % DNB Bank 22-27	2'120'000	CHF	98.60 %	2'090'320.00	0.11
CH1184694789	1 1/2 % SpareBank 1 SMN 22-27 NT	460'000	CHF	99.90 %	459'540.00	0.03
CH1230759537	1.275 % Kommunalbanken 22-27	1'230'000	CHF	100.30 %	1'233'690.00	0.07
CH1249416012	2.70 % SpareBank 1 Nord-Norge 23-29 NT	800'000	CHF	102.90 %	823'200.00	0.05
CH1271360583	1.81 % Kommunalbanken 23-30 NT	1'570'000	CHF	103.15 %	1'619'455.00	0.09
CH1290975932	1.8675 % Sparebank 1 Boligkreditt 23-28 NT	2'000'000	CHF	102.05 %	2'041'000.00	0.11
<b>Norvège</b>					<b>10'268'180.00</b>	<b>0.57</b>
CH0238765116	1 1/2 % Auckland Council 14-25 NT	550'000	CHF	100.35 %	551'925.00	0.03
CH0461238997	0.02 % Transpower New Zealand 19-27	1'730'000	CHF	95.35 %	1'649'555.00	0.09
CH0522158838	0.0375 % Transpower New Zealand 21-29	2'080'000	CHF	93.90 %	1'953'120.00	0.11
CH1216400080	1.66 % Auckland Council 22-27 NT	1'240'000	CHF	101.20 %	1'254'880.00	0.07
CH1290871032	1.3475 % Transpower New Zealand Limited 24-31	3'650'000	CHF	100.20 %	3'657'300.00	0.21
CH1305916749	1.56 % Auckland Council 23-29 NT	700'000	CHF	101.25 %	708'750.00	0.04
<b>Nouvelle-Zélande</b>					<b>9'775'530.00</b>	<b>0.55</b>
CH1191066245	0.80 % Asian Development Bank 22-27 NT	520'000	CHF	99.10 %	515'320.00	0.03
<b>Philippines</b>					<b>515'320.00</b>	<b>0.03</b>
CH0301549348	1/4 % Akademiska Hus 15-25	1'080'000	CHF	98.10 %	1'059'480.00	0.06
CH0373945085	0.30 % Akademiska Hus 17-29 NT	1'445'000	CHF	94.45 %	1'364'802.50	0.08
CH1184694714	1 1/4 % Svenska Handelsbanken 22-27 NT	1'300'000	CHF	99.45 %	1'292'850.00	0.07
CH1184694748	0.78 % Akademiska Hus 22-28 NT	650'000	CHF	97.75 %	635'375.00	0.04
CH1204259795	1.0225 % Swedisch Export Credit 22-27 Tranche 1 Reg S	2'350'000	CHF	99.15 %	2'330'025.00	0.13
CH1212189133	1.68 % Akademiska Hus 22-32 NT	2'520'000	CHF	102.10 %	2'572'920.00	0.14
CH1239494979	1.7125 % Aktiebolaget Svensk Exportkredit 23-30	2'380'000	CHF	102.05 %	2'428'790.00	0.14
CH1249416020	1.9925 % Akademiska Hus 23-33 NT	1'550'000	CHF	104.65 %	1'622'075.00	0.09
CH1271360401	2.7725 % Swedbank 23-28 NT	1'200'000	CHF	103.50 %	1'242'000.00	0.07
CH1271360419	1.8425 % Akademiska Hus 23-35	1'630'000	CHF	103.65 %	1'689'495.00	0.09
CH1331113576	2.0105 % Swedbank 24-30 NT	1'200'000	CHF	100.403 %	1'204'836.00	0.07
<b>Suède</b>					<b>17'442'648.50</b>	<b>0.98</b>
CH0271171685	3/8 % Apple 15-24	2'350'000	CHF	99.34 %	2'334'490.00	0.13
CH0278346769	1/4 % North American Development Bank 15-25	260'000	CHF	98.76 %	256'776.00	0.01
CH0362748276	0.20 % North American Development Bank 17-27	750'000	CHF	95.95 %	719'625.00	0.04
CH0367206676	1 % Verizon Communications 17-27	2'595'000	CHF	98.35 %	2'552'182.50	0.14
CH0373945044	3/8 % Jackson National Life Global Funding 17-25 NT	650'000	CHF	98.30 %	638'950.00	0.04

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0423233540	0.30 % North American Development Bank 18-26	2'250'000	CHF	97.60 %	2'196'000.00	0.12
CH0471297959	1/4 % New York Life Global Funding 19-27 NT Unitary 144A	2'350'000	CHF	95.75 %	2'250'125.00	0.13
CH0482172340	1/8 % Metropolitan Life Global Funding 19-27 NT Reg S	3'710'000	CHF	95.50 %	3'543'050.00	0.20
CH0517825268	1/8 % Jackson National Life Global Funding 20-28 Unitary 144	1'560'000	CHF	91.65 %	1'429'740.00	0.08
CH0545766542	0.20 % North American Development Bank 20-28	3'750'000	CHF	94.70 %	3'551'250.00	0.19
CH0545766559	0.55 % North American Development Bank 20-33	3'270'000	CHF	92.00 %	3'008'400.00	0.17
CH0564642095	1/8 % New York Life Global Funding 20-29 NT	3'030'000	CHF	92.45 %	2'801'235.00	0.16
CH1105672658	0.1925 % Verizon Communications 21-28	150'000	CHF	95.05 %	142'575.00	0.01
CH1105672682	1/8 % New York Life Global Funding NT 21-30	100'000	CHF	91.35 %	91'350.00	0.01
CH1137122839	1/4 % Pacific Life Global Funding II 21-28 NT	2'715'000	CHF	94.05 %	2'553'457.50	0.14
CH1179534982	1 3/8 % New York Life Global Funding 22-28 NT	1'830'000	CHF	99.40 %	1'819'020.00	0.10
CH1179534990	1 3/4 % Pacific Life Global Funding II 22-29 NT	2'000'000	CHF	100.40 %	2'008'000.00	0.11
CH1199659934	2.15 % Metropolitan Life Global Funding 22-26 Reg S	1'010'000	CHF	101.60 %	1'026'160.00	0.06
CH1255924461	2.65 % Massmutual Global Funding II 23-28 Series 2023-4	1'460'000	CHF	104.10 %	1'519'860.00	0.09
CH1271360625	2 7/8 % Equinix 23-28	2'160'000	CHF	103.00 %	2'224'800.00	0.12
CH1290871040	1 7/8 % Metropolitan Life Global Funding I 24-31 NT	3'040'000	CHF	100.784 %	3'063'833.60	0.17
CH1331113485	1.8401 % Thermo Fisher Scientific 24-32 NT	3'340'000	CHF	101.75 %	3'398'450.00	0.19
<b>Etats-Unis</b>					<b>43'129'329.60</b>	<b>2.41</b>
CH0270382093	1/2 % Corporacion Andina De Fomento 15-26	770'000	CHF	97.95 %	754'215.00	0.04
CH0315955903	0.304 % Corporacion Andina De Fomento 16-24	200'000	CHF	99.35 %	198'700.00	0.01
CH0360172727	0.30 % Andean Development Corporation 17-25 NT	590'000	CHF	98.69 %	582'271.00	0.03
CH0553331882	0.70 % Corporacion Andina De Fomento 20-25 NT	5'245'000	CHF	98.71 %	5'177'339.50	0.29
CH1151526238	0.45 % Andean Development Corporation 22-27 NT	1'370'000	CHF	96.10 %	1'316'570.00	0.07
CH1210198128	2.08 % Corporacion Andina De Fomento 22-28	2'770'000	CHF	100.85 %	2'793'545.00	0.16
CH1243933590	2.4275 % Corporacion Andina De Fomento 23-30	2'010'000	CHF	102.65 %	2'063'265.00	0.12
CH1300948796	2.5525 % Corporacion Andina De Fomento 23-29 NT	1'800'000	CHF	103.15 %	1'856'700.00	0.10
<b>Vénézuéla</b>					<b>14'742'605.50</b>	<b>0.82</b>
<b>Valeurs mobilières non cotées en bourse</b>						
<b>Obligations</b>					<b>12'069'863.00</b>	<b>0.68</b>
CH1331113592	1.42 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 24-30	3'700'000	CHF	100.095 %	3'703'515.00	0.21
<b>Canada</b>					<b>3'703'515.00</b>	<b>0.21</b>
CH1319968611	1.40 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-34 Series 590	4'000'000	CHF	100.544 %	4'021'760.00	0.23
CH1340267090	1.35 % Aargauische KB 24-31	2'500'000	CHF	100.188 %	2'504'700.00	0.14
<b>Suisse</b>					<b>6'526'460.00</b>	<b>0.37</b>
CH1321481538	2 1/2 % Muenchener Hypothekenbank 24-30	1'400'000	CHF	102.00 %	1'428'000.00	0.08
<b>Allemagne</b>					<b>1'428'000.00</b>	<b>0.08</b>
CH1341056450	1.5825 % Societe Nationale SNCF 24-39 NT	400'000	CHF	102.972 %	411'888.00	0.02
<b>France</b>					<b>411'888.00</b>	<b>0.02</b>

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Valeurs mobilières évaluées selon un modèle</b>						
<b>Obligations</b>					<b>0.04</b>	<b>0.00</b>
CH0379268748	2.10 % RZD Capital 17-23 NT	4'170'000	CHF	0.00 %	0.04	0.00
<b>Irlande</b>					<b>0.04</b>	<b>0.00</b>

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	10'706'558.17	0.60
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	1'761'366'924.99	98.52
Autres actifs	15'646'097.89	0.88
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>1'787'719'581.05</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements	-1'316'342.58	
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>1'786'403'238.47</b>	

## Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

<b>Engagement du fonds</b>	<b>% de la fortune nette</b>	<b>Montant</b>
Total des positions augmentant l'engagement	0%	0
Total des positions réduisant l'engagement	0%	0
<b>Informations supplémentaires et opérations hors-bilan</b>		
Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan		0
Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan		0
Montant du compte prévu pour être réinvesti		0
<b>Type et montant des sûretés acceptées</b>		
Aucune sûreté acceptée		0
<b>Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)</b>		
Aucune		



## Liste des transactions pendant la période comptable

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
<b>Positions ouvertes à la fin de la période comptable</b>			
<b>Obligations</b>			
CH0008680370	4 % Confederation Suisse 98-28	2'260'000	8'800'000
CH0009755197	4 % Confederation Suisse 99-49	0	960'000
CH0015803239	3 1/2 % Confederation Suisse 03-33	700'000	780'000
CH0020498645	2 3/4 % Stadt Zuerich 05-25	400'000	520'000
CH0020632144	2 7/8 % OEKB 05-30	3'150'000	1'270'000
CH0020810468	3 % Luzerner KB 05-25	0	580'000
CH0022333980	2 1/2 % Commerzbank Finance & Covered Bond 05-25	0	900'000
CH0024141100	2 1/2 % CFF 06-31 NT	160'000	130'000
CH0024484187	2.55 % Stadt Zuerich 06-36	2'000'000	0
CH0024524966	2 1/2 % Confederation Suisse 06-36	1'600'000	5'010'000
CH0025185676	3 % Eurofima 06-26	250'000	2'090'000
CH0026233491	3 1/4 % NWB 06-29 NT	2'060'000	60'000
CH0026985520	2 7/8 % Kommunekredit 06-31 NT	200'000	870'000
CH0027752200	2 5/8 % OEKB 06-24	0	200'000
CH0031835561	3 1/4 % Confederation Suisse 07-27	1'000'000	2'680'000
CH0109155827	2 5/8 % Agence Francaise de Developpement 10-25 NT	200'000	0
CH0115967397	2 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 10-32 Series 519	200'000	1'150'000
CH0117076379	1 7/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 10-31 Series 524	850'000	3'170'000
CH0118095667	1 7/8 % Basler KB 10-26	150'000	1'740'000
CH0118886735	2 % SNCF Reseau 10-26 NT	0	700'000
CH0119015086	2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 10-25 Series 405	100'000	1'340'000
CH0119729793	2 % ZKB 10-34 Series 115	150'000	0
CH0119983077	1 7/8 % Luzerner KB 10-35	150'000	0
CH0120168486	2 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 10-28 Series 533	550'000	800'000
CH0124338937	2 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 11-31 Series 548	9'750'000	3'230'000
CH0127181029	2 1/4 % Confederation Suisse 11-31	1'000'000	2'790'000
CH0127181169	1 1/2 % Confederation Suisse 12-42	1'200'000	9'150'000
CH0127181193	1 1/4 % Confederation Suisse 12-37	700'000	1'810'000
CH0132163434	2 7/8 % KW Linth-Limmern 11-31	80'000	310'000
CH0138760811	1 5/8 % Stadt Bern 11-24	300'000	330'000
CH0139458720	1 1/2 % Canton de Geneve 11-24	0	1'740'000
CH0141833407	1 3/4 % Basellandschaftliche KB 11-24	0	1'740'000
CH0142132031	1 1/2 % Canton de Geneve 12-28	0	350'000
CH0143808340	1 1/4 % Kanton Bern 12-27	0	700'000
CH0147144361	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-28 Series 562	1'000'000	2'430'000
CH0149549575	1 1/2 % Basler KB 12-27	100'000	730'000
CH0180428531	2 7/8 % KW Linth-Limmern 12-42	0	150'000
CH0181215028	1 3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 12-27 Series 420	1'600'000	1'240'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0184043542	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-27 Series 566	0	1'040'000
CH0185907083	1 3/8 % Municipality Finance 12-27 NT	100'000	100'000
CH0190125036	1 3/8 % NWB 12-27 NT	50'000	1'830'000
CH0193395537	1 1/4 % Canton de Neuchatel 12-27	0	730'000
CH0194273204	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-29 Series 574	900'000	2'070'000
CH0194958960	3 % KW Linth-Limmern 12-52	0	270'000
CH0200044789	2 3/8 % Nant de Drance 13-28	55'000	110'000
CH0200044805	1 7/8 % KW Oberhasli 13-25	350'000	160'000
CH0204811100	1 5/8 % Swissgrid 13-25	250'000	250'000
CH0206728823	1 1/2 % Stadt Bern 13-28	0	1'040'000
CH0206894740	1 3/8 % Graubundner KB 13-25	495'000	1'330'000
CH0206992270	1 1/2 % Thurgauer KB 13-27	2'000'000	1'040'000
CH0208271541	3 % KW Linth-Limmern 13-48	200'000	450'000
CH0212937244	1 3/4 % CRH 13-25	3'000'000	1'040'000
CH0217756656	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 13-25 Series 584	250'000	2'520'000
CH0217825311	1 3/4 % Kanton St. Gallen 13-28	0	1'040'000
CH0217825337	2 % Kanton St. Gallen 13-38	750'000	0
CH0221999813	1 5/8 % Stadt Zuerich 13-24	150'000	2'830'000
CH0222261494	1 3/4 % Thurgauer KB 13-24	100'000	1'080'000
CH0224396983	1 1/4 % Confederation Suisse 14-26	850'000	4'100'000
CH0224397007	2 % Confederation Suisse 14-64	300'000	100'000
CH0224397171	1/2 % Confederation Suisse 15-30	1'855'000	9'940'000
CH0224397338	1/2 % Confederation Suisse 16-58	300'000	2'680'000
CH0224397346	0 % Confederation Suisse 16-29	3'650'000	15'190'000
CH0224485927	2 % Canton de Vaud 13-33	0	700'000
CH0224923513	1 3/4 % Schaffhauser KB 13-25	0	520'000
CH0228531437	2 3/8 % KW Linth-Limmern 13-26	350'000	960'000
CH0235834154	1 1/2 % Deutsche Bahn Finance 14-24	450'000	1'130'000
CH0236516834	1 3/4 % Stadt Zuerich 14-29	2'000'000	0
CH0238765116	1 1/2 % Auckland Council 14-25 NT	240'000	290'000
CH0239840124	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-24 Series 591	400'000	830'000
CH0244175201	1 1/4 % Banque Cantonale de Fribourg 14-24	100'000	1'770'000
CH0245691537	1 3/4 % Nant de Drance 14-24	100'000	0
CH0251885791	3/4 % Municipality Finance 14-24	0	770'000
CH0252379802	1 7/8 % Mobimo Holding 14-24	400'000	640'000
CH0252703050	1 1/4 % KW Linth-Limmern 14-24	200'000	750'000
CH0252903767	1 3/8 % Kanton Basel-Stadt 14-34	0	570'000
CH0254212233	1 % Kanton Zuerich 14-27	150'000	370'000
CH0255678333	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-26 Series 598	100'000	1'520'000
CH0255678341	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-32 Series 599	0	1'050'000
CH0256434603	3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 14-24 Series 456	500'000	0
CH0257042173	2 % Swiss Prime Site Finance 14-24	0	350'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0258404455	3/4 % Province of Quebec 14-24 NT	0	770'000
CH0261399064	1 1/8 % Baloise-Holding 14-24	350'000	240'000
CH0262883199	1 3/8 % Grande Dixence 15-25	425'000	580'000
CH0263432988	1 % Centr. LdG Bques Cant. CH 14-28 Series 459	600'000	1'600'000
CH0264227015	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-25 Series 603	600'000	1'950'000
CH0265801198	0.55 % Banque Cantonale de Fribourg 15-25	575'000	540'000
CH0266307377	5/8 % Kanton Bern 15-32	200'000	0
CH0267222310	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-30 Series 604	700'000	1'630'000
CH0267855986	1/8 % Kanton Baselland 15-26	0	630'000
CH0268786982	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 460	100'000	1'670'000
CH0268988182	1 % Swisscom 15-35 Tranche 2	100'000	720'000
CH0269697931	3/8 % Schaffhauser KB 15-27	3'000'000	1'040'000
CH0269796212	1/2 % Thurgauer KB 15-29	0	350'000
CH0270190991	5/8 % Novartis 15-29	200'000	950'000
CH0270191007	1.05 % Novartis 15-35	90'000	310'000
CH0270382093	1/2 % Corporacion Andina De Fomento 15-26	0	410'000
CH0271171685	3/8 % Apple 15-24	450'000	1'150'000
CH0271288547	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-28 Series 605	200'000	1'430'000
CH0272154177	1 % Kanton Baselland 15-40	0	70'000
CH0273347838	1 3/8 % Allreal Holding 15-25	100'000	720'000
CH0273485398	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-29 Series 462	205'000	1'110'000
CH0274253514	0.60 % Banque Cantonale de Fribourg 15-27	550'000	2'210'000
CH0274314787	3/4 % Basellandschaftliche KB 15-28	2'250'000	700'000
CH0275352125	3/8 % Thurgauer KB 15-25	200'000	590'000
CH0276581094	0.55 % Spitalverband Limmattal 15-25	100'000	380'000
CH0278346769	1/4 % North American Development Bank 15-25	0	140'000
CH0278667115	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 464	250'000	1'830'000
CH0279720343	1/4 % Basellandschaftliche KB 15-25	200'000	590'000
CH0280569135	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-34 Series 610	500'000	870'000
CH0282019006	1 1/4 % Services Industriels de Geneve 15-25	0	140'000
CH0284087589	1/2 % St.Galler KB 15-25	200'000	1'460'000
CH0284415681	0.55 % Nordea Bank 15-25 NT	150'000	920'000
CH0285597370	5/8 % Kommunekredit 15-27 NT	0	190'000
CH0285849367	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-27 Series 466	300'000	4'070'000
CH0286138877	3/4 % Berner KB 15-25	350'000	1'000'000
CH0288286385	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-25 Series 467	900'000	2'380'000
CH0290876512	5/8 % Lugano 15-25	210'000	770'000
CH0291625231	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-26 Series 616	1'430'000	3'120'000
CH0293026222	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-31 Series 617	400'000	1'180'000
CH0297132364	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-36 Series 619	1'020'000	3'690'000
CH0297343565	1/2 % Kanton Solothurn 15-30 Tranche 2	100'000	350'000
CH0299297280	3/4 % ZKB 15-30 Series 135	400'000	1'010'000

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0300874283	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 471	0	2'160'000
CH0301549348	1/4 % Akademiska Hus 15-25	100'000	570'000
CH0302424392	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-29 Series 621	800'000	3'030'000
CH0303138520	0.10 % Deutsche Bahn Finance 15-25	200'000	0
CH0304755157	3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-34 Series 623	5'500'000	1'500'000
CH0305398247	1/4 % Credit Agricole Home Loan 15-26 NT	200'000	0
CH0305954569	1/4 % Kanton Aargau 15-29 Tr. 2	200'000	770'000
CH0306173730	1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-26 Series 473	0	1'580'000
CH0306173748	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 474	0	1'570'000
CH0306626224	2 % Nant de Drance 16-26	265'000	530'000
CH0307256450	0.60 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-35 Series 476	1'120'000	3'550'000
CH0310175564	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-26 Series 625	0	2'520'000
CH0310451858	1 1/4 % UBS Group Funding (Switzerland) 16-26 Tranche 2	0	400'000
CH0310646523	1/2 % Banque Cantonale de Fribourg 16-28	650'000	1'370'000
CH0312512640	1/4 % Graubuendner KB 16-28	0	350'000
CH0315593860	0.30 % ABN AMRO Bank 16-24	0	170'000
CH0315955903	0.304 % Corporacion Andina De Fomento 16-24	300'000	100'000
CH0319415938	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-32 Series 628	1'020'000	1'910'000
CH0319416126	0.04 % Stadt Bern 16-27	200'000	940'000
CH0319932767	0.40 % BCV 16-31	350'000	1'630'000
CH0320712596	0.30 % Raiffeisen Suisse 16-25 Tranche 1	0	260'000
CH0326213912	1/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-28	330'000	910'000
CH0326213920	0.60 % Canton de Geneve 16-46	100'000	730'000
CH0328298069	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-39 Series 632	200'000	590'000
CH0328599235	0.06 % Aargauische KB 16-25	200'000	0
CH0330143188	0.02 % ZKB 16-27 Series 139	400'000	1'630'000
CH0330938835	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-38 Series 633	300'000	1'070'000
CH0331455334	0 % Kanton Basel-Stadt 16-26	100'000	730'000
CH0331455342	0 % Kanton Basel-Stadt 16-29	550'000	0
CH0336352742	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-31 Series 635	0	1'040'000
CH0336352767	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-46 Series 637	220'000	420'000
CH0336587719	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-27 Series 483	1'000'000	6'250'000
CH0337645581	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-26 Series 485	300'000	1'180'000
CH0338330415	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-32 Series 639	800'000	1'250'000
CH0338330472	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-36 Series 641	500'000	2'980'000
CH0340953428	1/2 % BCV 16-28	450'000	860'000
CH0342587638	0.05 % ZKB 16-26 Series 140	200'000	1'040'000
CH0344583809	1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-24 Series 486	0	2'430'000
CH0344583817	3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-28 Series 487	0	700'000
CH0344958472	1/2 % Confederation Suisse 17-55	300'000	1'770'000
CH0344958498	1/2 % Confederation Suisse 17-45	1'785'000	15'670'000
CH0344958688	1/2 % Confederation Suisse 18-32	2'200'000	7'390'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0347556927	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-37 Series 645	300'000	2'720'000
CH0352419615	5/8 % St.Galler KB 17-32	150'000	430'000
CH0352595851	0.20 % Banque Cantonale du Valais 17-26	150'000	0
CH0352595885	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-27 Series 489	1'600'000	2'290'000
CH0352595893	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-32 Series 490	500'000	3'120'000
CH0353105197	3/8 % Thurgauer KB 17-28	200'000	770'000
CH0353428037	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-29 Series 646	0	2'540'000
CH0353574319	0.30 % Basler KB 17-27	450'000	260'000
CH0354836113	3/4 % Mobimo Holding 17-26	0	240'000
CH0357676177	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-29 Series 493	1'510'000	1'840'000
CH0358654975	0.10 % Roche Kapitalmarkt 17-24 Tranche 2	300'000	870'000
CH0359915409	0.45 % Roche Kapitalmarkt 17-29 Tranche 3	0	430'000
CH0360172727	0.30 % Andean Development Corporation 17-25 NT	0	310'000
CH0360677287	1/2 % LGT Bank 17-27	0	240'000
CH0360677295	0.825 % Swiss Prime Site Finance 17-26	150'000	900'000
CH0361532820	1/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-27 Series 494	500'000	2'440'000
CH0361532895	0.15 % Partners Group Holding 17-24	250'000	1'790'000
CH0361532911	1/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-26 Series 495	0	2'090'000
CH0361532952	1 1/8 % Grande Dixence 17-24	550'000	1'580'000
CH0361533125	5/8 % Municipality Finance 17-38	100'000	210'000
CH0361533232	7/8 % Ville de Lausanne 17-42	450'000	0
CH0362748276	0.20 % North American Development Bank 17-27	0	400'000
CH0367206676	1 % Verizon Communications 17-27	150'000	1'390'000
CH0367206718	3/8 % Cembra Money Bank 17-25	0	1'460'000
CH0367206759	1/4 % Province of Ontario 17-29	0	140'000
CH0368825474	0.40 % Banque Federative du Credit Mutuel 17-25 NT	0	870'000
CH0370634666	5/8 % Credit Agricole 17-24 NT	0	350'000
CH0370943547	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-26 Series 651	1'225'000	2'380'000
CH0373476040	1/2 % Banque Cler 17-25	0	210'000
CH0373476339	0.30 % ZKB 18-28 Series 142	1'000'000	350'000
CH0373476412	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-28 Series 499	1'230'000	3'100'000
CH0373476420	0.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-33 Series 500	500'000	2'230'000
CH0373476776	1/8 % Graubuendner KB 18-24	200'000	970'000
CH0373476784	1/2 % Schaffhauser KB 18-28	100'000	380'000
CH0373476800	3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 18-25	0	760'000
CH0373945044	3/8 % Jackson National Life Global Funding 17-25 NT	0	350'000
CH0373945085	0.30 % Akademiska Hus 17-29 NT	215'000	770'000
CH0379268748	2.10 % RZD Capital 17-23 NT	400'000	0
CH0379354225	1/4 % Aargauische KB 17-26	250'000	430'000
CH0379610972	0.60 % BFCM 17-27 NT	400'000	0
CH0384125073	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-30 Series 655	1'150'000	280'000
CH0384125081	3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-38 Series 656	1'000'000	0

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0386949348	0.30 % Caisse des Depots et Consignations 17-27 NT	0	600'000
CH0391648018	1.55 % Nant de Drance 18-25	1'500'000	310'000
CH0397450724	1/4 % Basellandschaftliche KB 18-27	600'000	2'050'000
CH0398633229	1/2 % Zurich Compagnie d'Assurances 18-24 NT	350'000	1'320'000
CH0398633252	1 % Swiss Prime Site Finance 18-24	250'000	300'000
CH0398633575	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-29 Series 507	200'000	560'000
CH0398633799	0.15 % ZKB 19-27 Series 144	300'000	1'340'000
CH0398633922	3/8 % Graubuendner KB 19-32	300'000	1'150'000
CH0398677689	0.732 % Aroundtown 18-25 NT	150'000	650'000
CH0398677713	0.314 % CABEI 18-24 NT	0	280'000
CH0399611307	0.35 % Luzerner KB 18-27	905'000	310'000
CH0405985836	0.70 % Thurgauer KB 18-30	250'000	1'480'000
CH0405986057	1/4 % Aargauische KB 18-25	200'000	1'030'000
CH0406415262	0.15 % Stadt Winterthur 18-25	500'000	0
CH0411478099	0.40 % BEKB 18-27	1'500'000	630'000
CH0413618353	0.70 % Kantonsspital Baden 18-28	100'000	750'000
CH0413618361	1.10 % Kantonsspital Baden 18-33	100'000	140'000
CH0414510062	1/4 % Caisse des Depots et Consignations 18-25	0	400'000
CH0414522273	0.10 % Luzerner KB 18-24	320'000	0
CH0419040800	0.41 % Luzerner KB 19-29	100'000	990'000
CH0419040842	0.55 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-31 Series 508	950'000	2'900'000
CH0419040891	1/2 % Kanton Basel-Stadt 19-34	0	700'000
CH0419040925	1.05 % Ville de Lausanne 19-44	50'000	710'000
CH0419040941	0.30 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-29 Series 509	1'700'000	4'450'000
CH0419040958	0.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-39 Series 510	485'000	520'000
CH0419040982	1/2 % Swisscom 19-29	300'000	1'780'000
CH0419040990	1 1/4 % Swiss Prime Site Finance 19-27	100'000	280'000
CH0419041006	0.15 % Basler KB 19-27	300'000	2'020'000
CH0419041071	5/8 % Ville de Bienne 19-27	0	350'000
CH0419041147	3/8 % Basellandschaftliche KB 19-30	2'000'000	0
CH0419041188	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-34 Series 513	1'000'000	2'120'000
CH0419041238	1/8 % ZKB 19-29 Series 145	0	700'000
CH0419041337	0 % Valiant Bank 19-29	890'000	1'240'000
CH0419041352	0.285 % Cembra Money Bank 19-27	0	170'000
CH0419041378	5/8 % Aarekraftwerk Klingnau 19-29	0	230'000
CH0419041428	0 % Kantonsspital Winterthur 19-31	100'000	170'000
CH0419041436	0 % Aargauische KB 19-29	250'000	700'000
CH0419041469	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-37 Series 514	250'000	1'130'000
CH0419041485	0.10 % Berner KB 19-39	160'000	710'000
CH0419041543	1/4 % Intesa Sanpaolo Bank Ireland 19-24 NT	600'000	2'000'000
CH0419041584	0.10 % St.Galler KB 19-41	230'000	1'650'000
CH0419041667	0.07 % First Abu Dhabi Bank 19-27 NT	0	170'000

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0419041675	0 % Banque Valiant 19-25	390'000	2'020'000
CH0419042509	3/4 % Nestle 18-28	150'000	920'000
CH0423233524	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-29 Series 660	350'000	1'270'000
CH0423233540	0.30 % North American Development Bank 18-26	1'490'000	1'090'000
CH0428194242	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-28 Series 661	2'150'000	1'770'000
CH0433761316	3/4 % Roche Kapitalmarkt 18-30	0	210'000
CH0434678394	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-28 Series 663	200'000	1'110'000
CH0435590382	1/2 % Credit Agricole 18-28	2'150'000	1'060'000
CH0437180935	3/4 % Swisscom 18-28	300'000	950'000
CH0438965581	1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-47 Series 665	400'000	1'280'000
CH0440081393	0 % Confederation Suisse 19-34	1'720'000	7'850'000
CH0440081401	0 % Confederation Suisse 19-39	900'000	9'260'000
CH0440081567	1 1/2 % Confederation Suisse 22-38	1'000'000	4'870'000
CH0441186480	1/4 % Hypo Vorarlberg Bank 18-25	3'215'000	1'190'000
CH0443027047	0.15 % Aargauische KB 18-24	300'000	230'000
CH0443057515	1/2 % Thurgauer KB 18-26	300'000	100'000
CH0459810534	1/8 % Aargauische KB 19-26	250'000	2'170'000
CH0460054403	0.45 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 19-29	100'000	440'000
CH0460054429	7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-43 Series 668	250'000	1'480'000
CH0460054452	1/4 % Province of Manitoba 19-29 NT	1'150'000	920'000
CH0461238856	0 % Korea Railroad 19-24 NT	600'000	2'890'000
CH0461238963	0.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-31 Series 515	1'150'000	5'400'000
CH0461238997	0.02 % Transpower New Zealand 19-27	790'000	500'000
CH0461239029	1/8 % Banque Valiant 19-34	235'000	1'050'000
CH0461239045	0.05 % ZKB 20-31 Series 146	810'000	1'870'000
CH0461239086	0.05 % Basellandschaftliche KB 20-31	470'000	1'170'000
CH0465767769	1 % Credit Agricole 19-25 NT	800'000	2'200'000
CH0471297926	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-30 Series 671	5'680'000	2'780'000
CH0471297959	1/4 % New York Life Global Funding 19-27 NT Unitary 144A	400'000	1'250'000
CH0471298007	0.40 % Banco de Credito e Inversiones 19-24 NT	0	140'000
CH0474977698	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-29 Series 672	420'000	1'900'000
CH0474977714	0.205 % First Abu Dhabi Bank 19-25	1'450'000	260'000
CH0474977730	0.80 % Grande Dixence 19-26	300'000	940'000
CH0479514264	0.20 % Banque Federative du Credit Mutuel 19-26 NT	1'000'000	280'000
CH0479514272	0.10 % Deutsche Bahn Finance 19-29 NT Guaranteed	0	140'000
CH0481013768	0.20 % Muenchener Hypothekenbank 19-31	200'000	240'000
CH0482172340	1/8 % Metropolitan Life Global Funding 19-27 NT Reg S	340'000	1'850'000
CH0482172399	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-41 Series 674	340'000	1'270'000
CH0483180938	0.05 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 19-29	320'000	1'480'000
CH0484360372	3/8 % LGT Bank NT 19-28	0	800'000
CH0484360380	1/4 % Kanton Zuerich 19-39	225'000	1'950'000
CH0485252800	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-27 Series 675	0	2'090'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0485252818	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-34 Series 676	1'865'000	3'320'000
CH0485252826	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-44 Series 677	200'000	980'000
CH0485252875	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-49 Series 678	100'000	1'610'000
CH0485260902	0.10 % Banque Cantonale de Fribourg 19-44	120'000	1'120'000
CH0485445982	0 % Nationwide Building Society 19-25	400'000	320'000
CH0494734335	0 % Swisscom 19-44	0	170'000
CH0494734392	0 % Canton de Geneve 19-59	50'000	420'000
CH0496692978	0 % Baloise-Holding 19-26	0	210'000
CH0505011913	0 % Canton de Geneve 19-28	90'000	470'000
CH0506071114	0 % Banque Cantonale de Fribourg 20-30	350'000	470'000
CH0506071130	0 % Luzerner KB 20-28	280'000	0
CH0506071163	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-31 Series 517	1'650'000	5'210'000
CH0506071171	0.02 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-40 Series 518	0	1'390'000
CH0506071205	0.15 % BNP Paribas 20-28 NT	400'000	1'400'000
CH0506071221	0 % ZKB 20-30 Series 147	320'000	340'000
CH0506071270	0.14 % Banque Cantonale de Fribourg 20-30	205'000	1'370'000
CH0506071288	0.01 % Aargauische KB 20-28	315'000	890'000
CH0506071296	0 % Kanton Luzern 20-30	0	1'040'000
CH0506071338	1/8 % Luzerner KB 20-32	1'750'000	610'000
CH0506071395	1/4 % Basler KB 21-36	250'000	0
CH0508785752	1/4 % Stadt Zuerich 19-39	350'000	1'880'000
CH0511762061	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-27 Series 682	915'000	2'140'000
CH0515152483	0.405 % Raiffeisen Suisse 21-29 Series 3	200'000	600'000
CH0517825268	1/8 % Jackson National Life Global Funding 20-28 Unitary 144	1'390'000	330'000
CH0517825334	0.10 % Muenchener Hypothekenbank 20-25	400'000	2'200'000
CH0520663664	1/2 % Banco Mercantile Del Norte 20-24	200'000	210'000
CH0520663672	0.20 % Flughafen Zuerich 20-35	145'000	450'000
CH0521617297	0 % Banque Cantonale du Valais 20-29	400'000	0
CH0521617339	1/4 % Societe Generale 20-27 NT	0	1'000'000
CH0522158838	0.0375 % Transpower New Zealand 21-29	1'150'000	570'000
CH0522158887	0.20 % Deutsche Bahn Finance 21-33 NT	0	630'000
CH0522158895	0 % Kanton Luzern 21-31	200'000	590'000
CH0522158945	0.10 % Aargauische KB 21-30	0	520'000
CH0522158960	0.3126 % Banque Cantonale de Fribourg 22-32	350'000	920'000
CH0522158978	0.35 % St.Galler KB 22-31	0	700'000
CH0522158994	0.01 % Basellandschaftliche KB 22-26	200'000	0
CH0522159000	1 5/8 % Kanton Luzern 22-42	200'000	420'000
CH0522159034	1.70 % Basellandschaftliche KB 22-42	140'000	700'000
CH0522159042	1.60 % Basellandschaftliche KB 22-32	300'000	1'150'000
CH0522159091	1.40 % St.Galler KB 22-30	850'000	1'410'000
CH0522690707	1/8 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20-26 NT	400'000	800'000
CH0522690715	0.84 % RZD Capital 20-26 NT	200'000	0

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

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



ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0525158371	0.10 % Zurich Compagnie d'Assurances 20-32 NT	0	1'480'000
CH0525158397	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-28 Series 683	200'000	1'570'000
CH0525158413	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-45 Series 684	100'000	940'000
CH0525158462	1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 20-30 NT	0	1'060'000
CH0528881169	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-30 Series 685	1'375'000	6'280'000
CH0528881201	1/4 % Canton de Geneve 20-28	500'000	170'000
CH0536892588	0.95 % SGS 20-26	0	900'000
CH0536892612	0.70 % Flughafen Zuerich 20-24	300'000	1'240'000
CH0536892737	0 % Kanton Zuerich 20-28	0	350'000
CH0536892745	0.10 % Kanton Zuerich 20-45	100'000	1'250'000
CH0536892901	0.20 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-35 Series 523	1'000'000	4'730'000
CH0536893339	0.15 % Swissgrid 20-34	300'000	1'300'000
CH0536893412	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-30 Series 526	1'470'000	4'710'000
CH0537261924	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-27 Series 686	0	1'040'000
CH0537261932	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-40 Series 687	100'000	350'000
CH0539032950	7/8 % Adecco Group 20-25 NT	0	350'000
CH0540633044	0.445 % The Korea Development Bank 20-25	150'000	160'000
CH0543827205	1 1/4 % Nant de Drance 20-27	640'000	1'430'000
CH0545754688	1/8 % Basler KB 20-32	100'000	900'000
CH0545766542	0.20 % North American Development Bank 20-28	675'000	1'860'000
CH0545766559	0.55 % North American Development Bank 20-33	350'000	1'610'000
CH0547243235	0.05 % Canton de Geneve 20-29	200'000	1'290'000
CH0550103078	0.405 % CABEI 20-25 NT	475'000	1'100'000
CH0550413345	0.227 % SNCF 20-30 NT	0	730'000
CH0550413386	0.60 % Ville de Lausanne 20-50	50'000	1'080'000
CH0553331809	1.05 % Ferring Holding 20-25	380'000	990'000
CH0553331817	1/4 % Baloise-Holding 20-26	200'000	420'000
CH0553331858	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-30 Series 690	700'000	3'030'000
CH0553331866	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-41 Series 691	0	1'970'000
CH0553331882	0.70 % Corporacion Andina De Fomento 20-25 NT	690'000	2'690'000
CH0557778310	1/4 % Confederation Suisse 21-35	1'050'000	14'290'000
CH0561923837	1/4 % Muenchener Hypothekenbank 20-28	485'000	1'300'000
CH0561923845	0.80 % Sulzer 20-25	150'000	725'000
CH0561923878	0 % Stadt Zuerich 20-60	100'000	860'000
CH0564642046	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-40 Series 692	300'000	1'770'000
CH0564642053	0.07 % Credit Agricole next bank (Suisse) 20-29	140'000	770'000
CH0564642079	0.01 % Lindt & Spruengli 20-28	0	900'000
CH0564642095	1/8 % New York Life Global Funding 20-29 NT	1'200'000	970'000
CH0565650832	1/4 % Basellandschaftliche KB 20-32	180'000	980'000
CH0568056219	0.14 % Stadt St.Gallen 20-44	0	170'000
CH0569237669	0.20 % Canton de Geneve 20-35	385'000	1'050'000
CH0570576113	7/8 % Nant de Drance 20-29	215'000	1'330'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0570576121	0.05 % ZKB 20-32 Series 148	500'000	660'000
CH0570576279	1/8 % Swissgrid 20-36	80'000	130'000
CH0572899257	1/2 % Raiffeisen Suisse 20-28	300'000	1'600'000
CH0575017071	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-29 Series 695	1'250'000	3'430'000
CH0575017089	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-32 Series 696	5'700'000	590'000
CH0581947816	3/8 % Swiss Prime Site Finance 21-28	85'000	380'000
CH0589030946	0 % ZKB 21-33 Series 149	150'000	1'720'000
CH0589031019	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-29 Series 529	600'000	3'170'000
CH0589031035	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-36 Series 531	200'000	1'220'000
CH0591084253	0.57 % Raiffeisen Suisse 21-31 Series 2	600'000	1'100'000
CH0591979619	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-41 Series 697	375'000	130'000
CH0591979643	0 % Caisse des Depots et Consignations 21-28 NT	1'200'000	0
CH0593893917	1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 21-28	200'000	1'110'000
CH0593893925	0.068 % First Abu Dhabi Bank 21-27 NT	150'000	2'000'000
CH0593893933	0.556 % FONPLATA 21-26	100'000	450'000
CH0598928718	3/8 % UBS Group 21-29 NT	0	800'000
CH1100259758	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-31 Series 700	300'000	2'680'000
CH1101096464	0.10 % ZKB 21-31 Series 150	300'000	800'000
CH1101096522	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-28 Series 534	0	2'260'000
CH1101096621	0 % Kanton Zuerich 21-33	350'000	640'000
CH1105672658	0.1925 % Verizon Communications 21-28	250'000	100'000
CH1105672682	1/8 % New York Life Global Funding NT 21-30	100'000	0
CH1105672690	0.30 % Grande Dixence 21-28	0	140'000
CH1111392853	0 % Kanton Bern 21-33	0	700'000
CH1111392861	0.10 % Banque Cantonale du Valais 21-31	1'000'000	0
CH1112011510	0.05 % Province of Ontario 21-33	0	350'000
CH1112011593	0.477 % CAIXABANK 21-27 Tranche 1 NT	200'000	1'000'000
CH1112011601	0.33 % Banco Santander Chile 21-27 NT	450'000	1'380'000
CH1112455766	1/4 % Swisscom 21-33	0	590'000
CH1117896477	0.03 % Province of Quebec 21-31 NT	100'000	630'000
CH1118223408	0.15 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 21-30	950'000	450'000
CH1118223481	0.05 % Kantonsspital St. Gallen 21-31	100'000	700'000
CH1118223499	0.30 % Kantonsspital St. Gallen 21-36	100'000	610'000
CH1121837228	0.17 % The Korea Development Bank 21-31 NT	0	730'000
CH1121837244	0.55 % Digital Intrepid Holding 21-29 NT	100'000	630'000
CH1122290187	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-27 Series 704	600'000	1'430'000
CH1122290237	0.05 % Muenchener Hypothekenbank 21-36	300'000	1'600'000
CH1129053794	1/8 % BCV 21-33	1'100'000	380'000
CH1129053828	0.20 % Swissgrid 21-40	0	140'000
CH1130818839	1/8 % Baloise-Holding 21-30	0	280'000
CH1131931243	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-31 Series 538	800'000	3'250'000
CH1131931276	0 % Kantonsspital Winterthur 21-25	200'000	590'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1131931292	0 % Swissgrid 21-26	100'000	470'000
CH1131931318	0.20 % WWZ 21-33	0	100'000
CH1131931409	0.30 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-36 Series 540	440'000	1'890'000
CH1132966271	1/8 % SpareBank 1 Nord-Norge 21-28 NT	200'000	600'000
CH1132966339	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-36 Series 707	3'450'000	2'520'000
CH1132966354	1/8 % Inselspital-Stiftung 21-29	275'000	1'530'000
CH1135555576	0.17 % CABEI 21-31 NT	100'000	660'000
CH1137122755	0.05 % Tecan Group 21-25	375'000	1'190'000
CH1137122797	1/4 % Deutsche Bahn Finance 21-31	260'000	700'000
CH1137122839	1/4 % Pacific Life Global Funding II 21-28 NT	360'000	1'360'000
CH1139995810	0.01 % Muenchener Hypothekenbank 21-26	2'000'000	700'000
CH1141700430	1/4 % Stadt Zuerich 21-51	1'200'000	420'000
CH1141700463	0.20 % Kanton Bern 21-36	200'000	1'110'000
CH1142512347	0.5275 % BNP Paribas 22-28 NT	200'000	800'000
CH1142754287	0.795 % FONPLATA 21-28	190'000	700'000
CH1145096165	0.435 % UBS Group 21-28	400'000	1'000'000
CH1145096181	0.1475 % First Abu Dhabi Bank 21-26 NT	200'000	0
CH1148266161	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-28 Series 709	600'000	1'790'000
CH1148308716	0.11 % CABEI 21-28 NT	350'000	1'040'000
CH1148728046	0.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-31 Series 541	400'000	3'550'000
CH1148728111	0.20 % ZKB 22-30	0	350'000
CH1148728178	3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 542	900'000	2'570'000
CH1148728269	0.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-31 Series 545	400'000	1'320'000
CH1148728277	3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-37 Series 546	0	700'000
CH1151526154	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-31 Series 710	0	1'810'000
CH1151526238	0.45 % Andean Development Corporation 22-27 NT	100'000	730'000
CH1154887157	0.6025 % Lloyds Banking Group 22-29 NT	400'000	1'000'000
CH1160382896	0.22 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-28	300'000	1'840'000
CH1160382979	1.285 % Macquarie Group 22-29	400'000	1'170'000
CH1163572915	3/8 % Berlin Hyp 22-25	0	350'000
CH1163572931	0.525 % Province of Saskatchewan 22-32	0	380'000
CH1166151907	3/4 % Roche Kapitalmarkt 22-31	500'000	1'500'000
CH1166151949	3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-35 Series 715	1'150'000	3'030'000
CH1166151972	1/2 % Hypo Vorarlberg Bank 22-27	250'000	780'000
CH1167887277	0.8975 % NatWest Markets 22-25 NT	400'000	1'200'000
CH1170565621	1/4 % ZKB 22-28 Series 154	350'000	990'000
CH1170565662	0.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-33 Series 548	200'000	1'390'000
CH1170565720	1.30 % Banque Cantonale de Neuchatel 22-32	0	170'000
CH1170565803	1.40 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 551	1'900'000	4'020'000
CH1170565811	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 552	0	1'390'000
CH1174335724	0.235 % Nederlandse Waterschapsbank 22-27 NT	1'000'000	350'000
CH1174335781	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-30 Series 716	500'000	2'960'000

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1174335815	0.545 % Kommunalbanken 22-28	0	490'000
CH1175016125	1.70 % Digital Intrepid Holding 22-27	325'000	770'000
CH1177791840	3/4 % Stadt Zuerich 22-31	150'000	700'000
CH1179184416	0.89 % Compagnie de Financement Foncier 22-29	3'000'000	1'950'000
CH1179534966	1.70 % Grande Dixence 22-29	200'000	830'000
CH1179534982	1 3/8 % New York Life Global Funding 22-28 NT	200'000	970'000
CH1179534990	1 3/4 % Pacific Life Global Funding II 22-29 NT	2'000'000	0
CH1179535013	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 718	1'250'000	3'130'000
CH1179535021	1 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-38 Series 719	500'000	2'190'000
CH1181713616	1.0625 % First Abu Dhabi Bank 22-26 NT	0	450'000
CH1182086848	1.65 % Kantonsspital Aarau 22-37	180'000	570'000
CH1184694714	1 1/4 % Svenska Handelsbanken 22-27 NT	120'000	700'000
CH1184694730	1.1675 % DNB Bank 22-27	150'000	1'130'000
CH1184694748	0.78 % Akademiska Hus 22-28 NT	0	350'000
CH1184694763	1.3275 % Banco Santander 22-25 NT	400'000	770'000
CH1184694789	1 1/2 % SpareBank 1 SMN 22-27 NT	200'000	240'000
CH1187450817	1 1/2 % Banque Federative du Credit Mutuel 22-27	115'000	780'000
CH1189217719	1.30 % % Graubuendner KB 22-30	475'000	1'480'000
CH1189217768	1.70 % Kantonsspital Baselland 22-32	350'000	1'110'000
CH1189217784	1.10 % Swissgrid 22-27	250'000	910'000
CH1189217826	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-29 Series 553	300'000	3'270'000
CH1189217834	1.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 554	1'150'000	2'660'000
CH1189217842	1.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 555	400'000	1'620'000
CH1189217909	1.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 557	4'500'000	2'780'000
CH1189217917	1.80 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-36 Series 558	1'050'000	1'970'000
CH1189217925	1.40 % ZKB 22-29	300'000	350'000
CH1191066187	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-33 Series 720	1'400'000	3'370'000
CH1191066237	1 1/2 % Stadt Zuerich 22-52	200'000	520'000
CH1191066245	0.80 % Asian Development Bank 22-27 NT	0	280'000
CH1191066278	1.5462 % CABELI 22-26 NT	200'000	1'290'000
CH1193213027	1 1/2 % Kanton Basel-Stadt 22-28	0	350'000
CH1193213076	1 3/4 % Basler KB 22-29 Series 1	1'250'000	1'390'000
CH1193213142	2.10 % Basler KB 23-33	6'350'000	1'740'000
CH1194000316	1.81 % Nordea Bank 22-27 NT	200'000	200'000
CH1194355066	2 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-37 Series 722	3'350'000	1'740'000
CH1194355074	2 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-52 Series 723	2'500'000	870'000
CH1194355116	2 1/8 % Nestle 22-30	150'000	400'000
CH1194355124	2 1/2 % Nestle 22-34	400'000	1'040'000
CH1195555409	1 1/4 % Muenchener Hypothekenbank 22-27	1'150'000	1'740'000
CH1196217017	2 5/8 % Romande Energie Holding 22-37	500'000	2'510'000
CH1199322384	0.9194 % Nationwide Building Society 22-25 Tranche 1	250'000	1'510'000
CH1199659934	2.15 % Metropolitan Life Global Funding 22-26 Reg S	0	540'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1199659975	1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-38 Series 725	1'000'000	1'740'000
CH1202242249	0.9675 % Berlin Hyp 22-26	2'500'000	870'000
CH1204175124	1.915 % Nationwide Building Society 22-28 NT	350'000	1'840'000
CH1204259738	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 726	300'000	1'150'000
CH1204259746	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-42 Series 727	750'000	2'350'000
CH1204259795	1.0225 % Swedisch Export Credit 22-27 Tranche 1 Reg S	150'000	1'250'000
CH1204259811	1.95 % Deutsche Bahn Finance 22-32 NT	400'000	960'000
CH1206367422	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-37 Series 560	1'100'000	3'690'000
CH1206367463	1.95 % Groupe E 22-27	350'000	450'000
CH1206367471	2.55 % Groupe E 22-32	0	520'000
CH1206367497	3 3/4 % dormakaba Finance 22-27	350'000	830'000
CH1206367539	2.20 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-34 Series 562	2'400'000	0
CH1206367596	2.35 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-37 Series 565	2'950'000	1'040'000
CH1206367638	1.85 % ZKB 22-27 Series 157	750'000	2'450'000
CH1206367679	1.45 % Kanton Zuerich 22-29	250'000	1'030'000
CH1209697551	1 1/4 % Thurgauer KB 22-29	600'000	1'230'000
CH1210198128	2.08 % Corporacion Andina De Fomento 22-28	1'200'000	1'430'000
CH1211713156	1.6075 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-27	1'000'000	700'000
CH1211713164	1.97 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-32	400'000	1'220'000
CH1212189133	1.68 % Akademiska Hus 22-32 NT	650'000	1'230'000
CH1212189158	2 3/4 % LGT Bank 22-32	0	480'000
CH1213243913	3.0425 % Credit Agricole 22-27 NT	200'000	600'000
CH1214912029	2.05 % Luzerner KB 22-47	2'100'000	1'080'000
CH1216400049	2.87 % BAWAG 22-25	350'000	640'000
CH1216400056	2.155 % Korea Housing Finance 22-25	130'000	520'000
CH1216400064	2.465 % Korea Housing Finance 22-27	330'000	610'000
CH1216400080	1.66 % Auckland Council 22-27 NT	100'000	660'000
CH1216740667	2 1/8 % Basellandschaftliche KB 22-52	1'510'000	0
CH1217066583	1 7/8 % Basler KB 23-29	150'000	750'000
CH1217066591	2 % Basler KB 23-34	300'000	800'000
CH1218301955	2 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 730	5'700'000	1'830'000
CH1218301963	2 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-37 Series 731	850'000	1'560'000
CH1218301971	2 5/8 % Societe Generale 22-26 NT	150'000	0
CH1226543838	2 1/4 % Nestle 22-29	350'000	730'000
CH1226543846	2 5/8 % Nestle 22-35	150'000	780'000
CH1227937708	2.5025 % E.ON 22-29 NT	100'000	380'000
CH1227937716	2.4125 % BNP Paribas 23-28 NT	600'000	2'200'000
CH1227937724	2.2475 % Banco Santander 23-26 Series 176 NT	200'000	1'110'000
CH1227937732	1 5/8 % Kommunekredit 23-30 NT	5'950'000	1'670'000
CH1228837865	2.33 % UBS AG, London Branch 22-25 NT	400'000	800'000
CH1228837899	2.4075 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-25 NT	100'000	800'000
CH1228837907	2.77 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-28	200'000	700'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1228838129	2.285 % Deutsche Bahn Finance 22-42 NT	150'000	700'000
CH1230759537	1.275 % Kommunalbanken 22-27	400'000	570'000
CH1230759560	1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26	500'000	1'690'000
CH1231094355	2 1/8 % Luzerner KB 23-32	300'000	1'500'000
CH1231094363	1.96 % BAWAG P.S.K. Versicherung 23-31	2'500'000	870'000
CH1231094371	1.70 % Stadt Bern 23-33	0	520'000
CH1231094389	1.90 % Luzerner KB 23-31	4'500'000	1'570'000
CH1231094397	2 % Luzerner KB 23-38	5'000'000	1'740'000
CH1231312674	1 3/4 % Caisse des Depots et Consignations 22-29 NT	200'000	1'000'000
CH1231312682	2.1375 % CABEI 22-27 NT	250'000	990'000
CH1231312708	2.7825 % NatWest Markets 22-27 NT	400'000	800'000
CH1232107024	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-27 Series 566	2'400'000	700'000
CH1232107032	1.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-30 Series 567	0	1'390'000
CH1232107131	2.05 % BCV 23-28	650'000	1'790'000
CH1233900005	1 7/8 % Muenchener Hypothekenbank 23-30	6'200'000	2'430'000
CH1233900013	2 3/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-26	410'000	610'000
CH1236363409	1.7575 % Nationwide Building Society 23-26	225'000	430'000
CH1236363417	2.0125 % Nationwide Building Society 23-30	1'150'000	1'040'000
CH1239464550	1.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 569	2'825'000	1'950'000
CH1239464568	2.10 % Ville de Lausanne 23-48	300'000	700'000
CH1239464634	2 1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 570	3'500'000	1'220'000
CH1239464667	2.20 % Stadt Winterthur 23-58	150'000	490'000
CH1239464691	3 % Allreal Holding 23-28	160'000	730'000
CH1239464725	2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-29 Series 571	5'000'000	1'740'000
CH1239464733	2.05 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-32 Series 572	5'250'000	1'740'000
CH1239464782	2.05 % Banque Cantonale de Neuchatel 23-28	750'000	260'000
CH1239464790	2.05 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 23-30	2'250'000	780'000
CH1239494979	1.7125 % Aktiebolaget Svensk Exportkredit 23-30	500'000	1'160'000
CH1239494987	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-29 Series 732	1'000'000	2'090'000
CH1239494995	1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 733	1'450'000	1'980'000
CH1242969199	2.30 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-27 NT	150'000	570'000
CH1243018806	2.745 % Lloyds Banking Group 23-27 NT	600'000	1'800'000
CH1243651903	2.4113 % Cembra Money Bank 23-29	500'000	1'010'000
CH1243651929	2 1/2 % LGT Bank 23-33 NT	300'000	470'000
CH1243651945	2 3/4 % KW Linth-Limmern 23-30	1'350'000	720'000
CH1243651952	1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-31 series 734	500'000	2'260'000
CH1243933574	1.815 % Korea Housing Finance 23-26	700'000	1'830'000
CH1243933582	1.8925 % Korea Housing Finance 23-28 Tranche 2	0	520'000
CH1243933590	2.4275 % Corporacion Andina De Fomento 23-30	700'000	990'000
CH1244321761	2.63 % BNP Paribas 23-29 NT	2'600'000	600'000
CH1244321779	1 5/8 % Municipality Finance 23-28 NT	5'000'000	1'570'000
CH1244321803	1 1/2 % Nordic Investment Bank 23-28 NT	4'000'000	1'390'000

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1244731753	2 5/8 % DZ BANK 23-29	400'000	1'200'000
CH1244731795	2 1/8 % Berlin Hyp 23-26	350'000	1'900'000
CH1245295758	3.2625 % Commerzbank 23-27 NT	300'000	1'500'000
CH1248666955	2.6175 % Societe Generale 23-30 NT	250'000	780'000
CH1248666963	2.8925 % Banco de Credito e Inversiones 23-28 NT	150'000	700'000
CH1249151049	1 3/4 % Caisse des Depots et Consignations 23-31 NT	800'000	1'800'000
CH1249416004	2.5413 % Credit Agricole 23-30	300'000	800'000
CH1249416012	2.70 % SpareBank 1 Nord-Norge 23-29 NT	200'000	400'000
CH1249416020	1.9925 % Akademiska Hus 23-33 NT	0	820'000
CH1251030107	1.903 % Compagnie de Financement Foncier 23-28	500'000	1'720'000
CH1255924404	2.70 % Ferring Holding 23-27	1'300'000	3'790'000
CH1255924412	3 1/4 % Ferring Holding 23-31	600'000	2'080'000
CH1255924420	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 738	350'000	1'040'000
CH1255924438	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-38 Series 739	5'200'000	3'430'000
CH1255924461	2.65 % Massmutual Global Funding II 23-28 Series 2023-4	2'160'000	700'000
CH1256367165	2.0525 % BAWAG 23-28	0	520'000
CH1256367181	1.7925 % BNG Bank 23-28 NT	200'000	1'270'000
CH1256367207	2.5075 % Credit Agricole 23-27 NT	2'700'000	870'000
CH1261608900	2.8325 % DZ BANK 23-29	1'600'000	600'000
CH1264414322	3.80 % Commerzbank 23-28 NT	4'300'000	1'400'000
CH1264823431	2.04 % Province of Quebec 23-33 NT	3'590'000	1'200'000
CH1264823480	2.385 % UBS AG, London Branch 23-25	5'000'000	1'400'000
CH1264823498	2.55 % UBS AG, London Branch 23-29	4'800'000	1'600'000
CH1264823506	1.6875 % BNG Bank 23-30 NT	4'950'000	1'670'000
CH1264823514	2.49 % Nordea Bank 23-28 NT	1'400'000	600'000
CH1266847073	2.55 % Kantonsspital Baden 23-38	2'400'000	970'000
CH1266847107	1.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-28 Series 574	2'500'000	870'000
CH1266847156	1.90 % Swissgrid 23-26	1'000'000	350'000
CH1266847172	2.40 % KEBAG 23-38	2'000'000	1'020'000
CH1266847214	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-31 Series 575	5'000'000	1'740'000
CH1266847255	1.80 % Banque Cantonale du Valais 23-29	4'000'000	1'390'000
CH1266847271	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-33 Series 578	6'000'000	1'740'000
CH1266847289	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 579	6'000'000	2'090'000
CH1267329279	2.10 % BCV 23-32	5'100'000	2'170'000
CH1268922189	1.825 % Credit Agricole Home Loan SFH 23-28	5'200'000	1'810'000
CH1268922205	2 7/8 % OC Oerlikon Corporation 23-26	3'000'000	1'040'000
CH1270609485	1.85 % Valiant Bank 23-28	5'000'000	1'740'000
CH1270825545	2.8575 % NatWest Markets 23-28	2'200'000	800'000
CH1271007945	2.1125 % Raiffeisen Suisse 23-28	200'000	0
CH1271360401	2.7725 % Swedbank 23-28 NT	2'000'000	800'000
CH1271360419	1.8425 % Akademiska Hus 23-35	2'500'000	870'000
CH1271360567	1 5/8 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-29	5'000'000	1'740'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1271360583	1.81 % Kommunalbanken 23-30 NT	2'400'000	830'000
CH1271360609	1.6275 % NRW Bank 23-28 NT	5'150'000	1'740'000
CH1271360625	2 7/8 % Equinix 23-28	3'200'000	1'040'000
CH1271360633	2.1725 % Korea Water Resources 23-25	5'150'000	1'720'000
CH1271360641	2.0275% Korea Railroad 23-25	1'000'000	0
CH1273475397	1 7/8 % Nestle 23-29	2'600'000	1'560'000
CH1273475405	2 % Nestle 23-33	4'500'000	2'540'000
CH1273475421	2.30 % ABN AMRO Bank 23-25 Tranche 1 NT	4'600'000	1'600'000
CH1274703110	1.8984 % Credit Agricole next bank (Suisse) 23-26	1'000'000	350'000
CH1274703144	1.60 % Luzerner KB 24-44	2'000'000	0
CH1276269722	2.505 % ABN AMRO Bank 23-28 Tranche 2 NT	1'200'000	400'000
CH1276269730	2.73 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-30 NT	5'230'000	1'730'000
CH1276269755	2.7325 % Santander Consumer Finance 23-25 NT	2'760'000	900'000
CH1276313256	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-40 Series 740	10'000'000	3'480'000
CH1276313314	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 742	7'300'000	2'430'000
CH1276313322	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-38 Series 743	5'000'000	1'740'000
CH1277028440	1.985 % SNCF 23-33 NT	4'050'000	900'000
CH1277080508	1.885 % Deutsche Bahn Finance 23-35	3'300'000	700'000
CH1277240938	2.7725 % La Banque Postale 23-27 NT	5'300'000	1'700'000
CH1277582008	2.34 % ENGIE 23-27 NT	4'450'000	1'320'000
CH1279261148	1.8375 % CFF 23-30 NT	8'150'000	2'430'000
CH1279261155	2.2225 % The Korea Development Bank 23-26 NT	4'300'000	1'410'000
CH1279261163	1.70 % Stadt Zuerich 23-44	3'900'000	1'360'000
CH1280154290	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-43 Series 744	5'440'000	1'890'000
CH1280154308	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 745	3'000'000	0
CH1280155040	1 3/4 % Aargauische KB 23-33	150'000	0
CH1280155461	1.80 % St.Galler KB 23-33	3'200'000	1'040'000
CH1280994281	1.87 % Lloyds Bank 23-27	6'960'000	1'990'000
CH1280994299	2.97 % Nationwide Building Society 23-27	3'200'000	1'000'000
CH1289657095	1 7/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-30	4'150'000	1'360'000
CH1289657111	2 % Emmi Finanz 23-28	2'000'000	1'000'000
CH1290222285	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co, Guernsey Branch 23-27	2'000'000	700'000
CH1290222301	2.40 % Kantonsspital St. Gallen 23-33	4'550'000	990'000
CH1290222319	2 1/2 % Kantonsspital St. Gallen 23-38	5'000'000	1'220'000
CH1290222418	1 3/4 % Stadt Zuerich 23-41	2'150'000	0
CH1290222442	1.80 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-33 Series 580	5'000'000	0
CH1290222459	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 581	3'000'000	0
CH1290222467	2 1/4 % Viseca Payment Services 23-26	2'000'000	0
CH1290222566	2.30 % SGS 23-31	1'500'000	0
CH1290870950	2 1/8 % Sandoz Group 23-26	3'220'000	0
CH1290870968	2.60 % Sandoz Group 23-31 NT	2'000'000	0
CH1290870976	2.1225 % BNP Paribas 24-32	3'000'000	0

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

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



ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1290870992	1.5825 % SNCF 24-39 NT	1'000'000	0
CH1290871008	2.395 % Banco Santander 24-29 NT	2'500'000	0
CH1290871016	2.24 % Banco Santander 24-32	2'400'000	0
CH1290871024	1.5125 % RATP 24-36 NT	3'000'000	0
CH1290871032	1.3475 % Transpower New Zealand Limited 24-31	3'650'000	0
CH1290871040	1 7/8 % Metropolitan Life Global Funding I 24-31 NT	3'040'000	0
CH1290975528	1.90 % Banque Cantonale de Fribourg 23-26	4'000'000	1'390'000
CH1290975932	1.8675 % Sparebank 1 Boligkreditt 23-28 NT	2'000'000	0
CH1291601941	1.52 % Credit Agricole next bank (Suisse) 24-33	2'000'000	0
CH1292012775	2.01 % Santander UK 23-26 Series 82	3'840'000	1'280'000
CH1293237975	1.965 % ABB 23-26	1'500'000	490'000
CH1293238007	2.2025 % DZ BANK 23-28	2'750'000	870'000
CH1293714346	2 1/4 % Partners Group Holding 23-28	2'450'000	800'000
CH1293714361	2 3/8 % Inselspital-Stiftung 23-31	4'000'000	1'040'000
CH1293714379	2.52 % Inselspital-Stiftung 23-38	1'000'000	0
CH1294486357	2.3625 % Credit Agricole 23-28 NT	1'700'000	0
CH1294486365	3.61 % DZ BANK 23-28	2'800'000	0
CH1296276152	2.47 % Achmea Bank 23-26 NT	2'600'000	0
CH1296276160	2.7475 % Achmea Bank 23-30 NT	1'000'000	0
CH1298957064	2.6825 % Societe Generale 23-29 NT	3'500'000	0
CH1300224875	1.96 % MercedesBenz International Finance 23-26	1'200'000	0
CH1300277717	1.82 % UBS Switzerland 23-26	1'200'000	0
CH1300277725	2.035 % UBS Switzerland 23-33	5'850'000	0
CH1300277733	2 1/4 % Berlin Hyp 23-27	1'450'000	0
CH1300277808	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-43 Series 747	5'000'000	0
CH1300277840	1 7/8 % Nestle 23-31	1'000'000	0
CH1300277857	2 % Nestle 23-36	1'000'000	0
CH1300277865	2.30 % Bell Food Group 23-26	1'000'000	0
CH1300277899	2.60 % Lonza Swiss Finanz 23-31	2'500'000	0
CH1300948796	2.5525 % Corporacion Andina De Fomento 23-29 NT	1'800'000	0
CH1300950032	2.445 % Banco Santander Chile 24-27 NT	2'500'000	0
CH1305916749	1.56 % Auckland Council 23-29 NT	700'000	0
CH1305916780	1.95 % Roche Kapitalmarkt 23-38	2'000'000	0
CH1305916814	1.45 % Stadt Zuerich 23-42	3'720'000	0
CH1305916905	1.8425 % Credit Agricole 24-30 NT	2'250'000	0
CH1305916913	1.35 % Compagnie de Financement Foncier 24-31 NT	3'500'000	0
CH1306117040	2 1/2 % Liechtensteinische Landesbank 23-30 NT	3'400'000	0
CH1306117073	1.45 % Kanton Zuerich 23-34	1'250'000	0
CH1306117149	1.30 % Stadt Zuerich 24-34	1'465'000	0
CH1307121272	2 3/8 % KW Linth-Limmern 23-29	1'000'000	0
CH1310346304	1 1/4 % Stadt Zuerich 24-33	2'000'000	0
CH1310346312	1.35 % Stadt Zuerich 24-45	2'000'000	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1314941381	2 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 24-27	1'500'000	0
CH1314941407	1.778 % Korea Housing Finance 24-27	1'750'000	0
CH1314941423	1.95 % Barry Callebaut 24-28	1'500'000	0
CH1314941431	2.30 % Barry Callebaut 24-32	1'500'000	0
CH1314941472	2.215 % Cembra Money Bank 24-30	1'550'000	0
CH1319968447	1.20 % Kanton Zuerich 24-30	1'900'000	0
CH1319968454	2 % Nant de Drance 24-34	1'100'000	0
CH1319968538	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-36 Series 589	4'970'000	0
CH1319968553	2 % ZKB 24-30	1'500'000	0
CH1319968587	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 24-31	4'810'000	0
CH1319968611	1.40 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-34 Series 590	4'000'000	0
CH1321113453	2.2225 % Banque Federative du Credit Mutuel 24-32 NT	3'000'000	0
CH1321481470	1.715 % UBS Switzerland 24-34	4'000'000	0
CH1321481538	2 1/2 % Muenchener Hypothekenbank 24-30	1'400'000	0
CH1321481546	2.565 % Vonovia 24-29	2'500'000	0
CH1323274089	1 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-39 Series 750	1'750'000	0
CH1325807837	2.10 % Grande Dixence 24-32	900'000	0
CH1325807886	2.175 % CAIXABANK 24-30 NT	1'400'000	0
CH1325807902	2.05 % Credit Agricole 24-34 NT	1'500'000	0
CH1331113485	1.8401 % Thermo Fisher Scientific 24-32 NT	3'340'000	0
CH1331113501	2 3/8 % Clariant 24-27	1'400'000	0
CH1331113576	2.0105 % Swedbank 24-30 NT	1'200'000	0
CH1331113592	1.42 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 24-30	3'700'000	0
CH1336918763	2.225 % ALD 24-29 NT	4'570'000	0
CH1340267090	1.35 % Aargauische KB 24-31	2'500'000	0
CH1341056450	1.5825 % Societe Nationale SNCF 24-39 NT	400'000	0

#### Positions fermées en cours de période comptable

<b>Obligations</b>			
ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0025826949	3 1/4 % SNCF Reseau 06-32 NT	35'000	35'000
CH0030653916	3 % Eurofima 07-24	0	300'000
CH0033037679	3 1/2 % Rabobank Nederland 07-23 NT	200'000	900'000
CH0111008048	2 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 10-30 Series 512	300'000	300'000
CH0114695403	1 3/4 % Kanton Bern 10-25	100'000	100'000
CH0116306868	2 % ZKB 10-25 Series 114	150'000	150'000
CH0116403517	2 % DNB Boligkredit 10-30 NT	150'000	150'000
CH0116712644	2 % Raiffeisen Suisse 10-23	0	600'000
CH0125067774	2 5/8 % SNCF Reseau 11-37 NT	70'000	70'000
CH0126977641	2 1/4 % Kanton Bern 11-26	0	1'350'000
CH0127350376	2 3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 11-26 Series 410	200'000	200'000
CH0130501304	2 3/4 % KW Linth-Limmern 11-23	300'000	2'250'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0132176055	2 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 11-25 Series 554	150'000	150'000
CH0136847156	1 3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 11-26 Series 413	200'000	600'000
CH0140819845	1 5/8 % Stadt St Gallen 11-25	100'000	100'000
CH0149176171	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-40 Series 565	100'000	100'000
CH0180006113	1 5/8 % EIB 12-26	200'000	200'000
CH0182337334	1 7/8 % Stadt Winterthur 12-37	100'000	100'000
CH0186162613	1 % Stadt Zuerich 12-23	200'000	200'000
CH0188335365	1 3/4 % Swisscom 12-24	300'000	900'000
CH0190369378	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-33 Series 569	200'000	1'200'000
CH0192241278	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-27 Series 572	500'000	500'000
CH0194695117	1 % Kanton Bern 12-24	200'000	200'000
CH0203872863	1 1/8 % ZKB 13-24 Series 129	100'000	4'400'000
CH0205500017	1 3/4 % Stadt Lugano 13-43	150'000	150'000
CH0210240310	1 3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 13-25 Series 432	100'000	100'000
CH0210362791	1 1/2 % Flughafen Zuerich 13-23	0	1'455'000
CH0211588949	1 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 13-30 Series 581	500'000	500'000
CH0212184078	1 7/8 % Swiss Life Holding 13-23	250'000	250'000
CH0212937251	1 3/8 % Deutsche Bahn Finance 13-23 NT	0	2'500'000
CH0214926088	1 5/8 % Emmi Finanz 13-23	200'000	7'185'000
CH0215064350	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 13-28 Series 433	200'000	200'000
CH0217850681	1 5/8 % Kanton Zuerich 13-26	100'000	100'000
CH0222705987	1 7/8 % Zuerich Versicherungs Gesellschaft 13-23 NT	0	1'500'000
CH0224761517	1 7/8 % Sika 13-23	150'000	350'000
CH0225071593	1 7/8 % Hilti 13-23	100'000	400'000
CH0227678973	1 3/8 % Ville de Lausanne 13-23	150'000	150'000
CH0235475354	1 5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 14-26 Series 445	600'000	1'150'000
CH0236122740	1 3/4 % SGS 14-24	300'000	3'200'000
CH0236669591	1 1/4 % Kanton Zuerich 14-24	100'000	100'000
CH0236686843	1 3/8 % Thurgauer KB 14-23	100'000	100'000
CH0239312207	1 1/2 % BCV 14-24	320'000	320'000
CH0239713297	1 1/4 % Kanton Bern 14-24	100'000	100'000
CH0240109774	1 5/8 % Engadiner Kraftwerke 14-24	0	1'050'000
CH0241528741	1 1/4 % BNG Bank 14-24	200'000	3'200'000
CH0241926317	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-25 Series 593	0	4'150'000
CH0247754382	1 5/8 % Canton de Geneve 14-29	100'000	100'000
CH0249483683	1 % Cie Suisse de Reassurances 14-24 NT	0	250'000
CH0252903726	1 % Kanton Baselland 14-27	200'000	200'000
CH0253612581	1 % Stadt Zuerich 14-27	200'000	200'000
CH0255475292	1 % Lindt & Spruengli 14-24	0	400'000
CH0255893072	1/2 % Credit Agricole Home Loan 15-27 NT	100'000	100'000
CH0255893122	1 1/2 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 14-25	145'000	145'000
CH0260769424	1 3/8 % AT&T 14-24	0	400'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0262085076	7/8 % Aargauische KB 15-30	100'000	100'000
CH0262286252	5/8 % BC Valais 14-23	300'000	300'000
CH0262881441	3/4 % Cie Suisse de Reassurances 15-27	0	500'000
CH0262881458	1 % PSP Swiss Property 15-25	200'000	200'000
CH0266842704	1 % Credit Agricole 15-25 NT	0	100'000
CH0267855994	5/8 % Kanton Baselland 15-36	100'000	100'000
CH0270190983	1/4 % Novartis 15-25	200'000	1'000'000
CH0273485380	3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-25 Series 461	200'000	200'000
CH0276237663	0.30 % Geberit 15-23	0	365'000
CH0279135310	1/4 % SGS 15-23	0	750'000
CH0279135328	7/8 % SGS 15-30	200'000	200'000
CH0281835485	3/8 % Kanton Thurgau 15-25	100'000	100'000
CH0282528899	7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-37 Series 611	0	3'350'000
CH0282857868	1/4 % Kanton Baselland 15-24	100'000	100'000
CH0282857876	3/4 % Kanton Baselland 15-32	100'000	100'000
CH0284687404	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-25 Series 613	480'000	1'330'000
CH0284687420	1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-42 Series 615	100'000	100'000
CH0292086193	0.45 % Corporacion Andina De Fomento 15-23 NT	0	850'000
CH0292984470	1 1/4 % Nant de Drance 15-23	320'000	2'970'000
CH0295186388	3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-25 Series 469	400'000	5'700'000
CH0299477361	5/8 % LGT Bank 15-25	0	300'000
CH0300874267	1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-24 Series 470	700'000	1'290'000
CH0303925652	0.55 % BFCM 15-23 NT	350'000	5'750'000
CH0305557644	1/2 % DH Switzerland Finance 15-23	100'000	2'450'000
CH0306179125	1 % Holcim 15-25	150'000	150'000
CH0307256427	1/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-28 Series 475	350'000	350'000
CH0307256435	1/2 % PSP Swiss Property 16-24	150'000	5'750'000
CH0310175598	0.10 % Credit Agricole Home Loan 16-26	100'000	100'000
CH0312512681	5/8 % Bell Food Group 16-25	100'000	600'000
CH0315593928	0.40 % Canton de Geneve 16-36	100'000	100'000
CH0317921663	3/8 % Swisscom 16-28	120'000	3'120'000
CH0319403744	0.05 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-26 Series 480	200'000	200'000
CH0319403751	1/8 % ZKB 16-26 Series 138	200'000	200'000
CH0319415920	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-28 Series 627	650'000	650'000
CH0319415987	1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 16-26	175'000	775'000
CH0323735628	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-27 Series 631	200'000	200'000
CH0325429188	3/8 % Vodafone Group 16-24 NT	0	400'000
CH0326213953	3/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-36	100'000	100'000
CH0336352759	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-40 Series 636	100'000	100'000
CH0336352775	1/8 % Swisscom 16-32	150'000	150'000
CH0336587644	0.02 % Aargauische KB 16-24	200'000	200'000
CH0336587669	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-24 Series 482	200'000	200'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0336587735	0.18 % Cembra Money Bank 16-23	0	950'000
CH0338330423	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-43 Series 640	160'000	160'000
CH0343366792	0.05 % Kanton Bern 16-31	200'000	200'000
CH0347082783	1/4 % ZKB 17-26 Series 141	100'000	100'000
CH0347082809	0.30 % Banque Cantonale de Fribourg 17-27	100'000	100'000
CH0347556885	0.30 % Metropolitan Life Global Funding 17-26 NT Series 144	250'000	1'000'000
CH0347556901	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-25 Series 643	0	650'000
CH0352595927	0.55 % SGS 17-26	0	2'000'000
CH0353688929	0.11 % Aargauische KB 17-24	0	1'000'000
CH0353945378	0.01 % Kanotn Zuerich 17-26	750'000	750'000
CH0357483160	2 % KW Linth-Limmern 17-23	500'000	4'410'000
CH0357676110	7/8 % Allreal Holding 17-27	50'000	750'000
CH0361532879	5/8 % Flughafen Zuerich 17-29	100'000	100'000
CH0361533067	1/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-25 Series 496	175'000	675'000
CH0363645505	1/2 % Achmea Bank 17-23 NT	200'000	2'700'000
CH0364277415	5/8 % Stadt Bern 17-39	150'000	150'000
CH0365501516	5/8 % UBS Group Funding (Switzerland) 17-24	0	3'000'000
CH0367206684	3/4 % Banco Santander 17-23	0	1'500'000
CH0367206742	0.70 % Lonza Swiss Finanz 17-24	200'000	1'200'000
CH0372831534	1 1/8 % Banco Santander 17-27 NT	245'000	3'115'000
CH0372831567	1/2 % BCV 17-29	100'000	100'000
CH0373476073	3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-28 Series 497	200'000	200'000
CH0373476107	0.70 % Stadt Zuerich 17-39	100'000	100'000
CH0373476214	3/8 % Julius Baer Groupe 17-24	0	550'000
CH0373476628	1/2 % Allreal Holding 18-23	100'000	1'400'000
CH0373476768	1 1/4 % Grande Dixence 18-23	100'000	400'000
CH0373476966	3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-33 Series 502	650'000	650'000
CH0379268698	0.30 % Lindt & Spruengli 17-27	200'000	200'000
CH0383104335	1/4 % Nestle 17-27	225'000	625'000
CH0384125065	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-26 Series 654	140'000	140'000
CH0384629892	1 % dormakaba Finance 17-25	100'000	1'600'000
CH0385997090	1/4 % Cembra Money Bank 17-24	0	500'000
CH0385997108	0.45 % Deutsche Bahn Finance 17-30 NT	100'000	100'000
CH0386949314	0.55 % Muenchener Hypothekenbank 17-32	95'000	95'000
CH0391911770	3/8 % Banque Valiant 17-27	140'000	140'000
CH0392885809	3/8 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 18-28	300'000	300'000
CH0394905704	1/8 % Basler KB 18-24	600'000	600'000
CH0394905712	0 % Kanton Basel-Stadt 18-25	100'000	100'000
CH0398633369	0.35 % Banque Cantonale de Neuchatel 18-26	190'000	190'000
CH0398633450	7/8 % Mobimo Holding 18-23	0	300'000
CH0398633534	1 1/4 % SGS 18-28	115'000	115'000
CH0398633542	1 % Zurich Compagnie d'Assurances 18-28	145'000	145'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0398633567	1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-24 Series 506	400'000	400'000
CH0398633807	0.70 % PSP Swiss Property 19-27 Reg S	0	600'000
CH0398678901	3/8 % Bell Food Group 18-24	300'000	4'600'000
CH0400971617	0.35 % Raiffeisen Suisse 18-24	100'000	100'000
CH0401956864	0.45 % Hypo Vorarlberg Bank 18-24 NT	100'000	100'000
CH0406415247	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-24 Series 658	0	2'000'000
CH0406415304	0.20 % Lansforsakringar Hypotek 18-26 NT	0	1'350'000
CH0407809760	3/8 % Givaudan 18-25	0	500'000
CH0407809778	0.366 % Banque Federative du Credit Mutuel 18-24 NT	145'000	145'000
CH0409606362	1 % Transurban Queensland Finance Pty 18-25 NT	0	400'000
CH0417086078	0.303 % The Korea Development Bank 18-23 NT	0	780'000
CH0419040776	0.70 % Stadt Bern 19-34	60'000	60'000
CH0419040784	1/4 % Basellandschaftliche KB 19-27	0	100'000
CH0419040792	3/4 % Zurich Compagnie d'Assurances 19-27 NT	200'000	200'000
CH0419041154	0.35 % Kanton Bern 19-34	250'000	250'000
CH0419041212	0.44 % Ste Coop Centr. const. logements 19-37 Series 61	50'000	50'000
CH0419041220	0.55 % PSP Swiss Property 19-28	100'000	100'000
CH0419041246	1/8 % Deutsche Pfandbriefbank 19-23 Reg S	250'000	3'450'000
CH0419041287	0.40 % Partners Group Holding 19-27	160'000	560'000
CH0419041345	0 % Cembra Money Bank 19-23	350'000	4'970'000
CH0419041501	0.05 % Swissgrid 19-50	60'000	60'000
CH0419042533	1.30 % Sulzer 18-23	0	2'500'000
CH0423233516	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-25 Series 659	750'000	5'400'000
CH0423233565	0.30 % Jackson National Life Global Funding 18-23 NT	300'000	6'050'000
CH0429659607	1 % Lloyds Banking Group 18-25 NT	50'000	1'155'000
CH0429659623	0.15 % Korea Water Resources 18-23 NT	150'000	1'985'000
CH0433761274	1 % Holcim 18-24 NT	300'000	2'500'000
CH0433761308	1/4 % Roche Kapitalmarkt 18-25	200'000	200'000
CH0434678428	1.60 % Sulzer 18-24	200'000	500'000
CH0441186506	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-27 Series 666	500'000	5'500'000
CH0444153792	1/2 % Aargauische KB 18-27	150'000	150'000
CH0446595677	0.30 % Canton de Geneve 18-26	200'000	200'000
CH0457206784	0.45 % Credit Agricole Home Loan 19-29	100'000	100'000
CH0459297435	7/8 % UBS Group 19-25	800'000	4'200'000
CH0461238864	3/8 % Stadler Rail 19-26	90'000	1'890'000
CH0461238914	0.35 % Swiss Life Holding 19-29	60'000	60'000
CH0461239037	0.05 % Basler KB 19-33	0	150'000
CH0463112042	0.578 % FONPLATA 19-24	450'000	1'790'000
CH0463112059	0.55 % Muenchener Hypothekenbank 19-34	100'000	100'000
CH0463112067	0.05 % DNB Bank 19-24	150'000	2'300'000
CH0463112075	7/8 % Societe Generale 19-24 NT	600'000	3'600'000
CH0465044680	0.401 % First Abu Dhabi Bank 19-24 NT	30'000	30'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0465767785	0.384 % Banco Santander Chile 19-24 NT	0	300'000
CH0467182389	7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-40 Series 669	200'000	200'000
CH0471297918	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-24 Series 670	0	5'000'000
CH0474977755	1/8 % SpareBank 1 Nord-Norge 19-25	150'000	350'000
CH0483180920	1 % Banque Intl a Luxembourg 19-25 NT	150'000	150'000
CH0483180953	0.20 % ORANGE 19-25 NT	0	500'000
CH0488506681	3/8 % Swiss Prime Site Finance 19-31	0	400'000
CH0494734400	0.05 % Ville de Lausanne 19-54	30'000	30'000
CH0494734426	0.10 % Zug Estates Holding 19-25	100'000	100'000
CH0498400602	1/4 % Societe Generale 19-26 NT	200'000	200'000
CH0498589024	1/4 % Credit Agricole 19-29 NT	1'570'000	1'570'000
CH0502393355	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-26 Series 680	400'000	400'000
CH0505011947	0.20 % Banco Santander 19-27	125'000	850'000
CH0505011962	0.45 % Black Sea Trade & Development Bank 19-23 NT	400'000	5'390'000
CH0506071353	0 % Banque Cantonale de Fribourg 21-31	100'000	100'000
CH0508785737	0.15 % Santander Consumer Finance 19-24 NT	100'000	300'000
CH0511762038	0.5225 % Africa Finance 19-23 NT	350'000	4'365'000
CH0515152467	0.13 % Swisscom 20-31	0	500'000
CH0517825292	0.20 % Banque Federative du Credit Mutuel 20-28 NT	200'000	200'000
CH0522158846	1/4 % St Galler KB 21-35	250'000	250'000
CH0522158879	0.10 % Banque Valiant 21-31	150'000	150'000
CH0536892620	1 % Firmenich International 20-23	450'000	7'205'000
CH0536893602	1 % Straumann Holding 20-23	350'000	4'235'000
CH0538763522	3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 20-23	400'000	5'695'000
CH0539032927	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-28 Series 688	100'000	100'000
CH0545766609	0.05 % Hilti 20-25	65'000	965'000
CH0547243268	1/2 % Sonova Holding 20-25	200'000	200'000
CH0547243276	3/4 % Sonova Holding 20-28	200'000	4'010'000
CH0564642087	1/4 % Lindt & Spruengli 20-32	100'000	400'000
CH0569237677	1/8 % Metropolitan Life Global Funding 20-28 NT	370'000	370'000
CH0570576154	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-30 Series 528	400'000	400'000
CH0572327002	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-33 Series 694	310'000	310'000
CH0572899091	0.1825 % Raiffeisen Suisse 20-25	200'000	200'000
CH0593093211	1/8 % KW Oberhasli 21-31	100'000	100'000
CH0593893974	0 % Kommunekredit 21-42 NT	0	100'000
CH1101096555	1/8 % Bank Julius Baer & Co 21-28	0	500'000
CH1105672666	0.555 % Verizon Communications 21-31	100'000	2'000'000
CH1112011577	0.31 % Banco Santander 21-28 Tranche 1	0	500'000
CH1112455790	3/8 % OC Oerlikon Corporation 21-25	150'000	1'550'000
CH1118223424	0.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-32 Series 537	850'000	4'100'000
CH1120085670	0.15 % UBS AG, London Branch 21-28	200'000	1'300'000
CH1127263973	1/8 % Holcim Helvetia Finance 21-27 NT	0	600'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1131931284	0.35 % Kantonsspital Baden 21-36	100'000	100'000
CH1132966297	0.03 % Credit Agricole next bank (Suisse) 21-31	150'000	150'000
CH1132966347	0.20 % SIX Group 21-29	100'000	2'000'000
CH1138869784	1/8 % Basellandschaftliche KB 21-31	100'000	100'000
CH1142512362	2.8925 % BNP Paribas 22-29 NT	200'000	1'800'000
CH1151526196	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-37 Series 712	300'000	3'300'000
CH1160382912	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-26 Series 713	300'000	300'000
CH1166151923	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-27 Series 714	500'000	500'000
CH1170565670	1 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-37 Series 549	0	1'250'000
CH1179184424	0.94 % The Korea Development Bank 22-27 NT	0	200'000
CH1187520460	1.4604 % Credit Agricole 22-27 NT	0	2'000'000
CH1206367554	3.1125 % Cembra Money Bank 22-27	0	300'000
CH1206367570	1 5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-26 Series 563	600'000	600'000
CH1206367588	2 1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-30 Series 564	400'000	400'000
CH1211713222	1 1/2 % Roche Kapitalmarkt 22-26	150'000	150'000
CH1211713230	2 % Roche Kapitalmarkt 22-32	150'000	150'000
CH1214797131	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 33-34 Series 728	0	1'000'000
CH1214797206	2.3775 % Adecco Group 22-27 NT	150'000	2'000'000
CH1223665063	3.35 % Sulzer 22-26	0	800'000
CH1228837881	1.515 % DBS Bank 22-25	450'000	6'950'000
CH1232107172	1 5/8 % Stadt Lugano 23-29	100'000	100'000
CH1242301278	2.2588 % Swiss Life Holding 23-28	0	1'530'000
CH1242301286	2.61 % Swiss Life Holding 23-32	200'000	2'000'000
CH1249416038	2 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-26 Series 735	400'000	6'000'000
CH1249416087	2.30 % Geberit 23-32	100'000	2'550'000
CH1251030099	2 5/8 % ABN AMRO Bank 23-28	200'000	1'200'000
CH1255924396	2 % Usines Electriques de l'Engadine 23-30	0	500'000
CH1264414348	2.13 % Toyota Motor Finance 23-27	1'500'000	1'500'000
CH1264887352	2 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 11-31 Series 548	9'300'000	9'300'000
CH1264887360	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-38 Series 739	1'350'000	1'350'000
CH1266847115	1.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 557	400'000	400'000
CH1273475413	2 1/8 % Nestle 23-38	3'750'000	3'750'000
CH1274703136	2.05 % Luzerner KB 23-47	900'000	900'000
CH1280154282	2 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-32 Series 730	5'250'000	5'250'000
CH1300277790	2.3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-37 Series 722	2'000'000	2'000'000
CH1305916731	2 3/8 % Givaudan 23-31	1'850'000	1'850'000
<b>Instruments du marché monétaire</b>			
CH1145908278	0 % Confederation Suisse 23-24 Series 3.0827	13'150'000	13'150'000

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



## Notes aux états financiers

### Commissions

#### Situation jusqu'au 31.12.23

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	
		Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds	
		A l'émission	Au rachat
Classe A	0.60%*	Max. 0.80%	
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.

#### Situation dès le 01.01.24

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.

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.

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

		2021	2022	2023	2024 au 31 mars
Performance :					
– Classe A (lancée le 27.04.05)	%	-2.26	-11.97	6.52	0.50
– Classe B (lancée le 27.04.05)	%	-1.98	-11.71	6.83	0.59
– Classe C (lancée le 27.04.05)	%	-1.92	-11.66	6.87	0.60
– Classe Z (lancée le 10.01.19)	%	-1.71	-11.47	7.11	0.65

### 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 Gérifonds SA, Lausanne

## Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

### Opinion d'audit

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

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

– comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 loi suisse sur les placements collectifs, 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

Francis Brisson

Expert-réviser agréé  
Auditeur responsable

Genève, 11 juillet 2024

Annexe:

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)

# AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Credit Bonds ESG

## Rapport annuel au 31 mars 2024

---

### Table des matières

Direction du fonds et organisation .....	2
Information aux investisseurs .....	3
Utilisation du revenu net .....	3
Chiffres comptables .....	4
Inventaire et transactions .....	9
Notes aux états financiers .....	31
Rapport de performance .....	33
Rapport abrégé de la société d'audit .....	34



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

[www.bcv.ch/invest](http://www.bcv.ch/invest)



Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
CH-1001 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)

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

## Direction du fonds et organisation

---

### Direction du fonds

GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
1001 Lausanne

### Conseil d'administration

Stefan BICHSEL  
Président

Oren-Olivier PUDER  
Vice-président

Fabrice WELSCH  
Membre

Patrick BOTTERON  
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

## Information aux investisseurs

### 1) Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assumera cette fonction depuis l'exercice annuel clôturant au 31 mars 2024.

### 2) Dépassement actif

Le compartiment a enregistré un dépassement de la limite pour les avoirs à vue et à terme et de la limite par émetteur (21.10% au lieu de 20% pour chaque limite) à la VNI datée du 9 juin 2023. Ce dépassement a été immédiatement régularisé et il n'a généré aucun dommage à la VNI datée du 12 juin 2023.

## Utilisation du revenu net au 31 mars 2024

Date Ex VNI : 01/09/2023

Date de paiement : 05/09/2023

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant intermédiaire pour porteurs de parts domiciliés			
				en Suisse			à l'étranger
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Non	1	CHF	0.23079	0.08078	0.15001	0.15001

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés			
				en Suisse			à l'étranger
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Non	2	CHF	0.20	0.07	0.13	0.13
Classe B	Non	1	CHF	1.10	0.385	0.715	0.715
Classe C	Non	7	CHF	1.10	0.385	0.715	0.715
Classe Z	Non	7	CHF	1.30	0.455	0.845	0.845



## Chiffres comptables

Aperçu	Devise		01.04.23	01.04.22	01.04.21
			31.03.24	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	315'808'231.43	115'494'802.10	116'418'899.01
			(Liquidation 01.04.23 de la classe) 01.09.23	(Lancement 21.02.23 de la classe) 31.03.23	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	-	19'610'349.52	
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	-	100.10	
Total Expense Ratio (TER)	classe A		-	0.75%	
			(Classe 05.01.24 relancée) 31.03.24		
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	35'778'715.43		
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	101.09		
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.54%		
			01.04.23 31.03.24	(Lancement 21.02.23 de la classe) 31.03.23	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	165'480'152.68	51'943'423.82	
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	104.78	100.14	
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.40%	0.38%	
			01.04.23 31.03.24	01.04.22 31.03.23	01.04.21 31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	38'669'108.66	20'035'916.48	116'325'525.21
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	94.17	89.73	93.54
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.09%	0.10%	0.10%
			01.04.23 31.03.24	01.04.22 31.03.23	01.04.21 31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	CHF	75'880'254.66	23'905'112.28	93'373.80
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	94.00	90.29	93.37
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.30%	0.28%	0.31%

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

## Compte de fortune

(Valeurs vénales)	31.03.24	31.03.23
Avoirs en banque		
à vue	17'886'684.36	7'209'529.42
Instruments du marché monétaire	9'965'800.00	0.00
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	278'979'935.65	107'685'151.05
Parts d'autres placements collectifs	9'998'575.00	0.00
Instruments financiers dérivés	-1'656'268.80	-613.29
Autres actifs	3'892'276.71	632'236.82
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>319'067'002.92</b>	<b>115'526'304.00</b>
Autres engagements	-3'258'771.49	-31'501.90
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>315'808'231.43</b>	<b>115'494'802.10</b>

Evolution du nombre de parts de la classe A	Période comptable	01.04.23	(Lancement 21.02.23 de la classe) 31.03.23
		31.03.24	
Position au début de la période comptable / Emission initiale		195'902	195'780
Parts émises		535'869	122
Parts rachetées		-377'848	0
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>353'923</b>	<b>195'902</b>

Evolution du nombre de parts de la classe B	Période comptable	01.04.23	(Lancement 21.02.23 de la classe) 31.03.23
		31.03.24	
Position au début de la période comptable / Emission initiale		518'696	169'341
Parts émises		1'132'156	352'742
Parts rachetées		-71'481	-3'387
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>1'579'371</b>	<b>518'696</b>

Evolution du nombre de parts de la classe C	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Position au début de la période comptable		264'760	1'000
Parts émises		613'609	263'760
Parts rachetées		-71'132	0
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>807'237</b>	<b>264'760</b>

Evolution du nombre de parts de la classe Z	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Position au début de la période comptable		223'300	1'243'615
Parts émises		192'911	223'300
Parts rachetées		-5'594	-1'243'615
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>410'617</b>	<b>223'300</b>

Variation de la fortune nette du fonds	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
Fortune nette du fonds au début de la période comptable		115'494'802.10	116'418'899.01
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle		-145'618.00	-871'030.50
Distribution intermédiaire des revenus		-87'147.92	-585'229.55
Solde des mouvements de parts		190'200'799.04	3'677'652.54
Résultat total		10'345'396.21	-3'145'489.40
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>		<b>315'808'231.43</b>	<b>115'494'802.10</b>

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Revenus</b>			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		64'622.11	2'936.27
Intérêts négatifs		0.00	-6'406.54
Revenus des instruments du marché monétaire		86'465.56	0.00
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		3'177'295.13	1'010'833.64
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		755'273.91	151'749.65
<b>Total des revenus</b>		4'083'656.71	1'159'113.02
<b>Charges</b>			
Intérêts passifs		-2'967.85	-256.18
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-704'241.09	-127'533.82
Autres charges		-11'290.65	-7'165.07
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-93'269.29	-267'280.89
<b>Total des charges</b>		-811'768.88	-402'235.96
<b>Résultat net</b>		3'271'887.83	756'877.06
Gains et pertes de capital réalisés		345'616.93	-1'345'358.55
<b>Résultat réalisé</b>		3'617'504.76	-588'481.49
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		6'727'891.45	-2'557'007.91
<b>Résultat total</b>		10'345'396.21	-3'145'489.40

	Période comptable (Liquidation 01.04.23 de la classe) 01.09.23	(Lancement 21.02.23 de la classe) 31.03.23
<b>Utilisation du résultat de la classe A</b>		
Résultat net	84'208.25	2'942.82
Report de l'année précédente	2'942.82	0.00
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	87'151.07	2'942.82
Distribution intermédiaire des revenus	87'151.07	0.00
Report à compte nouveau	0.00	2'942.82
<b>Total</b>	87'151.07	2'942.82

	Période comptable (Classe 05.01.24 relancée) 31.03.24
<b>Utilisation du résultat de la classe A</b>	
Résultat net	78'122.51
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	78'122.51
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs	70'784.60
Report à compte nouveau	7'337.91
<b>Total</b>	78'122.91

	Période comptable 01.04.23 (Lancement 21.02.23 de la classe) 31.03.24	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe B</b>		
Résultat net	1'781'469.12	26'694.86
Report de l'année précédente	26'694.86	0.00
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	1'808'163.98	26'694.86
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs	1'737'308.10	0.00
Report à compte nouveau	70'855.88	26'694.86
<b>Total</b>	1'808'163.98	26'694.86

	Période comptable 01.04.23 (Lancement 21.02.23 de la classe) 31.03.24	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe C</b>		
Résultat net	883'299.53	152'468.46
Report de l'année précédente	6'895.25	44.79
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	890'194.78	152'513.25
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs	887'960.70	145'618.00
Report à compte nouveau	2'234.08	6'895.25
<b>Total</b>	890'194.78	152'513.25

	Période comptable 01.04.23 (Lancement 21.02.23 de la classe) 31.03.24	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe Z</b>		
Résultat net	528'996.67	574'770.92
Report de l'année précédente	8'797.64	19'256.27
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	537'794.31	594'027.19
Distribution intermédiaire des revenus	0.00	585'229.55
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs	533'802.10	0.00
Report à compte nouveau	3'992.21	8'797.64
<b>Total</b>	537'794.31	594'027.19

## Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>						
<b>Obligations</b>					<b>276'758'048.86</b>	<b>86.74</b>
XS2010031990	3 1/2 % Albanie 20-27	200'000	EUR	96.87 %	188'460.59	0.06
XS2636412210	5.90 % Albanie 23-28	500'000	EUR	102.25 %	497'318.44	0.15
<b>Albanie</b>					<b>685'779.03</b>	<b>0.21</b>
CH1325807845	2.0125% Abu Dhabi Commercial Bank 24-30	400'000	CHF	100.65 %	402'600.00	0.13
<b>Emirats arabes unis</b>					<b>402'600.00</b>	<b>0.13</b>
CH0340912168	0.65 % Transurban Queensland Finance Pty 16-26 NT	150'000	CHF	97.65 %	146'475.00	0.05
CH0409606362	1 % Transurban Queensland Finance Pty 18-25 NT	400'000	CHF	99.05 %	396'200.00	0.12
CH0525158421	0.2031 % AMP Group Finance Services 20-24	450'000	CHF	99.43 %	447'435.00	0.14
CH1118483747	0.395 % Macquarie Group 21-28 NT	800'000	CHF	95.10 %	760'800.00	0.23
CH1160382979	1.285 % Macquarie Group 22-29	600'000	CHF	98.40 %	590'400.00	0.19
<b>Australie</b>					<b>2'341'310.00</b>	<b>0.73</b>
CH0461238948	1 5/8 % Hypo Vorarlberg Bank 19-29 NT	500'000	CHF	91.55 %	457'750.00	0.14
CH0525158462	1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 20-30 NT	885'000	CHF	88.90 %	786'765.00	0.25
CH1135555584	1/4 % Erste Group Bank 21-28	500'000	CHF	93.40 %	467'000.00	0.15
CH1214797214	2.955 % BAWAG 22-27 NT	200'000	CHF	103.45 %	206'900.00	0.06
CH1216400049	2.87 % BAWAG 22-25	800'000	CHF	101.55 %	812'400.00	0.25
CH1233900013	2 3/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-26	600'000	CHF	101.25 %	607'500.00	0.19
CH1271007952	2 3/8 % HYPO NOE Landesbank Niederoesterreich und Wien 24-29	500'000	CHF	101.40 %	507'000.00	0.16
CH1274703151	2.63 % Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich 23-28	500'000	CHF	102.55 %	512'750.00	0.16
CH1314941381	2 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 24-27	2'000'000	CHF	100.50 %	2'010'000.00	0.64
<b>Autriche</b>					<b>6'368'065.00</b>	<b>2.00</b>
CH0575017105	0.735 % CBQ Finance 20-24 NT	200'000	CHF	99.20 %	198'400.00	0.06
CH1100259824	0.195 % CBQ Finance 21-24 NT	500'000	CHF	99.85 %	499'250.00	0.16
<b>Bermudes (iles)</b>					<b>697'650.00</b>	<b>0.22</b>
CH0593893933	0.556 % FONPLATA 21-26	800'000	CHF	95.75 %	766'000.00	0.24
CH1142754287	0.795 % FONPLATA 21-28	800'000	CHF	92.10 %	736'800.00	0.23
<b>Bolivie</b>					<b>1'502'800.00</b>	<b>0.47</b>
CH0460054452	1/4 % Province of Manitoba 19-29 NT	200'000	CHF	95.20 %	190'400.00	0.06
CH0461239011	1/4 % Province of New Brunswick 19-39	300'000	CHF	82.70 %	248'100.00	0.08
CH0498400578	0.05 % Canadian Imperial Bank of Commerce 19-26 NT	500'000	CHF	96.25 %	481'250.00	0.15
CH1230759552	2.445 % Royal Bank of Canada 23-28	500'000	CHF	103.00 %	515'000.00	0.16

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1294486324	2.3825 % Bank of Nova Scotia 23-27	500'000	CHF	102.70 %	513'500.00	0.16
<b>Canada</b>					<b>1'948'250.00</b>	<b>0.61</b>
CH0109674488	3 1/8 % Axpo Holding 10-25	200'000	CHF	101.35 %	202'700.00	0.06
CH0117843745	2 1/2 % BKW 10-30	300'000	CHF	105.55 %	316'650.00	0.10
CH0122512152	2 5/8 % Raiffeisen Suisse 11-26	500'000	CHF	102.00 %	510'000.00	0.16
CH0124338937	2 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 11-31 Series 548	3'000'000	CHF	108.66 %	3'259'800.00	1.08
CH0180428531	2 7/8 % KW Linth-Limmern 12-42	600'000	CHF	109.00 %	654'000.00	0.20
CH0188335365	1 3/4 % Swisscom 12-24	600'000	CHF	100.03 %	600'180.00	0.19
CH0194273204	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-29 Series 574	1'000'000	CHF	100.50 %	1'005'000.00	0.31
CH0194958960	3 % KW Linth-Limmern 12-52	420'000	CHF	107.80 %	452'760.00	0.14
CH0200044789	2 3/8 % Nant de Drance 13-28	1'000'000	CHF	103.40 %	1'034'000.00	0.32
CH0208271541	3 % KW Linth-Limmern 13-48	70'000	CHF	111.70 %	78'190.00	0.02
CH0228531437	2 3/8 % KW Linth-Limmern 13-26	1'485'000	CHF	102.00 %	1'514'700.00	0.47
CH0240109618	1 7/8 % GZO Spital Wetzikon 14-24	1'500'000	CHF	99.79 %	1'496'850.00	0.47
CH0244692536	2 5/8 % OC Oerlikon Corporation 14-24	1'000'000	CHF	100.05 %	1'000'500.00	0.31
CH0245691537	1 3/4 % Nant de Drance 14-24	1'500'000	CHF	100.01 %	1'500'150.00	0.47
CH0247611269	1 1/2 % Zurich Compagnie d'Assurances 14-26	135'000	CHF	100.35 %	135'472.50	0.04
CH0252379802	1 7/8 % Mobimo Holding 14-24	1'000'000	CHF	100.05 %	1'000'500.00	0.31
CH0252703050	1 1/4 % KW Linth-Limmern 14-24	980'000	CHF	99.79 %	977'942.00	0.31
CH0253612763	1 3/8 % Ville de Bienne 14-29	250'000	CHF	100.05 %	250'125.00	0.08
CH0253613548	1 3/8 % Bucher Industries 14-24	275'000	CHF	99.82 %	274'505.00	0.09
CH0255475292	1 % Lindt & Spruengli 14-24	1'000'000	CHF	99.75 %	997'500.00	0.31
CH0255893122	1 1/2 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 14-25	250'000	CHF	100.02 %	250'050.00	0.08
CH0257042173	2 % Swiss Prime Site Finance 14-24	500'000	CHF	100.32 %	501'600.00	0.16
CH0261399064	1 1/8 % Baloise-Holding 14-24	350'000	CHF	99.71 %	348'985.00	0.11
CH0268988182	1 % Swisscom 15-35 Tranche 2	450'000	CHF	94.15 %	423'675.00	0.13
CH0270191007	1.05 % Novartis 15-35	200'000	CHF	96.40 %	192'800.00	0.06
CH0273347838	1 3/8 % Allreal Holding 15-25	400'000	CHF	99.58 %	398'320.00	0.12
CH0276581094	0.55 % Spitalverband Limmattal 15-25	390'000	CHF	98.43 %	383'877.00	0.12
CH0282019006	1 1/4 % Services Industriels de Geneve 15-25	300'000	CHF	99.63 %	298'890.00	0.09
CH0306626224	2 % Nant de Drance 16-26	1'200'000	CHF	100.85 %	1'210'200.00	0.38
CH0310451858	1 1/4 % UBS Group Funding (Switzerland) 16-26 Tranche 2	400'000	CHF	99.20 %	396'800.00	0.12
CH0312512681	5/8 % Bell Food Group 16-25	400'000	CHF	98.99 %	395'960.00	0.12
CH0319403777	3/8 % PSP Swiss Property 16-26	500'000	CHF	97.55 %	487'750.00	0.15
CH0319415938	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-32 Series 628	2'500'000	CHF	93.05 %	2'326'250.00	0.73
CH0330143147	1 3/4 % Axpo Holding 16-24	1'150'000	CHF	100.01 %	1'150'115.00	0.36
CH0336352775	1/8 % Swisscom 16-32	200'000	CHF	89.50 %	179'000.00	0.06
CH0337645532	1/2 % Swiss Prime Site Finance 16-25	300'000	CHF	98.35 %	295'050.00	0.09
CH0354836113	3/4 % Mobimo Holding 17-26	810'000	CHF	98.20 %	795'420.00	0.25
CH0360172735	1 3/4 % Temenos Group 17-24	900'000	CHF	99.67 %	897'030.00	0.28
CH0360677295	0.825 % Swiss Prime Site Finance 17-26	1'040'000	CHF	98.40 %	1'023'360.00	0.32
CH0361532879	5/8 % Flughafen Zuerich 17-29	800'000	CHF	95.80 %	766'400.00	0.24
CH0361532895	0.15 % Partners Group Holding 17-24	960'000	CHF	99.73 %	957'408.00	0.30
CH0361532952	1 1/8 % Grande Dixence 17-24	1'495'000	CHF	99.83 %	1'492'458.50	0.47
CH0367206718	3/8 % Cembra Money Bank 17-25	600'000	CHF	98.59 %	591'540.00	0.19
CH0367206742	0.70 % Lonza Swiss Finanz 17-24	300'000	CHF	99.78 %	299'340.00	0.09
CH0373476164	3/4 % Swisscom 17-33	500'000	CHF	92.60 %	463'000.00	0.15

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0373476800	3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 18-25	650'000	CHF	99.12 %	644'280.00	0.20
CH0373476974	1 1/4 % See-Spital 18-26	470'000	CHF	98.25 %	461'775.00	0.14
CH0384629892	1 % dormakaba Finance 17-25	300'000	CHF	98.75 %	296'250.00	0.09
CH0389606085	0.60 % Buehler Holding 17-26	170'000	CHF	97.40 %	165'580.00	0.05
CH0392885791	1 1/2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 18-24	600'000	CHF	99.91 %	599'460.00	0.19
CH0398633252	1 % Swiss Prime Site Finance 18-24	1'000'000	CHF	99.85 %	998'500.00	0.31
CH0398633492	3/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-32 Series 505	2'500'000	CHF	95.28 %	2'382'000.00	0.75
CH0411478099	0.40 % BEKB 18-27	400'000	CHF	96.85 %	387'400.00	0.12
CH0419040768	2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 19-25	610'000	CHF	100.18 %	611'098.00	0.19
CH0419040941	0.30 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-29 Series 509	1'500'000	CHF	95.35 %	1'430'250.00	0.45
CH0419040990	1 1/4 % Swiss Prime Site Finance 19-27	1'000'000	CHF	98.95 %	989'500.00	0.31
CH0419041097	1/8 % Banque Cantonale de Geneve 19-26	300'000	CHF	97.20 %	291'600.00	0.09
CH0419041378	5/8 % Aarekraftwerk Klingnau 19-29	250'000	CHF	96.10 %	240'250.00	0.08
CH0419041485	0.10 % Berner KB 19-39	200'000	CHF	77.30 %	154'600.00	0.05
CH0433761274	1 % Holcim 18-24 NT	400'000	CHF	99.65 %	398'600.00	0.12
CH0434678436	1.20 % Ville de Lausanne 18-37	230'000	CHF	97.25 %	223'675.00	0.07
CH0458097976	1/2 % Baloise-Holding 19-25	550'000	CHF	98.45 %	541'475.00	0.17
CH0461239029	1/8 % Banque Valiant 19-34	100'000	CHF	85.45 %	85'450.00	0.03
CH0461239045	0.05 % ZKB 20-31 Series 146	280'000	CHF	91.25 %	255'500.00	0.08
CH0461239060	0.15 % PSP Swiss Property 20-29	600'000	CHF	93.60 %	561'600.00	0.18
CH0474977730	0.80 % Grande Dixence 19-26	800'000	CHF	98.20 %	785'600.00	0.25
CH0479514314	0.20 % Kuehne + Nagel International 19-25 Reg S	50'000	CHF	98.39 %	49'195.00	0.02
CH0482172407	0.31 % Aeroport International de Geneve 19-29	270'000	CHF	93.25 %	251'775.00	0.08
CH0483180995	1 3/4 % Compagnie Financiere Tradition 19-25	350'000	CHF	99.01 %	346'535.00	0.11
CH0485260902	0.10 % Banque Cantonale de Fribourg 19-44	105'000	CHF	74.65 %	78'382.50	0.02
CH0488506681	3/8 % Swiss Prime Site Finance 19-31	500'000	CHF	90.55 %	452'750.00	0.14
CH0494734335	0 % Swisscom 19-44	250'000	CHF	71.20 %	178'000.00	0.06
CH0494734426	0.10 % Zug Estates Holding 19-25	150'000	CHF	97.75 %	146'625.00	0.05
CH0506071213	1/4 % Mobimo Holding 20-28	500'000	CHF	94.55 %	472'750.00	0.15
CH0506071262	0.30 % BEKB 20-30	500'000	CHF	93.05 %	465'250.00	0.15
CH0515152483	0.405 % Raiffeisen Suisse 21-29 Series 3	400'000	CHF	93.00 %	372'000.00	0.12
CH0520663599	0 % Credit Suisse (Suisse) 20-30	350'000	CHF	90.20 %	315'700.00	0.10
CH0520663672	0.20 % Flughafen Zuerich 20-35	400'000	CHF	86.60 %	346'400.00	0.11
CH0525158447	0.70 % Syngenta Finance 20-26	200'000	CHF	97.45 %	194'900.00	0.06
CH0536892588	0.95 % SGS 20-26	855'000	CHF	98.60 %	843'030.00	0.26
CH0536892612	0.70 % Flughafen Zuerich 20-24	750'000	CHF	99.87 %	749'025.00	0.23
CH0536893339	0.15 % Swissgrid 20-34	330'000	CHF	87.25 %	287'925.00	0.09
CH0543827205	1 1/4 % Nant de Drance 20-27	400'000	CHF	99.10 %	396'400.00	0.12
CH0550413386	0.60 % Ville de Lausanne 20-50	200'000	CHF	80.80 %	161'600.00	0.05
CH0553331809	1.05 % Ferring Holding 20-25	610'000	CHF	99.12 %	604'632.00	0.19
CH0553331890	0.93 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 20-27	1'160'000	CHF	96.50 %	1'119'400.00	0.35
CH0561923845	0.80 % Sulzer 20-25	685'000	CHF	98.70 %	676'095.00	0.21
CH0570576113	7/8 % Nant de Drance 20-29	230'000	CHF	96.40 %	221'720.00	0.07
CH0572899257	1/2 % Raiffeisen Suisse 20-28	1'800'000	CHF	94.60 %	1'702'800.00	0.53
CH0579132959	1 3/4 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 20 var	900'000	CHF	95.50 %	859'500.00	0.27
CH0580464698	1 1/2 % Raiffeisen Suisse 20-34	200'000	CHF	94.75 %	189'500.00	0.06
CH0581947733	0.65 % Swiss Prime Site Finance 20-29	800'000	CHF	94.35 %	754'800.00	0.24
CH0591084139	0.1775 % Raiffeisen Suisse 21-27 Series 1	600'000	CHF	96.25 %	577'500.00	0.18



ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0591084253	0.57 % Raiffeisen Suisse 21-31 Series 2	300'000	CHF	92.10 %	276'300.00	0.09
CH0593093211	1/8 % KW Oberhasli 21-31	350'000	CHF	90.05 %	315'175.00	0.10
CH0598928759	1 3/4 % Swiss Life 21 Tranche 1 var	600'000	CHF	97.75 %	586'500.00	0.18
CH1101096613	1/4 % Mobimo Holding 21-27	600'000	CHF	95.95 %	575'700.00	0.18
CH1105672708	3/8 % EFIAG - Emissions- und Finanz 21-26	300'000	CHF	96.80 %	290'400.00	0.09
CH1112011585	3/4 % HIAG Immobilien Holding 21-28	500'000	CHF	94.60 %	473'000.00	0.15
CH1112246744	7/8 % Luzerner KB 21-31	900'000	CHF	91.75 %	825'750.00	0.26
CH1112455790	3/8 % OC Oerlikon Corporation 21-25	900'000	CHF	97.20 %	874'800.00	0.27
CH1118223481	0.05 % Kantonsspital St. Gallen 21-31	400'000	CHF	89.35 %	357'400.00	0.11
CH1118223523	0 % Zurich Compagnie d'Assurances 21-31 NT	400'000	CHF	89.45 %	357'800.00	0.11
CH1118483697	0.0519 % FCA Capital Suisse 21-24	400'000	CHF	98.79 %	395'160.00	0.12
CH1130818821	0.175 % AMAG Leasing 21-25	400'000	CHF	97.90 %	391'600.00	0.12
CH1132966347	0.20 % SIX Group 21-29	500'000	CHF	92.95 %	464'750.00	0.15
CH1139995786	0.525 % AMAG Leasing 21-26	350'000	CHF	96.55 %	337'925.00	0.11
CH1141700547	0.20 % UBP 21-26	750'000	CHF	96.10 %	720'750.00	0.23
CH1145096165	0.435 % UBS Group 21-28	2'000'000	CHF	94.60 %	1'892'000.00	0.59
CH1148728129	0.85 % Berner KB 22-32	275'000	CHF	91.10 %	250'525.00	0.08
CH1154887140	1 % Holcim Helvetia Finance 22-32 NT	200'000	CHF	94.95 %	189'900.00	0.06
CH1160188335	1/4 % Axpo Holding 22-25	700'000	CHF	98.86 %	692'020.00	0.22
CH1160188343	5/8 % Axpo Holding 22-27	1'200'000	CHF	97.00 %	1'164'000.00	0.36
CH1175016109	1 3/4 % Alpiq Holding 22-26	1'100'000	CHF	99.85 %	1'098'350.00	0.34
CH1179534966	1.70 % Grande Dixence 22-29	600'000	CHF	100.15 %	600'900.00	0.19
CH1179535013	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 718	1'000'000	CHF	100.38 %	1'003'800.00	0.31
CH1184694755	1 5/8 % Alpiq Holding 22-25	1'000'000	CHF	99.84 %	998'400.00	0.31
CH1189217909	1.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 557	2'000'000	CHF	102.57 %	2'051'400.00	0.64
CH1191066203	1.0725 % Swiss Credit Card Issuance 22-25 Class A REG S	220'000	CHF	98.478 %	216'651.60	0.07
CH1191066252	2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 22-27	800'000	CHF	100.75 %	806'000.00	0.25
CH1199322350	1.90 % Baloise-Holding 22-28	210'000	CHF	101.85 %	213'885.00	0.07
CH1204259787	2 1/2 % Axpo Holding 22-29	500'000	CHF	103.20 %	516'000.00	0.16
CH1206367463	1.95 % Groupe E 22-27	200'000	CHF	101.50 %	203'000.00	0.06
CH1206367471	2.55 % Groupe E 22-32	250'000	CHF	106.70 %	266'750.00	0.08
CH1206367497	3 3/4 % dormakaba Finance 22-27	630'000	CHF	105.80 %	666'540.00	0.21
CH1206367554	3.1125 % Cembra Money Bank 22-27	1'920'000	CHF	104.15 %	1'999'680.00	0.63
CH1206367661	2.20 % Baloise-Holding 22-29	330'000	CHF	103.25 %	340'725.00	0.11
CH1223665063	3.35 % Sulzer 22-26	960'000	CHF	103.30 %	991'680.00	0.31
CH1226543879	2.35 % Sika 22-28	530'000	CHF	103.55 %	548'815.00	0.17
CH1230759560	1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26	1'000'000	CHF	100.90 %	1'009'000.00	0.32
CH1232106992	2.43 % First Swiss Mobility 22-25 NT	580'000	CHF	100.00 %	580'000.00	0.18
CH1232107057	2 % VAUDOISE ASSURANCES HOLDING 22-27	310'000	CHF	101.80 %	315'580.00	0.10
CH1232107164	2 % PSP Swiss Property 23-26	700'000	CHF	100.90 %	706'300.00	0.22
CH1239464576	2.4925 % First Swiss Mobility 23-32 NT	300'000	CHF	100.20 %	300'600.00	0.09
CH1239464691	3 % Allreal Holding 23-28	400'000	CHF	104.85 %	419'400.00	0.13
CH1239464725	2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-29 Series 571	1'000'000	CHF	103.93 %	1'039'300.00	0.33
CH1239464816	2 1/4 % PSP Swiss Property 23-28	250'000	CHF	102.55 %	256'375.00	0.08
CH1243018822	2.8025 % AMAG Leasing 23-25 Tranche 1	2'200'000	CHF	101.09 %	2'223'980.00	0.70
CH1243651903	2.4113 % Cembra Money Bank 23-29	1'790'000	CHF	103.00 %	1'843'700.00	0.58
CH1243651945	2 3/4 % KW Linth-Limmern 23-30	1'480'000	CHF	105.75 %	1'565'100.00	0.49
CH1251030131	3 3/8 % Alpiq Holding 23-30	800'000	CHF	108.05 %	864'400.00	0.27

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1253456086	2 1/4 % Sika 23-29	200'000	CHF	103.30 %	206'600.00	0.06
CH1255924404	2.70 % Ferring Holding 23-27	1'700'000	CHF	102.35 %	1'739'950.00	0.55
CH1255924412	3 1/4 % Ferring Holding 23-31	900'000	CHF	106.95 %	962'550.00	0.30
CH1255924446	3 % Regionalspital Emmental 23-27	500'000	CHF	103.25 %	516'250.00	0.16
CH1255924453	2.35 % Galenica 23-29	250'000	CHF	103.80 %	259'500.00	0.08
CH1264887386	2.65 % EFIAG - Emissions- und Finanz 23-28	400'000	CHF	102.35 %	409'400.00	0.13
CH1264887394	2.915 % Swiss Credit Card Issuance 23-26	600'000	CHF	101.35 %	608'100.00	0.19
CH1264887436	2.95 % Spital Maennedorf 23-26	1'000'000	CHF	102.15 %	1'021'500.00	0.32
CH1264887444	2.9025 % CA Auto Finance Suisse 23-26 Guaranteed	1'500'000	CHF	102.25 %	1'533'750.00	0.48
CH1266847172	2.40 % KEBAG 23-38	400'000	CHF	109.40 %	437'600.00	0.14
CH1268922205	2 7/8 % OC Oerlikon Corporation 23-26	1'490'000	CHF	101.15 %	1'507'135.00	0.47
CH1274703110	1.8984 % Credit Agricole next bank (Suisse) 23-26	1'000'000	CHF	100.80 %	1'008'000.00	0.32
CH1276313256	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-40 Series 740	1'000'000	CHF	109.20 %	1'092'000.00	0.34
CH1276313272	3.05 % ENAG Energiefinanzierungs 23-25	1'330'000	CHF	101.23 %	1'346'359.00	0.42
CH1276313280	3.45 % ENAG Energiefinanzierungs 23-28	1'000'000	CHF	104.05 %	1'040'500.00	0.33
CH1276313330	2.35 % Nant de Drance 23-31	550'000	CHF	104.80 %	576'400.00	0.18
CH1280994307	2.73 % AMAG Leasing 23-26	1'170'000	CHF	101.70 %	1'189'890.00	0.37
CH1289657111	2 % Emmi Finanz 23-28	380'000	CHF	102.20 %	388'360.00	0.12
CH1290222285	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co, Guernsey Branch 23-27	920'000	CHF	102.15 %	939'780.00	0.29
CH1290222335	2.2675 % Swiss Prime Site Finance 23-28	770'000	CHF	102.55 %	789'635.00	0.25
CH1290222467	2 1/4 % Viseca Payment Services 23-26	1'000'000	CHF	101.85 %	1'018'500.00	0.32
CH1290222558	2 % SGS 23-27	500'000	CHF	101.75 %	508'750.00	0.16
CH1290222566	2.30 % SGS 23-31	650'000	CHF	105.10 %	683'150.00	0.21
CH1290870950	2 1/8 % Sandoz Group 23-26	1'000'000	CHF	101.50 %	1'015'000.00	0.32
CH1290870968	2.60 % Sandoz Group 23-31 NT	1'200'000	CHF	104.70 %	1'256'400.00	0.39
CH1293237975	1.965 % ABB 23-26	500'000	CHF	101.55 %	507'750.00	0.16
CH1293238015	2 1/2 % Axpo Holding 23-26	1'860'000	CHF	101.85 %	1'894'410.00	0.59
CH1293714346	2 1/4 % Partners Group Holding 23-28	1'000'000	CHF	102.75 %	1'027'500.00	0.32
CH1293714361	2 3/8 % Inselspital-Stiftung 23-31	1'150'000	CHF	105.20 %	1'209'800.00	0.38
CH1293714379	2.52 % Inselspital-Stiftung 23-38	400'000	CHF	109.65 %	438'600.00	0.14
CH1300277865	2.30 % Bell Food Group 23-26	550'000	CHF	101.80 %	559'900.00	0.18
CH1300277873	2.65 % Bell Food Group 23-31	300'000	CHF	105.65 %	316'950.00	0.10
CH1300277881	2 1/4 % Lonza Swiss Finanz 23-28	750'000	CHF	102.35 %	767'625.00	0.24
CH1300277899	2.60 % Lonza Swiss Finanz 23-31	800'000	CHF	104.65 %	837'200.00	0.26
CH1305916731	2 3/8 % Givaudan 23-31	1'000'000	CHF	105.60 %	1'056'000.00	0.33
CH1305916830	1.80 % PSP Swiss Property 23-26	300'000	CHF	100.60 %	301'800.00	0.09
CH1306117131	1.70 % PSP Swiss Property 24-30	500'000	CHF	100.25 %	501'250.00	0.16
CH1307121272	2 3/8 % KW Linth-Limmern 23-29	950'000	CHF	103.80 %	986'100.00	0.31
CH1314941423	1.95 % Barry Callebaut 24-28	800'000	CHF	101.40 %	811'200.00	0.25
CH1314941431	2.30 % Barry Callebaut 24-32	1'110'000	CHF	103.55 %	1'149'405.00	0.36
CH1314941456	2 3/4 % AMAG Leasing 24-29	1'200'000	CHF	102.45 %	1'229'400.00	0.39
CH1314941472	2.215 % Cembra Money Bank 24-30	1'000'000	CHF	101.90 %	1'019'000.00	0.32
CH1319968454	2 % Nant de Drance 24-34	500'000	CHF	102.60 %	513'000.00	0.16
CH1319968579	2.10 % Allreal Holding 24-31	600'000	CHF	101.204 %	607'224.00	0.19
CH1319968587	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 24-31	3'000'000	CHF	101.479 %	3'044'370.00	0.95
CH1321481488	2.545 % BOBST GROUP 24-29	500'000	CHF	101.45 %	507'250.00	0.16
CH1325807837	2.10 % Grande Dixence 24-32	400'000	CHF	102.45 %	409'800.00	0.13
CH1331113501	2 3/8 % Clariant 24-27	1'040'000	CHF	101.20 %	1'052'480.00	0.33

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1331113519	2 3/4 % Clariant 24-31	400'000	CHF	101.55 %	406'200.00	0.13
<b>Suisse</b>					<b>137'392'475.10</b>	<b>43.06</b>
CH0346461772	0.35 % Banco Santander Chile 16-25 NT	100'000	CHF	98.33 %	98'330.00	0.03
CH0465767785	0.384 % Banco Santander Chile 19-24 NT	250'000	CHF	99.30 %	248'250.00	0.08
CH0505011889	1/4 % Banco de Credito e Inversiones 19-25 NT	600'000	CHF	97.50 %	585'000.00	0.18
CH0506071239	0.10 % Banco de Credito e Inversiones 20-26	200'000	CHF	95.30 %	190'600.00	0.06
CH0522158911	0.385 % Scotiabank Chile 21-26 NT	400'000	CHF	96.45 %	385'800.00	0.12
CH1112011601	0.33 % Banco Santander Chile 21-27 NT	300'000	CHF	94.55 %	283'650.00	0.09
CH1120085696	0.385 % Banco de Credito e Inversiones 21-26 NT	2'000'000	CHF	95.50 %	1'910'000.00	0.60
CH1137122789	1.15 % Tanner Servicios Financieros 21-24 Tranche 1 NT	2'000'000	CHF	98.88 %	1'977'600.00	0.62
CH1139995802	3/4 % Banco Bice 21-26	3'000'000	CHF	95.70 %	2'871'000.00	0.91
CH1142700363	0.2975 % Banco Santander Chile 21-26 NT	500'000	CHF	95.55 %	477'750.00	0.15
CH1248666963	2.8925 % Banco de Credito e Inversiones 23-28 NT	1'000'000	CHF	102.95 %	1'029'500.00	0.32
CH1264823472	2.7825 % Scotiabank Chile 23-25	800'000	CHF	101.14 %	809'120.00	0.25
CH1293714338	2.7175 % Embotelladora Andina 23-28	500'000	CHF	103.40 %	517'000.00	0.16
CH1300950032	2.445 % Banco Santander Chile 24-27 NT	2'500'000	CHF	101.15 %	2'528'750.00	0.79
<b>Chili</b>					<b>13'912'350.00</b>	<b>4.36</b>
CH0520663664	1/2 % Banco Mercantile Del Norte 20-24	900'000	CHF	98.45 %	886'050.00	0.28
<b>Caïmans (îles)</b>					<b>886'050.00</b>	<b>0.28</b>
CH0517825334	0.10 % Muenchener Hypothekenbank 20-25	600'000	CHF	97.40 %	584'400.00	0.18
CH0519933219	0.80 % Deutsche Bank 20-25	1'000'000	CHF	99.26 %	992'600.00	0.31
CH1202242264	3.845 % DZ Bank 22-32	1'000'000	CHF	103.30 %	1'033'000.00	0.32
CH1215933958	3 3/8 % Commerzbank 22-26 NT	200'000	CHF	103.15 %	206'300.00	0.06
CH1244319450	3.645 % Deutsche Bank 23-29	3'800'000	CHF	103.50 %	3'933'000.00	1.24
CH1244731753	2 5/8 % DZ BANK 23-29	1'000'000	CHF	102.55 %	1'025'500.00	0.32
CH1244731795	2 1/8 % Berlin Hyp 23-26	1'300'000	CHF	101.00 %	1'313'000.00	0.41
CH1245295758	3.2625 % Commerzbank 23-27 NT	500'000	CHF	102.85 %	514'250.00	0.16
CH1261608900	2.8325 % DZ BANK 23-29	400'000	CHF	103.55 %	414'200.00	0.13
CH1264414322	3.80 % Commerzbank 23-28 NT	3'000'000	CHF	104.90 %	3'147'000.00	0.99
CH1270825529	4.2525 % Muenchener Hypothekenbank 23-33 NT	1'000'000	CHF	106.20 %	1'062'000.00	0.33
CH1293238007	2.2025 % DZ BANK 23-28	500'000	CHF	102.05 %	510'250.00	0.16
CH1294486332	2.6025 % Landesbank Baden-Wuerttemberg 23-28 NT	600'000	CHF	102.10 %	612'600.00	0.19
CH1294486365	3.61 % DZ BANK 23-28	2'000'000	CHF	103.00 %	2'060'000.00	0.65
CH1298665980	2.96 % Fresenius SE & Co. 23-28 NT	600'000	CHF	104.35 %	626'100.00	0.20
CH1300277733	2 1/4 % Berlin Hyp 23-27	500'000	CHF	102.05 %	510'250.00	0.16
CH1321481496	2.39 % Landesbank Baden-Wuerttemberg 24-29	400'000	CHF	101.25 %	405'000.00	0.13
CH1321481546	2.565 % Vonovia 24-29	1'195'000	CHF	102.00 %	1'218'900.00	0.38
CH1321737780	2.245 % Deutsche Bank 24-30	600'000	CHF	101.60 %	609'600.00	0.19
<b>Allemagne</b>					<b>20'777'950.00</b>	<b>6.51</b>
CH0506071148	0.775 % Cellnex Telecom 20-27 NT	250'000	CHF	96.55 %	241'375.00	0.08
CH0522690707	1/8 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20-26 NT	800'000	CHF	96.30 %	770'400.00	0.24
CH1112011577	0.31 % Banco Santander 21-28 Tranche 1	500'000	CHF	94.65 %	473'250.00	0.15
CH1112011593	0.477 % CAIXABANK 21-27 Tranche 1 NT	600'000	CHF	95.90 %	575'400.00	0.18

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1184694763	1.3275 % Banco Santander 22-25 NT	700'000	CHF	99.77 %	698'390.00	0.22
CH1227937724	2.2475 % Banco Santander 23-26 Series 176 NT	500'000	CHF	101.25 %	506'250.00	0.16
CH1228837907	2.77 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-28	700'000	CHF	104.90 %	734'300.00	0.23
CH1276269755	2.7325 % Santander Consumer Finance 23-25 NT	1'190'000	CHF	101.42 %	1'206'898.00	0.38
CH1290871008	2.395 % Banco Santander 24-29 NT	2'000'000	CHF	102.00 %	2'040'000.00	0.64
CH1290871016	2.24 % Banco Santander 24-32	800'000	CHF	102.65 %	821'200.00	0.26
CH1325807886	2.175 % CAIXABANK 24-30 NT	2'600'000	CHF	100.70 %	2'618'200.00	0.81
<b>Espagne</b>					<b>10'685'663.00</b>	<b>3.35</b>
CH1264823514	2.49 % Nordea Bank 23-28 NT	800'000	CHF	103.15 %	825'200.00	0.26
<b>Finlande</b>					<b>825'200.00</b>	<b>0.26</b>
CH0282018982	1/2 % Total Energies Capital Intl 15-27 NT	550'000	CHF	97.75 %	537'625.00	0.17
CH0368825474	0.40 % Banque Federative du Credit Mutuel 17-25 NT	425'000	CHF	98.00 %	416'500.00	0.13
CH0418620180	1 % BNP Paribas 18-25 NT	500'000	CHF	99.45 %	497'250.00	0.16
CH0419041311	1/2 % RCI Banque 19-24 NT	175'000	CHF	99.56 %	174'230.00	0.05
CH0483180953	0.20 % ORANGE 19-25 NT	400'000	CHF	98.00 %	392'000.00	0.12
CH0506071205	0.15 % BNP Paribas 20-28 NT	800'000	CHF	93.75 %	750'000.00	0.24
CH0521617339	1/4 % Societe Generale 20-27 NT	600'000	CHF	95.55 %	573'300.00	0.18
CH0522159026	2.10 % RCI Banque 22-25 NT	800'000	CHF	100.36 %	802'880.00	0.25
CH0593641027	3/8 % Societe Generale 21-28 NT	400'000	CHF	93.80 %	375'200.00	0.12
CH1142512347	0.5275 % BNP Paribas 22-28 NT	600'000	CHF	95.20 %	571'200.00	0.18
CH1142512362	2.8925 % BNP Paribas 22-29 NT	1'000'000	CHF	104.55 %	1'045'500.00	0.33
CH1213243913	3.0425 % Credit Agricole 22-27 NT	400'000	CHF	104.15 %	416'600.00	0.13
CH1218301971	2 5/8 % Societe Generale 22-26 NT	600'000	CHF	102.50 %	615'000.00	0.19
CH1244321761	2.63 % BNP Paribas 23-29 NT	1'000'000	CHF	104.75 %	1'047'500.00	0.33
CH1256367207	2.5075 % Credit Agricole 23-27 NT	1'100'000	CHF	102.75 %	1'130'250.00	0.35
CH1264414330	3 1/2 % RCI Banque 23-28	800'000	CHF	105.70 %	845'600.00	0.27
CH1270825503	2.3825 % BPCE 23-26 NT	400'000	CHF	101.80 %	407'200.00	0.13
CH1270825511	2.655 % BPCE 23-30 NT	1'200'000	CHF	104.75 %	1'257'000.00	0.39
CH1276269730	2.73 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-30 NT	800'000	CHF	106.10 %	848'800.00	0.27
CH1277240938	2.7725 % La Banque Postale 23-27 NT	1'200'000	CHF	103.85 %	1'246'200.00	0.39
CH1277582008	2.34 % ENGIE 23-27 NT	1'500'000	CHF	102.10 %	1'531'500.00	0.48
CH1277582016	2.49 % ENGIE 23-31 NT	500'000	CHF	104.50 %	522'500.00	0.16
CH1290870976	2.1225 % BNP Paribas 24-32	600'000	CHF	102.40 %	614'400.00	0.19
CH1291809908	2.30 % Electricite de France 23-27	600'000	CHF	102.15 %	612'900.00	0.19
CH1294486357	2.3625 % Credit Agricole 23-28 NT	500'000	CHF	103.15 %	515'750.00	0.16
CH1298957064	2.6825 % Societe Generale 23-29 NT	3'000'000	CHF	104.35 %	3'130'500.00	0.98
CH1305916905	1.8425 % Credit Agricole 24-30 NT	500'000	CHF	100.85 %	504'250.00	0.16
CH1331113527	2.2875 % BPCE 24-29 NT	2'500'000	CHF	100.75 %	2'518'750.00	0.79
CH1331113535	2.045 % BPCE 24-32 NT	600'000	CHF	100.80 %	604'800.00	0.19
CH1336918763	2.225 % ALD 24-29 NT	3'000'000	CHF	100.90 %	3'027'000.00	0.95
XS2209344543	3 3/4 % Forvia 20-28	500'000	EUR	96.565 %	469'668.02	0.15
<b>France</b>					<b>28'001'853.02</b>	<b>8.78</b>
CH0370634666	5/8 % Credit Agricole 17-24 NT	300'000	CHF	99.73 %	299'190.00	0.09
CH0465767769	1 % Credit Agricole 19-25 NT	600'000	CHF	99.00 %	594'000.00	0.19

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1115424686	0.315 % Barclays 21-27	1'800'000	CHF	95.65 %	1'721'700.00	0.54
CH1145096140	0.32 % HSBC Holdings 21-27	600'000	CHF	95.40 %	572'400.00	0.18
CH1145096157	0.8125 % HSBC Holdings 21-31 NT	400'000	CHF	91.55 %	366'200.00	0.11
CH1154887157	0.6025 % Lloyds Banking Group 22-29 NT	1'000'000	CHF	93.95 %	939'500.00	0.29
CH1167887277	0.8975 % NatWest Markets 22-25 NT	1'400'000	CHF	99.41 %	1'391'740.00	0.44
CH1204175124	1.915 % Nationwide Building Society 22-28 NT	1'000'000	CHF	100.85 %	1'008'500.00	0.32
CH1231312708	2.7825 % NatWest Markets 22-27 NT	400'000	CHF	103.55 %	414'200.00	0.13
CH1243018806	2.745 % Lloyds Banking Group 23-27 NT	1'000'000	CHF	101.50 %	1'015'000.00	0.32
CH1264823480	2.385 % UBS AG, London Branch 23-25	2'000'000	CHF	100.98 %	2'019'600.00	0.63
CH1264823498	2.55 % UBS AG, London Branch 23-29	1'000'000	CHF	104.60 %	1'046'000.00	0.33
CH1270825545	2.8575 % NatWest Markets 23-28	1'000'000	CHF	104.30 %	1'043'000.00	0.33
CH1280994299	2.97 % Nationwide Building Society 23-27	1'400'000	CHF	102.75 %	1'438'500.00	0.45
<b>Grande-Bretagne</b>					<b>13'869'530.00</b>	<b>4.35</b>
CH0419041543	1/4 % Intesa Sanpaolo Bank Ireland 19-24 NT	400'000	CHF	99.26 %	397'040.00	0.11
CH0419041618	0.898 % RZD Capital 19-25	200'000	CHF	26.00 %	52'000.00	0.02
CH0419041634	1.195 % RZD Capital 19-28	200'000	CHF	11.10 %	22'200.00	0.01
CH0522690715	0.84 % RZD Capital 20-26 NT	350'000	CHF	15.25 %	53'375.00	0.02
<b>Irlande</b>					<b>524'615.00</b>	<b>0.16</b>
XS2637954582	7 7/8 % Telecom Italia 23-28	1'500'000	EUR	109.92 %	1'603'870.20	0.50
<b>Italie</b>					<b>1'603'870.20</b>	<b>0.50</b>
CH0311427584	1/2 % Heathrow Funding 16-24	250'000	CHF	99.85 %	249'625.00	0.08
CH0467182413	0.45 % Heathrow Funding 19-26 Reg S Leg Mat 15.10.28	200'000	CHF	97.10 %	194'200.00	0.06
<b>Jersey</b>					<b>443'825.00</b>	<b>0.14</b>
CH0338330431	0.20 % LGT Bank 16-26	400'000	CHF	96.90 %	387'600.00	0.12
CH0360677287	1/2 % LGT Bank 17-27	400'000	CHF	97.10 %	388'400.00	0.12
CH0484360372	3/8 % LGT Bank NT 19-28	400'000	CHF	94.50 %	378'000.00	0.12
CH0505011871	3/8 % LGT Bank 19-29 NT	400'000	CHF	92.35 %	369'400.00	0.12
CH1243651929	2 1/2 % LGT Bank 23-33 NT	400'000	CHF	106.50 %	426'000.00	0.13
CH1306117040	2 1/2 % Liechtensteinische Landesbank 23-30 NT	2'000'000	CHF	102.95 %	2'059'000.00	0.65
<b>Liechtenstein</b>					<b>4'008'400.00</b>	<b>1.26</b>
CH0398677689	0.732 % Arountown 18-25 NT	430'000	CHF	97.15 %	417'745.00	0.13
CH0401956872	0.956 % Grand City Properties 18-26 NT	105'000	CHF	93.70 %	98'385.00	0.03
CH0460054437	1.72 % Arountown 19-26 NT	165'000	CHF	96.10 %	158'565.00	0.05
CH0482172415	0.57 % Grand City Properties 19-24 NT	200'000	CHF	99.24 %	198'480.00	0.06
<b>Luxembourg</b>					<b>873'175.00</b>	<b>0.27</b>
XS2181690665	3.675 % La Macedoine du Nord 20-26	500'000	EUR	96.29 %	468'330.49	0.15
XS2310118893	1 5/8 % La Macedoine du Nord 21-28	500'000	EUR	86.20 %	419'255.25	0.13
<b>Macédoine</b>					<b>887'585.74</b>	<b>0.28</b>
CH0315593860	0.30 % ABN AMRO Bank 16-24	200'000	CHF	99.21 %	198'420.00	0.06
CH1121837244	0.55 % Digital Intrepid Holding 21-29 NT	500'000	CHF	91.85 %	459'250.00	0.14

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1175016125	1.70 % Digital Intrepid Holding 22-27	800'000	CHF	98.85 %	790'800.00	0.25
CH1244321795	2 5/8 % EnBW Intl Finance 23-29 NT Tranche 2	800'000	CHF	103.95 %	831'600.00	0.26
CH1264414348	2.13 % Toyota Motor Finance 23-27	1'000'000	CHF	101.85 %	1'018'500.00	0.32
CH1273475421	2.30 % ABN AMRO Bank 23-25 Tranche 1 NT	1'200'000	CHF	101.04 %	1'212'480.00	0.38
CH1276269722	2.505 % ABN AMRO Bank 23-28 Tranche 2 NT	800'000	CHF	103.05 %	824'400.00	0.26
CH1296276152	2.47 % Achmea Bank 23-26 NT	1'500'000	CHF	102.00 %	1'530'000.00	0.48
CH1296276160	2.7475 % Achmea Bank 23-30 NT	800'000	CHF	104.20 %	833'600.00	0.26
CH1300224875	1.96 % MercedesBenz International Finance 23-26	1'000'000	CHF	101.25 %	1'012'500.00	0.32
CH1300950008	2.01 % Toyota Motor Finance (Netherlands) 23-26	1'000'000	CHF	101.40 %	1'014'000.00	0.32
<b>Pays-Bas</b>					<b>9'725'550.00</b>	<b>3.05</b>
CH1132966271	1/8 % SpareBank 1 Nord-Norge 21-28 NT	800'000	CHF	93.00 %	744'000.00	0.24
CH1249416012	2.70 % SpareBank 1 Nord-Norge 23-29 NT	400'000	CHF	102.90 %	411'600.00	0.13
CH1273429691	2.685 % DNB Bank 23-28 NT	200'000	CHF	102.25 %	204'500.00	0.06
<b>Norvège</b>					<b>1'360'100.00</b>	<b>0.43</b>
XS2170186923	3 1/8 % Republique de Serbie 20-27	500'000	EUR	96.02 %	467'017.27	0.15
<b>Serbie</b>					<b>467'017.27</b>	<b>0.15</b>
CH1271360401	2.7725 % Swedbank 23-28 NT	1'000'000	CHF	103.50 %	1'035'000.00	0.32
<b>Suède</b>					<b>1'035'000.00</b>	<b>0.32</b>
CH0319415995	0.45 % JPMorgan Chase & Co 16-26 NT	250'000	CHF	97.50 %	243'750.00	0.08
CH0338330456	0.17 % McDonald's 16-24	300'000	CHF	99.35 %	298'050.00	0.09
CH0367206676	1 % Verizon Communications 17-27	450'000	CHF	98.35 %	442'575.00	0.14
CH0373945044	3/8 % Jackson National Life Global Funding 17-25 NT	1'500'000	CHF	98.30 %	1'474'500.00	0.46
CH0379268672	1/2 % Goldman Sachs Group 17-24 NT	415'000	CHF	99.32 %	412'178.00	0.13
CH0417086045	1 % Goldman Sachs Group 18-25 NT Series H	300'000	CHF	99.10 %	297'300.00	0.09
CH0467182405	3/4 % Citigroup 19-26	300'000	CHF	98.55 %	295'650.00	0.09
CH0474977722	0.2525 % Bank of America 19-26 NT	1'000'000	CHF	97.40 %	974'000.00	0.31
CH0503924414	1/2 % Citigroup 19-28 NT	1'250'000	CHF	94.90 %	1'186'250.00	0.37
CH0517825268	1/8 % Jackson National Life Global Funding 20-28 Unitary 144	2'010'000	CHF	91.65 %	1'842'165.00	0.57
CH0564642095	1/8 % New York Life Global Funding 20-29 NT	370'000	CHF	92.45 %	342'065.00	0.11
CH0572327028	0.85 % Athene Global Funding 20-25 NT	685'000	CHF	98.45 %	674'382.50	0.21
CH1105672666	0.555 % Verizon Communications 21-31	400'000	CHF	93.35 %	373'400.00	0.12
CH1112011536	0.40 % Goldman Sachs Group 21-28 NT	900'000	CHF	95.20 %	856'800.00	0.27
CH1129053802	1/4 % Citigroup 21-29 Series C Tranche 1 NT	300'000	CHF	92.45 %	277'350.00	0.09
CH1142754329	0.4225 % Bank of America 21-29 NT	800'000	CHF	93.45 %	747'600.00	0.23
CH1271360625	2 7/8 % Equinix 23-28	1'000'000	CHF	103.00 %	1'030'000.00	0.32
CH1331113477	1.6525 % Thermo Fisher Scientific 24-28 NT	1'100'000	CHF	100.65 %	1'107'150.00	0.35
CH1331113485	1.8401 % Thermo Fisher Scientific 24-32 NT	1'500'000	CHF	101.75 %	1'526'250.00	0.48
<b>Etats-Unis</b>					<b>14'401'415.50</b>	<b>4.51</b>
CH0270382093	1/2 % Corporacion Andina De Fomento 15-26	300'000	CHF	97.95 %	293'850.00	0.09
CH0315955937	0.51 % Corporacion Andina De Fomento 16-26	200'000	CHF	97.30 %	194'600.00	0.06
CH0360172727	0.30 % Andean Development Corporation 17-25 NT	475'000	CHF	98.69 %	468'777.50	0.15

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0553331882	0.70 % Corporacion Andina De Fomento 20-25 NT	175'000	CHF	98.71 %	172'742.50	0.05
<b>Vénézuela</b>					<b>1'129'970.00</b>	<b>0.35</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>					<b>-1'525'511.93</b>	<b>-0.48</b>
ITXEX540	2I667KKS6	-20'000'000	EUR	-7.67457	-1'525'511.93	-0.48
<b>Dérivés de crédit</b>					<b>-1'525'511.93</b>	<b>-0.48</b>
<b>Valeurs mobilières non cotées en bourse</b>						
<b>Parts d'autres placements collectifs</b>					<b>9'998'575.00</b>	<b>3.13</b>
CH0321938448	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Total Return Bonds ESG (CHF) -C-	107'500	CHF	93.01	9'998'575.00	3.13
<b>Suisse</b>					<b>9'998'575.00</b>	<b>3.13</b>
<b>Obligations</b>					<b>2'221'886.78</b>	<b>0.70</b>
CH1321481538	2 1/2 % Muenchener Hypothekenbank 24-30	500'000	CHF	102.00 %	510'000.00	0.16
<b>Allemagne</b>					<b>510'000.00</b>	<b>0.16</b>
XS1813150247	3 3/8 % Virgin Money 18-26 NT var	1'000'000	GBP	97.51 %	1'109'468.78	0.35
<b>Grande-Bretagne</b>					<b>1'109'468.78</b>	<b>0.35</b>
CH1331113576	2.0105 % Swedbank 24-30 NT	600'000	CHF	100.403 %	602'418.00	0.19
<b>Suède</b>					<b>602'418.00</b>	<b>0.19</b>
<b>Instruments du marché monétaire</b>					<b>9'965'800.00</b>	<b>3.12</b>
CH1145908427	0 % Confederation Suisse 24-24 Series 3.0842	10'000'000	CHF	99.658 %	9'965'800.00	3.12
<b>Suisse</b>					<b>9'965'800.00</b>	<b>3.12</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>					<b>-130'756.87</b>	<b>-0.04</b>
DAT030474	15.05.24	871'923	CHF	1.00	871'923.00	0.27
DAT030474	15.05.24	-1'000'000	USD	0.8965	-896'496.52	-0.28
DAT030502	15.05.24	869'885	CHF	1.00	869'885.00	0.27
DAT030502	15.05.24	-1'000'000	USD	0.8965	-896'496.52	-0.28
DAT030503	15.05.24	1'001'416.5	CHF	1.00	1'001'416.50	0.31
DAT030503	15.05.24	-900'000	GBP	1.13274	-1'019'464.87	-0.32
DAT030504	15.05.24	3'478'395.25	CHF	1.00	3'478'395.25	1.10
DAT030504	15.05.24	-3'650'000	EUR	0.96984	-3'539'918.71	-1.11
<b>Opérations à terme sur devises</b>					<b>-130'756.87</b>	<b>-0.04</b>

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Valeurs mobilières évaluées selon un modèle</b>						
<b>Obligations</b>					<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
CH0379268748	2.10 % RZD Capital 17-23 NT	550'000	CHF	0.00 %	0.01	0.00
<b>Irlande</b>					<b>0.01</b>	<b>0.00</b>

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	17'886'684.36	5.61
Instruments du marché monétaire	9'965'800.00	3.12
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	278'979'935.65	87.44
Parts d'autres placements collectifs	9'998'575.00	3.13
Instruments financiers dérivés	-1'656'268.80	-0.52
Autres actifs	3'892'276.71	1.22
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>319'067'002.92</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements	-3'258'771.49	
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>315'808'231.43</b>	

Cours de change	EUR	1 = CHF 0.97275
	GBP	1 = CHF 1.1378
	USD	1 = CHF 0.9007



## Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

<b>Engagement du fonds</b>	<b>% de la fortune nette</b>	<b>Montant</b>
Engagement total brut résultant de dérivés	8%	23'919'243.97
Engagement total net résultant de dérivés	6%	17'543'286.47
Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0%	0.00
<b>Informations supplémentaires et opérations hors-bilan</b>		
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
<b>Type et montant des sûretés acceptées</b>		
Aucune sûreté acceptée		0.00
<b>Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)</b>		
- Banque Cantonale Vaudoise		
- Goldman Sachs International		

## Liste des transactions pendant la période comptable

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

### Positions ouvertes à la fin de la période comptable

#### Parts d'autres placements collectifs

CH0321938448	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Total Return Bonds ESG (CHF) -C-	107'500	0
--------------	--	---------	---

#### Obligations

CH0122512152	2 5/8 % Raiffeisen Suisse 11-26	500'000	0
CH0124338937	2 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 11-31 Series 548	3'000'000	0
CH0180428531	2 7/8 % KW Linth-Limmern 12-42	200'000	0
CH0194273204	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-29 Series 574	1'000'000	0
CH0194958960	3 % KW Linth-Limmern 12-52	420'000	0
CH0200044789	2 3/8 % Nant de Drance 13-28	400'000	0
CH0228531437	2 3/8 % KW Linth-Limmern 13-26	850'000	0
CH0240109618	1 7/8 % GZO Spital Wetzikon 14-24	1'200'000	0
CH0244692536	2 5/8 % OC Oerlikon Corporation 14-24	650'000	0
CH0245691537	1 3/4 % Nant de Drance 14-24	700'000	0
CH0247611269	1 1/2 % Zurich Compagnie d'Assurances 14-26	0	315'000
CH0252379802	1 7/8 % Mobimo Holding 14-24	1'000'000	0
CH0252703050	1 1/4 % KW Linth-Limmern 14-24	980'000	0
CH0255475292	1 % Lindt & Spruengli 14-24	1'000'000	0
CH0276581094	0.55 % Spitalverband Limmattal 15-25	390'000	0
CH0306626224	2 % Nant de Drance 16-26	700'000	0
CH0330143147	1 3/4 % Axpo Holding 16-24	500'000	0
CH0354836113	3/4 % Mobimo Holding 17-26	640'000	0
CH0360677295	0.825 % Swiss Prime Site Finance 17-26	840'000	0
CH0361532879	5/8 % Flughafen Zuerich 17-29	800'000	0
CH0361532895	0.15 % Partners Group Holding 17-24	700'000	0
CH0361532952	1 1/8 % Grande Dixence 17-24	700'000	0
CH0373476974	1 1/4 % See-Spital 18-26	470'000	0
CH0373945044	3/8 % Jackson National Life Global Funding 17-25 NT	1'500'000	0
CH0392885791	1 1/2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 18-24	600'000	0
CH0398633252	1 % Swiss Prime Site Finance 18-24	1'000'000	0
CH0398677689	0.732 % Arountown 18-25 NT	250'000	0
CH0411478099	0.40 % BEKB 18-27	400'000	0
CH0419040941	0.30 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-29 Series 509	2'000'000	500'000
CH0419040990	1 1/4 % Swiss Prime Site Finance 19-27	600'000	0
CH0419041485	0.10 % Berner KB 19-39	200'000	0
CH0461238948	1 5/8 % Hypo Vorarlberg Bank 19-29 NT	500'000	0
CH0461239060	0.15 % PSP Swiss Property 20-29	300'000	0
CH0474977722	0.2525 % Bank of America 19-26 NT	500'000	0
CH0474977730	0.80 % Grande Dixence 19-26	500'000	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0482172407	0.31 % Aeroport International de Geneve 19-29	270'000	0
CH0484360372	3/8 % LGT Bank NT 19-28	400'000	0
CH0488506681	3/8 % Swiss Prime Site Finance 19-31	300'000	0
CH0503924414	1/2 % Citigroup 19-28 NT	500'000	0
CH0505011871	3/8 % LGT Bank 19-29 NT	200'000	0
CH0505011889	1/4 % Banco de Credito e Inversiones 19-25 NT	600'000	0
CH0506071205	0.15 % BNP Paribas 20-28 NT	600'000	0
CH0517825268	1/8 % Jackson National Life Global Funding 20-28 Unitary 144	1'460'000	0
CH0519933219	0.80 % Deutsche Bank 20-25	400'000	0
CH0520663664	1/2 % Banco Mercantile Del Norte 20-24	500'000	0
CH0520663672	0.20 % Flughafen Zuerich 20-35	275'000	0
CH0522690707	1/8 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20-26 NT	400'000	0
CH0525158462	1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 20-30 NT	600'000	0
CH0553331890	0.93 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 20-27	500'000	0
CH0561923845	0.80 % Sulzer 20-25	200'000	0
CH0570576113	7/8 % Nant de Drance 20-29	230'000	0
CH0572327028	0.85 % Athene Global Funding 20-25 NT	500'000	0
CH0572899257	1/2 % Raiffeisen Suisse 20-28	1'500'000	0
CH0580464698	1 1/2 % Raiffeisen Suisse 20-34	200'000	0
CH0591084139	0.1775 % Raiffeisen Suisse 21-27 Series 1	200'000	0
CH0593093211	1/8 % KW Oberhasli 21-31	350'000	0
CH0593893933	0.556 % FONPLATA 21-26	500'000	0
CH1101096613	1/4 % Mobimo Holding 21-27	300'000	0
CH1112011593	0.477 % CAIXABANK 21-27 Tranche 1 NT	200'000	0
CH1112246744	7/8 % Luzerner KB 21-31	400'000	0
CH1112455790	3/8 % OC Oerlikon Corporation 21-25	900'000	300'000
CH1115424686	0.315 % Barclays 21-27	1'200'000	0
CH1118483747	0.395 % Macquarie Group 21-28 NT	300'000	0
CH1120085696	0.385 % Banco de Credito e Inversiones 21-26 NT	1'700'000	0
CH1132966271	1/8 % SpareBank 1 Nord-Norge 21-28 NT	400'000	0
CH1132966347	0.20 % SIX Group 21-29	500'000	0
CH1135555584	1/4 % Erste Group Bank 21-28	500'000	0
CH1137122789	1.15 % Tanner Servicios Financieros 21-24 Tranche 1 NT	1'000'000	0
CH1139995802	3/4 % Banco Bice 21-26	2'800'000	0
CH1141700547	0.20 % UBP 21-26	750'000	0
CH1142512362	2.8925 % BNP Paribas 22-29 NT	800'000	0
CH1142700363	0.2975 % Banco Santander Chile 21-26 NT	500'000	0
CH1142754287	0.795 % FONPLATA 21-28	500'000	0
CH1145096140	0.32 % HSBC Holdings 21-27	600'000	0
CH1145096165	0.435 % UBS Group 21-28	1'600'000	0
CH1154887140	1 % Holcim Helvetia Finance 22-32 NT	0	100'000
CH1154887157	0.6025 % Lloyds Banking Group 22-29 NT	600'000	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1160188335	1/4 % Axpo Holding 22-25	700'000	0
CH1160188343	5/8 % Axpo Holding 22-27	1'000'000	0
CH1167887277	0.8975 % NatWest Markets 22-25 NT	400'000	0
CH1175016109	1 3/4 % Alpiq Holding 22-26	500'000	0
CH1175016125	1.70 % Digital Intrepid Holding 22-27	500'000	0
CH1179534966	1.70 % Grande Dixence 22-29	600'000	0
CH1179535013	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 718	3'000'000	2'000'000
CH1184694755	1 5/8 % Alpiq Holding 22-25	300'000	0
CH1189217909	1.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 557	4'000'000	2'000'000
CH1191066252	2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 22-27	500'000	0
CH1199322350	1.90 % Baloise-Holding 22-28	210'000	0
CH1202242264	3.845 % DZ Bank 22-32	1'000'000	0
CH1204175124	1.915 % Nationwide Building Society 22-28 NT	1'000'000	0
CH1206367471	2.55 % Groupe E 22-32	250'000	0
CH1206367497	3 3/4 % dormakaba Finance 22-27	330'000	0
CH1206367554	3.1125 % Cembra Money Bank 22-27	1'920'000	0
CH1206367661	2.20 % Baloise-Holding 22-29	330'000	400'000
CH1216400049	2.87 % BAWAG 22-25	500'000	0
CH1218301971	2 5/8 % Societe Generale 22-26 NT	400'000	0
CH1223665063	3.35 % Sulzer 22-26	600'000	0
CH1226543879	2.35 % Sika 22-28	330'000	0
CH1227937724	2.2475 % Banco Santander 23-26 Series 176 NT	500'000	0
CH1228837907	2.77 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-28	400'000	0
CH1230759552	2.445 % Royal Bank of Canada 23-28	500'000	0
CH1230759560	1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26	1'000'000	0
CH1232107057	2 % VAUDOISE ASSURANCES HOLDING 22-27	310'000	0
CH1232107164	2 % PSP Swiss Property 23-26	700'000	0
CH1233900013	2 3/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-26	350'000	0
CH1239464725	2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-29 Series 571	1'000'000	0
CH1239464816	2 1/4 % PSP Swiss Property 23-28	250'000	0
CH1243018806	2.745 % Lloyds Banking Group 23-27 NT	200'000	0
CH1243018822	2.8025 % AMAG Leasing 23-25 Tranche 1	1'700'000	0
CH1243651903	2.4113 % Cembra Money Bank 23-29	1'490'000	0
CH1243651945	2 3/4 % KW Linth-Limmern 23-30	1'080'000	0
CH1244319450	3.645 % Deutsche Bank 23-29	2'800'000	0
CH1244321761	2.63 % BNP Paribas 23-29 NT	1'000'000	0
CH1244321795	2 5/8 % EnBW Intl Finance 23-29 NT Tranche 2	800'000	0
CH1244731753	2 5/8 % DZ BANK 23-29	600'000	0
CH1244731795	2 1/8 % Berlin Hyp 23-26	1'000'000	0
CH1245295758	3.2625 % Commerzbank 23-27 NT	100'000	0
CH1248666963	2.8925 % Banco de Credito e Inversiones 23-28 NT	1'000'000	0
CH1249416012	2.70 % SpareBank 1 Nord-Norge 23-29 NT	400'000	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1251030131	3 3/8 % Alpiq Holding 23-30	200'000	0
CH1255924404	2.70 % Ferring Holding 23-27	1'000'000	0
CH1255924412	3 1/4 % Ferring Holding 23-31	500'000	0
CH1255924446	3 % Regionalspital Emmental 23-27	500'000	0
CH1255924453	2.35 % Galenica 23-29	250'000	0
CH1256367207	2.5075 % Credit Agricole 23-27 NT	1'100'000	0
CH1261608900	2.8325 % DZ BANK 23-29	400'000	0
CH1264414322	3.80 % Commerzbank 23-28 NT	3'000'000	0
CH1264414330	3 1/2 % RCI Banque 23-28	800'000	0
CH1264414348	2.13 % Toyota Motor Finance 23-27	1'000'000	0
CH1264823472	2.7825 % Scotiabank Chile 23-25	800'000	0
CH1264823480	2.385 % UBS AG, London Branch 23-25	2'000'000	0
CH1264823498	2.55 % UBS AG, London Branch 23-29	1'000'000	0
CH1264823514	2.49 % Nordea Bank 23-28 NT	800'000	0
CH1264887386	2.65 % EFIAG - Emissions- und Finanz 23-28	400'000	0
CH1264887394	2.915 % Swiss Credit Card Issuance 23-26	600'000	0
CH1264887436	2.95 % Spital Maennedorf 23-26	1'000'000	0
CH1264887444	2.9025 % CA Auto Finance Suisse 23-26 Guaranteed	1'500'000	0
CH1266847172	2.40 % KEBAG 23-38	400'000	0
CH1268922205	2 7/8 % OC Oerlikon Corporation 23-26	1'490'000	0
CH1270825503	2.3825 % BPCE 23-26 NT	1'300'000	900'000
CH1270825511	2.655 % BPCE 23-30 NT	1'200'000	0
CH1270825529	4.2525 % Muenchener Hypothekenbank 23-33 NT	1'000'000	0
CH1270825545	2.8575 % NatWest Markets 23-28	1'000'000	0
CH1271007952	2 3/8 % HYPO NOE Landesbank Niederoesterreich und Wien 24-29	500'000	0
CH1271360401	2.7725 % Swedbank 23-28 NT	1'000'000	0
CH1271360625	2 7/8 % Equinix 23-28	1'000'000	0
CH1273429691	2.685 % DNB Bank 23-28 NT	200'000	0
CH1273475421	2.30 % ABN AMRO Bank 23-25 Tranche 1 NT	1'200'000	0
CH1274703110	1.8984 % Credit Agricole next bank (Suisse) 23-26	1'000'000	0
CH1274703151	2.63 % Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich 23-28	500'000	0
CH1276269722	2.505 % ABN AMRO Bank 23-28 Tranche 2 NT	800'000	0
CH1276269730	2.73 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-30 NT	800'000	0
CH1276269755	2.7325 % Santander Consumer Finance 23-25 NT	1'190'000	0
CH1276313256	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-40 Series 740	1'000'000	0
CH1276313272	3.05 % ENAG Energiefinanzierungs 23-25	1'330'000	0
CH1276313280	3.45 % ENAG Energiefinanzierungs 23-28	1'000'000	0
CH1276313330	2.35 % Nant de Drance 23-31	550'000	0
CH1277240938	2.7725 % La Banque Postale 23-27 NT	1'200'000	0
CH1277582008	2.34 % ENGIE 23-27 NT	1'500'000	0
CH1277582016	2.49 % ENGIE 23-31 NT	500'000	0
CH1280994299	2.97 % Nationwide Building Society 23-27	1'400'000	0

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1280994307	2.73 % AMAG Leasing 23-26	1'170'000	0
CH1289657111	2 % Emmi Finanz 23-28	380'000	0
CH1290222285	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co, Guernsey Branch 23-27	920'000	0
CH1290222335	2.2675 % Swiss Prime Site Finance 23-28	770'000	0
CH1290222467	2 1/4 % Viseca Payment Services 23-26	1'000'000	0
CH1290222558	2 % SGS 23-27	500'000	0
CH1290222566	2.30 % SGS 23-31	650'000	0
CH1290870950	2 1/8 % Sandoz Group 23-26	1'000'000	0
CH1290870968	2.60 % Sandoz Group 23-31 NT	1'200'000	0
CH1290870976	2.1225 % BNP Paribas 24-32	600'000	0
CH1290871008	2.395 % Banco Santander 24-29 NT	2'000'000	0
CH1290871016	2.24 % Banco Santander 24-32	800'000	0
CH1291809908	2.30 % Electricite de France 23-27	600'000	0
CH1293237975	1.965 % ABB 23-26	500'000	0
CH1293238007	2.2025 % DZ BANK 23-28	500'000	0
CH1293238015	2 1/2 % Axpo Holding 23-26	1'860'000	0
CH1293714338	2.7175 % Embotelladora Andina 23-28	500'000	0
CH1293714346	2 1/4 % Partners Group Holding 23-28	1'000'000	0
CH1293714361	2 3/8 % Inselspital-Stiftung 23-31	1'150'000	0
CH1293714379	2.52 % Inselspital-Stiftung 23-38	400'000	0
CH1294486324	2.3825 % Bank of Nova Scotia 23-27	500'000	0
CH1294486332	2.6025 % Landesbank Baden-Wuerttemberg 23-28 NT	600'000	0
CH1294486357	2.3625 % Credit Agricole 23-28 NT	500'000	0
CH1294486365	3.61 % DZ BANK 23-28	2'000'000	0
CH1296276152	2.47 % Achmea Bank 23-26 NT	1'500'000	0
CH1296276160	2.7475 % Achmea Bank 23-30 NT	800'000	0
CH1298665980	2.96 % Fresenius SE & Co. 23-28 NT	600'000	0
CH1298957064	2.6825 % Societe Generale 23-29 NT	3'000'000	0
CH1300224875	1.96 % MercedesBenz International Finance 23-26	1'000'000	0
CH1300277733	2 1/4 % Berlin Hyp 23-27	500'000	0
CH1300277865	2.30 % Bell Food Group 23-26	550'000	0
CH1300277873	2.65 % Bell Food Group 23-31	300'000	0
CH1300277881	2 1/4 % Lonza Swiss Finanz 23-28	1'050'000	300'000
CH1300277899	2.60 % Lonza Swiss Finanz 23-31	800'000	0
CH1300950008	2.01 % Toyota Motor Finance (Netherlands) 23-26	1'000'000	0
CH1300950032	2.445 % Banco Santander Chile 24-27 NT	2'500'000	0
CH1305916731	2 3/8 % Givaudan 23-31	1'000'000	0
CH1305916830	1.80 % PSP Swiss Property 23-26	300'000	0
CH1305916905	1.8425 % Credit Agricole 24-30 NT	500'000	0
CH1306117040	2 1/2 % Liechtensteinische Landesbank 23-30 NT	2'000'000	0
CH1306117131	1.70 % PSP Swiss Property 24-30	500'000	0
CH1307121272	2 3/8 % KW Linth-Limmern 23-29	950'000	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1314941381	2 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 24-27	2'000'000	0
CH1314941423	1.95 % Barry Callebaut 24-28	800'000	0
CH1314941431	2.30 % Barry Callebaut 24-32	1'110'000	0
CH1314941456	2 3/4 % AMAG Leasing 24-29	1'200'000	0
CH1314941472	2.215 % Cembra Money Bank 24-30	1'000'000	0
CH1319968454	2 % Nant de Drance 24-34	500'000	0
CH1319968579	2.10 % Allreal Holding 24-31	600'000	0
CH1319968587	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 24-31	3'000'000	0
CH1321481488	2.545 % BOBST GROUP 24-29	500'000	0
CH1321481496	2.39 % Landesbank Baden-Wuerttemberg 24-29	400'000	0
CH1321481538	2 1/2 % Muenchener Hypothekenbank 24-30	500'000	0
CH1321481546	2.565 % Vonovia 24-29	1'195'000	0
CH1321737780	2.245 % Deutsche Bank 24-30	600'000	0
CH1325807837	2.10 % Grande Dixence 24-32	400'000	0
CH1325807845	2.0125% Abu Dhabi Commercial Bank 24-30	400'000	0
CH1325807886	2.175 % CAIXABANK 24-30 NT	2'600'000	0
CH1331113477	1.6525 % Thermo Fisher Scientific 24-28 NT	1'100'000	0
CH1331113485	1.8401 % Thermo Fisher Scientific 24-32 NT	1'500'000	0
CH1331113501	2 3/8 % Clariant 24-27	1'040'000	0
CH1331113519	2 3/4 % Clariant 24-31	400'000	0
CH1331113527	2.2875 % BPCE 24-29 NT	2'500'000	0
CH1331113535	2.045 % BPCE 24-32 NT	600'000	0
CH1331113576	2.0105 % Swedbank 24-30 NT	600'000	0
CH1336918763	2.225 % ALD 24-29 NT	3'000'000	0
XS1813150247	3 3/8 % Virgin Money 18-26 NT var	1'000'000	0
XS2310118893	1 5/8 % La Macedoine du Nord 21-28	500'000	0
XS2636412210	5.90 % Albanie 23-28	500'000	0
XS2637954582	7 7/8 % Telecom Italia 23-28	1'500'000	0

#### Instruments du marché monétaire

CH1145908427	0 % Confederation Suisse 24-24 Series 3.0842	10'000'000	0
--------------	--	------------	---

#### Positions fermées en cours de période comptable

#### Obligations

CH0120168486	2 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 10-28 Series 533	1'500'000	1'500'000
CH0240109774	1 5/8 % Engadiner Kraftwerke 14-24	1'000'000	1'000'000
CH0255678333	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-26 Series 598	2'000'000	2'000'000
CH0262888941	7/8 % VP Bank 15-24	0	250'000
CH0273925989	5/8 % Deutsche Bank 15-23 NT	0	350'000
CH0274758835	1 1/8 % Mondelez Intl 15-25	0	450'000
CH0275776430	1 1/8 % Intershop Holding 15-23	0	105'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0278341224	1 % Credit Suisse Group Funding (Guernsey) 15-23 NT	0	1'450'000
CH0285849367	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-27 Series 466	1'500'000	1'500'000
CH0297974898	1 % Coca-Cola 15-28 Reg S	0	500'000
CH0307256435	1/2 % PSP Swiss Property 16-24	0	750'000
CH0323735677	0.55 % Credit Agricole 16-26 NT	0	100'000
CH0352595927	0.55 % SGS 17-26	0	400'000
CH0357483160	2 % KW Linth-Limmern 17-23	0	705'000
CH0362748359	3/8 % Swisscom 17-27	0	1'000'000
CH0365501516	5/8 % UBS Group Funding (Switzerland) 17-24	0	400'000
CH0372831534	1 1/8 % Banco Santander 17-27 NT	0	200'000
CH0373476214	3/8 % Julius Baer Groupe 17-24	0	210'000
CH0373476412	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-28 Series 499	1'500'000	1'500'000
CH0373476768	1 1/4 % Grande Dixence 18-23	0	500'000
CH0379268714	1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 17-27	0	700'000
CH0379610964	5/8 % Orior 17-23	0	500'000
CH0398633542	1 % Zurich Compagnie d'Assurances 18-28	0	300'000
CH0398678901	3/8 % Bell Food Group 18-24	0	400'000
CH0406990835	0.60 % Sika 18-26 Tranche B var	0	400'000
CH0412528611	0.633 % GS-Caltex Corp 18-24	0	250'000
CH0419040982	1/2 % Swisscom 19-29	0	800'000
CH0419041287	0.40 % Partners Group Holding 19-27	200'000	500'000
CH0419041493	0.40 % Allreal Holding 19-29	0	100'000
CH0419041519	0.05 % Investis Holding 19-23	0	200'000
CH0422393121	7/8 % EFIAG - Emissions- und Finanz 18-23	0	500'000
CH0423279303	1.10 % Commerzbank 18-25 NT Series 900 Tranche 1	0	100'000
CH0434678428	1.60 % Sulzer 18-24	0	165'000
CH0457206818	1 % ABB 19-29	0	230'000
CH0461238864	3/8 % Stadler Rail 19-26	0	350'000
CH0461238930	1/4 % Banque Migros 19-27	0	200'000
CH0463112042	0.578 % FONPLATA 19-24	1'000'000	1'000'000
CH0463112075	7/8 % Societe Generale 19-24 NT	0	400'000
CH0465044631	3/4 % BMW Intl 19-27 NT Tranche 2	0	430'000
CH0468581571	1.002 % Axpo Holding 20-27	0	600'000
CH0472691408	0.80 % AMP Group Finance Services 19-23 NT	0	400'000
CH0479514298	1/4 % Cooperatieve Rabobank 19-27 NT Series 3211A Tranche 1	0	200'000
CH0483180961	5/8 % ORANGE 19-29 NT	0	300'000
CH0487087295	1/4 % BKW 19-27	0	200'000
CH0498400586	0.10 % FCA Capital Suisse 19-23	0	260'000
CH0505011947	0.20 % Banco Santander 19-27	0	200'000
CH0505011962	0.45 % Black Sea Trade & Development Bank 19-23 NT	0	350'000
CH0508785737	0.15 % Santander Consumer Finance 19-24 NT	0	150'000
CH0511762038	0.5225 % Africa Finance 19-23 NT	0	400'000

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

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



ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0517825292	0.20 % Banque Federative du Credit Mutuel 20-28 NT	0	215'000
CH0517825318	0.26 % Hyundai Capital Services 20-25 NT	0	800'000
CH0519465170	1/8 % AMAG Leasing 20-24	0	400'000
CH0525158371	0.10 % Zurich Compagnie d'Assurances 20-32 NT	0	215'000
CH0525158454	0 % Swiss Auto Lease 20-24 var	0	2'040'000
CH0536892620	1 % Firmenich International 20-23	0	600'000
CH0545766542	0.20 % North American Development Bank 20-28	0	350'000
CH0547243276	3/4 % Sonova Holding 20-28	0	535'000
CH0550413378	0.35 % Ville de Lausanne 20-32	0	400'000
CH0551990713	0.7525 % Hyundai Capital Services 20-23 NT	0	630'000
CH0564642079	0.01 % Lindt & Spruengli 20-28	0	135'000
CH0572142468	1 1/4 % Syngenta Finance 20-23	0	495'000
CH0575017071	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-29 Series 695	1'000'000	1'000'000
CH0576402165	7/8 % Sulzer 20-27	0	130'000
CH0581947725	2 1/8 % Ford Motor Credit Co 20-23 NT	0	830'000
CH0581947790	1/2 % Athene Global Funding 21-27 NT	0	300'000
CH1115424678	0.20 % Siegfried Holding 21-26	0	250'000
CH1137122755	0.05 % Tecan Group 21-25	0	400'000
CH1160680166	0.40 % Muenchener Hypothekenbank 22-26	600'000	600'000
CH1214797206	2.3775 % Adecco Group 22-27 NT	0	550'000
CH1230759479	2.55 % Repower 22-24	1'000'000	1'000'000
CH1239464733	2.05 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-32 Series 572	400'000	400'000
CH1239464790	2.05 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 23-30	500'000	500'000
CH1239464808	2 % PSP Swiss Property 23-26	150'000	150'000
CH1239495042	3.0325 % Hyundai Capital Services 23-28 NT	0	150'000
CH1242301278	2.2588 % Swiss Life Holding 23-28	0	350'000
CH1243018830	3.085 % AMAG Leasing 23-28 Tranche 2	0	350'000
CH1249416087	2.30 % Geberit 23-32	0	250'000
CH1264887428	3 1/4 % Ferring Holding 23-31	150'000	150'000
CH1266847115	1.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 557	4'000'000	4'000'000
CH1266847156	1.90 % Swissgrid 23-26	790'000	790'000
CH1271360633	2.1725 % Korea Water Resources 23-25	1'000'000	1'000'000
CH1271360641	2.0275% Korea Railroad 23-25	1'000'000	1'000'000
CH1276313249	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 718	3'000'000	3'000'000
CH1282945554	5 1/4 % Matterhorn Telecom 23-28	1'600'000	1'600'000
CH1290222533	2.20 % AMAG Leasing 23-27	750'000	750'000
GB00BMV7TC88	3 1/4 % United Kingdom 23-33 TB	7'000'000	7'000'000
US91282CHC82	3 3/8 % USA 23-33 TB	10'000'000	10'000'000
XS2231715322	3 % ZF Finance 20-25 NT	0	500'000

#### Instruments du marché monétaire

CH1145907999	0 % Confederation Suisse 23-12 Series 3.0799	5'000'000	5'000'000
--------------	--	-----------	-----------

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1145908039	0 % Confederation Suisse 23-23 Series 3.0803	5'000'000	5'000'000
CH1145908153	0 % Confederation Suisse 23-23 Series 3.0815	5'000'000	5'000'000
CH1145908252	0 % Confederation Suisse 23-24 Series 3.0825	15'000'000	15'000'000

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

#### Positions ouvertes à la fin de la période comptable

##### Opérations à terme sur devises

DAT030474		15.05.24	0.87192	CHF	871'923.00	USD	1'000'000.00
DAT030502		15.05.24	0.86989	CHF	869'885.00	USD	1'000'000.00
DAT030503		15.05.24	1.11269	CHF	1'001'416.50	GBP	900'000.00
DAT030504		15.05.24	0.95299	CHF	3'478'395.25	EUR	3'650'000.00

##### Dérivés de crédit

ITXEX540	2I667KKS6	12.12.28					20'000'000.00
----------	-----------	----------	--	--	--	--	---------------

#### Positions fermées en cours de période comptable

##### Opérations à terme sur devises

DAT029049		22.06.23	0.98000	CHF	2'058'002.10	EUR	2'100'000.00
DAT029275		22.06.23	0.96890	CHF	67'822.65	EUR	70'000.00
DAT029278		22.06.23	0.90477	CHF	235'239.94	USD	260'000.00
DAT029308		22.06.23	1.13864	CHF	5'237'757.80	GBP	4'600'000.00
DAT029315		27.07.23	0.89059	CHF	8'905'930.00	USD	10'000'000.00
DAT029316		27.07.23	1.14138	CHF	2'168'615.35	GBP	1'900'000.00
DAT029319		27.07.23	1.14323	CHF	1'051'767.00	GBP	920'000.00
DAT029326		27.07.23	0.89372	CHF	232'367.46	USD	260'000.00
DAT029327		27.07.23	1.14260	CHF	5'255'960.00	GBP	4'600'000.00
DAT029332		24.08.23	0.97778	CHF	2'121'773.92	EUR	2'170'000.00
DAT029352		24.08.23	0.97432	CHF	29'229.51	EUR	30'000.00
DAT029499		24.08.23	0.95942	CHF	1'458'321.44	EUR	1'520'000.00
DAT029505		24.08.23	1.11079	CHF	8'242'039.54	GBP	7'420'000.00
DAT029506		24.08.23	0.86555	CHF	8'880'584.04	USD	10'260'000.00
DAT029577		24.10.23	0.95239	CHF	3'542'887.08	EUR	3'720'000.00
DAT029578		24.10.23	0.87351	CHF	8'560'399.96	USD	9'800'000.00
DAT029579		24.10.23	1.11302	CHF	8'258'630.66	GBP	7'420'000.00
DAT029776		24.10.23	1.09822	USD	330'000.00	CHF	300'485.46

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

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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT029810		24.10.23	0.95575	CHF	391'855.86	EUR	410'000.00
DAT029847		16.11.23	1.07832	CHF	7'871'739.65	GBP	7'300'000.00
DAT029848		16.11.23	0.88921	CHF	8'065'112.03	USD	9'070'000.00
DAT029849		16.11.23	0.94264	CHF	3'864'836.30	EUR	4'100'000.00
DAT029920		16.11.23	0.90362	GBP	6'800'000.00	CHF	7'525'267.60
DAT029927		16.11.23	1.11079	USD	9'000'000.00	CHF	8'102'364.30
DAT029928		16.11.23	1.10519	CHF	281'824.11	GBP	255'000.00
DAT029952		18.01.24	0.96277	CHF	3'947'365.20	EUR	4'100'000.00
DAT029953		18.01.24	1.10369	CHF	833'288.22	GBP	755'000.00
DAT029982		18.01.24	0.87674	CHF	526'041.00	USD	600'000.00
DAT029983		18.01.24	1.04206	EUR	600'000.00	CHF	575'782.20
DAT030165		18.01.24	0.94262	CHF	141'393.45	EUR	150'000.00
DAT030166		18.01.24	0.85891	CHF	257'671.98	USD	300'000.00
DAT030251		14.03.24	0.85502	CHF	812'269.00	USD	950'000.00
DAT030252		14.03.24	0.93325	CHF	3'406'369.80	EUR	3'650'000.00
DAT030253		14.03.24	1.08070	CHF	972'632.52	GBP	900'000.00

#### Dérivés de crédit

ITXEX539	2I667KKC1	20.06.28			5'000'000.00		5'000'000.00
----------	-----------	----------	--	--	--------------	--	--------------

#### Futures

CBOT.TN20923	US T-NOTES 2 Y	30.09.23			120.00		120.00
CBOT.TN21223	US T-NOTES 2 Y	31.12.23			120.00		120.00
CBOT.UL10324	US ULTRABOND 10 YEAR	31.03.24			50.00		50.00
CBOT.UL10923	US ULTRABOND 10 YEAR	30.09.23			150.00		150.00
CBOT.UL11223	US ULTRABOND 10 YEAR	31.12.23			200.00		200.00

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 Situation jusqu'au 31.12.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Franc Credit 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	0.75%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe B	0.40%*			
Classe C	0.30%*			
Classe Z	0.09%*			

\* 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.

### Situation dès le 01.01.24

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Swiss Franc Credit 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	0.75%*	Max. 1.00%	Max. 0.80%	Max. 0.50%
Classe B	0.40%*			
Classe C	0.30%*			
Classe Z	0.09%*			

\* 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.

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.

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

		2021	2022	2023	2024 au 31 mars
Performance :					
– Classe A (lancée le 21.02.23, liquidée le 01.09.23)	%	-	-	-	-
– Classe A (relancée le 05.01.24)	%	-	-	-	1.09
– Classe B (lancée le 21.02.23)	%	-	-	3.98	0.77
– Classe C (lancée le 22.05.17)	%	-0.44	-9.22	5.39	0.79
– Classe Z (lancée le 22.05.17)	%	-0.24	-9.02	5.61	0.84

### 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 Gérifonds SA, Lausanne

## Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

### Opinion d'audit

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

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

– comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 loi suisse sur les placements collectifs, 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

Francis Brisson

Expert-réviseur agréé  
Auditeur responsable

Genève, 11 juillet 2024

Annexe:

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)



# AMC PROFESSIONAL FUND - BCV CHF Domestic Corporate Bonds

## Rapport annuel au 31 mars 2024

---

### 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 .....	31
Rapport de performance .....	33
Rapport abrégé de la société d'audit .....	34



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

[www.bcv.ch/invest](http://www.bcv.ch/invest)



Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
CH-1001 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)

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

## Direction du fonds et organisation

---

### Direction du fonds

GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
1001 Lausanne

### Conseil d'administration

Stefan BICHSEL  
Président

Oren-Olivier PUDER  
Vice-président

Fabrice WELSCH  
Membre

Patrick BOTTERON  
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

## Information aux investisseurs

---

### Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assumera cette fonction depuis l'exercice annuel clôturant au 31 mars 2024.

### Utilisation du revenu net au 31 mars 2024

---

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés			
				en Suisse		à l'étranger	
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Non	11	CHF	0.45	0.1575	0.2925	0.2925
Classe I	Non	11	CHF	0.90	0.315	0.585	0.585
Classe Z	Non	10	CHF	1.00	0.35	0.65	0.65

## Chiffres comptables

Aperçu	Devise		01.04.23	01.04.22	01.04.21
			31.03.24	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	323'124'475.05	635'232'446.81	748'517'021.40
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	896'319.56	1'877'644.63	2'650'849.43
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	96.37	91.57	95.74
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.65%	0.65%	0.65%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe I	CHF	214'833'060.78	524'387'329.66	622'285'421.75
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe I	CHF	96.83	91.99	96.22
Total Expense Ratio (TER)	classe I		0.20%	0.20%	0.20%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	107'395'094.71	108'967'472.52	123'580'750.22
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	98.47	93.59	97.84
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.05%	0.05%	0.05%

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

<b>Compte de fortune (Valeurs vénales)</b>	<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Avoirs en banque		
à vue	140'405.52	1'505'272.59
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	320'126'736.50	630'648'143.98
Autres actifs	4'743'928.16	3'179'018.77
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>325'011'070.18</b>	<b>635'332'435.34</b>
Autres engagements	-1'886'595.13	-99'988.53
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>323'124'475.05</b>	<b>635'232'446.81</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe A</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		20'506	27'688
Parts émises		2'920	475
Parts rachetées		-14'125	-7'657
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>9'301</b>	<b>20'506</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe I</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		5'700'707	6'467'545
Parts émises		1'097'182	647'465
Parts rachetées		-4'579'265	-1'414'303
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>2'218'624</b>	<b>5'700'707</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe Z</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		1'164'343	1'263'108
Parts émises		6'180	16'010
Parts rachetées		-79'875	-114'775
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>1'090'648</b>	<b>1'164'343</b>

<b>Variation de la fortune nette du fonds</b>		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	635'232'446.81	748'517'021.40
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-4'355'999.80	-4'768'855.80
Solde des mouvements de parts	-339'679'998.58	-80'263'391.22
Résultat total	31'928'026.62	-28'252'327.57
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>323'124'475.05</b>	<b>635'232'446.81</b>

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Revenus</b>			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		4'569.95	0.00
Intérêts négatifs		0.00	-6'556.57
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		7'010'235.92	5'963'119.40
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		208'385.19	186'407.52
<b>Total des revenus</b>		7'223'191.06	6'142'970.35
<b>Charges</b>			
Intérêts passifs		-327.80	-29.15
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-1'074'699.32	-1'227'932.57
Autres charges		-11'517.74	-13'217.55
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-3'031'495.20	-579'969.83
<b>Total des charges</b>		-4'118'040.06	-1'821'149.10
<b>Résultat net</b>		3'105'151.00	4'321'821.25
Gains et pertes de capital réalisés		-16'407'830.79	-11'242'739.84
<b>Résultat réalisé</b>		-13'302'679.79	-6'920'918.59
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		45'230'706.41	-21'331'408.98
<b>Résultat total</b>		31'928'026.62	-28'252'327.57

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe A</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		4'396.34	3'787.13
Report de l'année précédente		41.88	355.95
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>4'438.22</b>	<b>4'143.08</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		4'185.45	4'101.20
Report à compte nouveau		252.77	41.88
<b>Total</b>		<b>4'438.22</b>	<b>4'143.08</b>

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe I</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		1'945'681.17	3'441'590.61
Report de l'année précédente		84'116.42	62'950.01
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>2'029'797.59</b>	<b>3'504'540.62</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		1'996'761.60	3'420'424.20
Report à compte nouveau		33'035.99	84'116.42
<b>Total</b>		<b>2'029'797.59</b>	<b>3'504'540.62</b>

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe Z</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		1'155'073.49	876'443.51
Report de l'année précédente		2'381.14	57'412.03
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>1'157'454.63</b>	<b>933'855.54</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		1'090'648.00	931'474.40
Report à compte nouveau		66'806.63	2'381.14
<b>Total</b>		<b>1'157'454.63</b>	<b>933'855.54</b>

## Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>					<b>319'824'801.50</b>	<b>98.41</b>
<b>Obligations</b>						
CH0117843745	2 1/2 % BKW 10-30	800'000	CHF	105.55 %	844'400.00	0.26
CH0122512152	2 5/8 % Raiffeisen Suisse 11-26	850'000	CHF	102.00 %	867'000.00	0.27
CH0132163434	2 7/8 % KW Linth-Limmern 11-31	400'000	CHF	107.35 %	429'400.00	0.13
CH0143302005	1 5/8 % BCV 11-26	50'000	CHF	100.40 %	50'200.00	0.02
CH0180428531	2 7/8 % KW Linth-Limmern 12-42	600'000	CHF	109.00 %	654'000.00	0.20
CH0194958960	3 % KW Linth-Limmern 12-52	700'000	CHF	107.80 %	754'600.00	0.23
CH0200044789	2 3/8 % Nant de Drance 13-28	1'320'000	CHF	103.40 %	1'364'880.00	0.42
CH0208271541	3 % KW Linth-Limmern 13-48	820'000	CHF	111.70 %	915'940.00	0.28
CH0228531437	2 3/8 % KW Linth-Limmern 13-26	910'000	CHF	102.00 %	928'200.00	0.29
CH0240672235	2 1/8 % Syngenta Finance 14-29 NT	560'000	CHF	101.10 %	566'160.00	0.17
CH0247611269	1 1/2 % Zurich Compagnie d'Assurances 14-26	630'000	CHF	100.35 %	632'205.00	0.19
CH0247776138	1 1/2 % Swisscom 14-26	950'000	CHF	100.15 %	951'425.00	0.29
CH0254147504	1 1/2 % Swisscom 14-29	780'000	CHF	100.15 %	781'170.00	0.24
CH0255893122	1 1/2 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 14-25	310'000	CHF	100.02 %	310'062.00	0.10
CH0262881441	3/4 % Cie Suisse de Reassurances 15-27	1'055'000	CHF	98.50 %	1'039'175.00	0.32
CH0268988182	1 % Swisscom 15-35 Tranche 2	1'250'000	CHF	94.15 %	1'176'875.00	0.36
CH0269382088	5/8 % Swissgrid 15-30	620'000	CHF	95.75 %	593'650.00	0.18
CH0270190983	1/4 % Novartis 15-25	1'700'000	CHF	98.84 %	1'680'280.00	0.52
CH0270190991	5/8 % Novartis 15-29	2'225'000	CHF	96.55 %	2'148'237.50	0.66
CH0270191007	1.05 % Novartis 15-35	1'300'000	CHF	96.40 %	1'253'200.00	0.39
CH0276581094	0.55 % Spitalverband Limmattal 15-25	610'000	CHF	98.43 %	600'423.00	0.18
CH0279135328	7/8 % SGS 15-30	900'000	CHF	97.25 %	875'250.00	0.27
CH0282019006	1 1/4 % Services Industriels de Geneve 15-25	600'000	CHF	99.63 %	597'780.00	0.18
CH0286138877	3/4 % Berner KB 15-25	600'000	CHF	99.02 %	594'120.00	0.18
CH0306179125	1 % Holcim 15-25	560'000	CHF	99.25 %	555'800.00	0.17
CH0306626224	2 % Nant de Drance 16-26	1'225'000	CHF	100.85 %	1'235'412.50	0.38
CH0310451858	1 1/4 % UBS Group Funding (Switzerland) 16-26 Tranche 2	600'000	CHF	99.20 %	595'200.00	0.18
CH0317921663	3/8 % Swisscom 16-28	800'000	CHF	95.80 %	766'400.00	0.24
CH0319403777	3/8 % PSP Swiss Property 16-26	840'000	CHF	97.55 %	819'420.00	0.25
CH0319415961	7/8 % Georg Fischer Finance 16-26	770'000	CHF	98.55 %	758'835.00	0.23
CH0319415987	1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 16-26	1'600'000	CHF	97.95 %	1'567'200.00	0.48
CH0319932767	0.40 % BCV 16-31	850'000	CHF	92.00 %	782'000.00	0.24
CH0320712596	0.30 % Raiffeisen Suisse 16-25 Tranche 1	990'000	CHF	98.78 %	977'922.00	0.30
CH0320712604	3/4 % Raiffeisen Suisse 16-31 Tranche 2	550'000	CHF	93.90 %	516'450.00	0.16
CH0326213912	1/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-28	840'000	CHF	94.95 %	797'580.00	0.25
CH0326213953	3/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-36	500'000	CHF	88.95 %	444'750.00	0.14
CH0326371462	7/8 % Sulzer 16-26	250'000	CHF	98.25 %	245'625.00	0.08
CH0336352775	1/8 % Swisscom 16-32	1'100'000	CHF	89.50 %	984'500.00	0.30
CH0337645532	1/2 % Swiss Prime Site Finance 16-25	1'010'000	CHF	98.35 %	993'335.00	0.31



ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0340953428	1/2 % BCV 16-28	570'000	CHF	96.10 %	547'770.00	0.17
CH0343366784	5/8 % Givaudan 16-31	1'000'000	CHF	94.00 %	940'000.00	0.29
CH0344583783	3/8 % Swisscom 16-27	755'000	CHF	96.25 %	726'687.50	0.22
CH0350030422	0.70 % KW Oberhasli 17-26	450'000	CHF	98.80 %	444'600.00	0.14
CH0352595927	0.55 % SGS 17-26	1'260'000	CHF	98.80 %	1'244'880.00	0.38
CH0354836113	3/4 % Mobimo Holding 17-26	830'000	CHF	98.20 %	815'060.00	0.25
CH0357676110	7/8 % Allreal Holding 17-27	650'000	CHF	97.75 %	635'375.00	0.20
CH0359915409	0.45 % Roche Kapitalmarkt 17-29 Tranche 3	1'660'000	CHF	96.20 %	1'596'920.00	0.49
CH0360677295	0.825 % Swiss Prime Site Finance 17-26	1'460'000	CHF	98.40 %	1'436'640.00	0.44
CH0361532879	5/8 % Flughafen Zuerich 17-29	1'420'000	CHF	95.80 %	1'360'360.00	0.42
CH0361532903	3/4 % Kantonsspital Aarau 17-32	450'000	CHF	92.90 %	418'050.00	0.13
CH0362748359	3/8 % Swisscom 17-27	1'300'000	CHF	96.75 %	1'257'750.00	0.39
CH0367206700	1 % Galenica 17-26	530'000	CHF	98.60 %	522'580.00	0.16
CH0367206718	3/8 % Cembra Money Bank 17-25	610'000	CHF	98.59 %	601'399.00	0.19
CH0368697717	1 1/8 % Banque Cantonale de Geneve 17-27	475'000	CHF	98.80 %	469'300.00	0.14
CH0368697758	1/2 % Emmi Finanz 17-29	440'000	CHF	95.65 %	420'860.00	0.13
CH0372831567	1/2 % BCV 17-29	640'000	CHF	94.80 %	606'720.00	0.19
CH0373476040	1/2 % Banque Cler 17-25	750'000	CHF	98.40 %	738'000.00	0.23
CH0373476123	1 % St.Galler KB 17-27	250'000	CHF	97.90 %	244'750.00	0.08
CH0373476164	3/4 % Swisscom 17-33	1'300'000	CHF	92.60 %	1'203'800.00	0.37
CH0373476222	3/4 % Allreal Holding 17-26	575'000	CHF	97.90 %	562'925.00	0.17
CH0373476636	1.05 % Georg Fischer 18-28	700'000	CHF	98.00 %	686'000.00	0.21
CH0373476800	3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 18-25	1'120'000	CHF	99.12 %	1'110'144.00	0.34
CH0373476974	1 1/4 % See-Spital 18-26	465'000	CHF	98.25 %	456'862.50	0.14
CH0379268698	0.30 % Lindt & Spruengli 17-27	885'000	CHF	96.40 %	853'140.00	0.26
CH0379268706	0.40 % Aeroport International de Geneve 17-27	750'000	CHF	95.95 %	719'625.00	0.22
CH0379268714	1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 17-27	745'000	CHF	96.65 %	720'042.50	0.22
CH0384629892	1 % dormakaba Finance 17-25	1'290'000	CHF	98.75 %	1'273'875.00	0.39
CH0389606085	0.60 % Buehler Holding 17-26	1'000'000	CHF	97.40 %	974'000.00	0.30
CH0391491518	1/4 % BCV 17-25	960'000	CHF	97.95 %	940'320.00	0.29
CH0391648018	1.55 % Nant de Drance 18-25	570'000	CHF	100.00 %	570'000.00	0.18
CH0398633344	5/8 % Luzerner Kantonsspital 18-28	720'000	CHF	96.10 %	691'920.00	0.21
CH0398633377	3/8 % Interkommunale Anstalt Limeco 18-26	560'000	CHF	97.15 %	544'040.00	0.17
CH0398633443	0.55 % Universitaetsspital Zuerich 18-28	30'000	CHF	96.15 %	28'845.00	0.01
CH0398633526	3/4 % SGS 18-25	1'010'000	CHF	98.75 %	997'375.00	0.31
CH0398633534	1 1/4 % SGS 18-28	650'000	CHF	98.85 %	642'525.00	0.20
CH0398633542	1 % Zurich Compagnie d'Assurances 18-28	670'000	CHF	98.25 %	658'275.00	0.20
CH0398633807	0.70 % PSP Swiss Property 19-27 Reg S	720'000	CHF	97.55 %	702'360.00	0.22
CH0398678919	3/4 % Bell Food Group 18-28	470'000	CHF	96.40 %	453'080.00	0.14
CH0407809760	3/8 % Givaudan 18-25	470'000	CHF	98.82 %	464'454.00	0.14
CH0411478099	0.40 % BEKB 18-27	900'000	CHF	96.85 %	871'650.00	0.27
CH0413618353	0.70 % Kantonsspital Baden 18-28	740'000	CHF	97.10 %	718'540.00	0.22
CH0413618361	1.10 % Kantonsspital Baden 18-33	780'000	CHF	95.55 %	745'290.00	0.23
CH0419040792	3/4 % Zurich Compagnie d'Assurances 19-27 NT	860'000	CHF	97.90 %	841'940.00	0.26
CH0419040982	1/2 % Swisscom 19-29	560'000	CHF	95.40 %	534'240.00	0.16
CH0419040990	1 1/4 % Swiss Prime Site Finance 19-27	1'615'000	CHF	98.95 %	1'598'042.50	0.49
CH0419041063	0.60 % Geberit 19-28	445'000	CHF	96.45 %	429'202.50	0.13
CH0419041097	1/8 % Banque Cantonale de Geneve 19-26	400'000	CHF	97.20 %	388'800.00	0.12

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0419041139	3/8 % Banque Cler 19-27	505'000	CHF	96.30 %	486'315.00	0.15
CH0419041220	0.55 % PSP Swiss Property 19-28	650'000	CHF	96.05 %	624'325.00	0.19
CH0419041287	0.40 % Partners Group Holding 19-27	1'800'000	CHF	96.35 %	1'734'300.00	0.53
CH0419041352	0.285 % Cembra Money Bank 19-27	650'000	CHF	96.00 %	624'000.00	0.19
CH0419041378	5/8 % Aarekraftwerk Klingnau 19-29	550'000	CHF	96.10 %	528'550.00	0.16
CH0419041428	0 % Kantonsspital Winterthur 19-31	600'000	CHF	88.90 %	533'400.00	0.16
CH0419041485	0.10 % Berner KB 19-39	350'000	CHF	77.30 %	270'550.00	0.08
CH0419041493	0.40 % Allreal Holding 19-29	830'000	CHF	93.05 %	772'315.00	0.24
CH0419041501	0.05 % Swissgrid 19-50	400'000	CHF	63.80 %	255'200.00	0.08
CH0419041592	0 % Sonova Holding 19-29	480'000	CHF	92.65 %	444'720.00	0.14
CH0419041600	0.40 % Sonova Holding 19-34	500'000	CHF	90.65 %	453'250.00	0.14
CH0419041659	0.1525 % Cembra Money Bank 19-26	1'010'000	CHF	96.50 %	974'650.00	0.30
CH0419042475	7/8 % Cembra Money Bank 18-26	600'000	CHF	98.40 %	590'400.00	0.18
CH0419042509	3/4 % Nestle 18-28	2'510'000	CHF	97.90 %	2'457'290.00	0.76
CH0425766521	1 1/8 % Sika 18-28	300'000	CHF	99.50 %	298'500.00	0.09
CH0428194283	7/8 % Adecco Group 18-26 NT	510'000	CHF	98.45 %	502'095.00	0.15
CH0433761308	1/4 % Roche Kapitalmarkt 18-25	1'500'000	CHF	98.52 %	1'477'800.00	0.45
CH0433761316	3/4 % Roche Kapitalmarkt 18-30	930'000	CHF	96.65 %	898'845.00	0.28
CH0435590358	3/4 % BKW 18-25	610'000	CHF	98.85 %	602'985.00	0.19
CH0437180935	3/4 % Swisscom 18-28	500'000	CHF	97.05 %	485'250.00	0.15
CH0457206818	1 % ABB 19-29	700'000	CHF	97.80 %	684'600.00	0.21
CH0458097976	1/2 % Baloise-Holding 19-25	405'000	CHF	98.45 %	398'722.50	0.12
CH0461238864	3/8 % Stadler Rail 19-26	1'350'000	CHF	97.00 %	1'309'500.00	0.40
CH0461238906	0 % Swiss Life Holding 19-25	1'060'000	CHF	98.31 %	1'042'086.00	0.32
CH0461238914	0.35 % Swiss Life Holding 19-29	560'000	CHF	95.25 %	533'400.00	0.16
CH0461238930	1/4 % Banque Migros 19-27	720'000	CHF	95.50 %	687'600.00	0.21
CH0461239060	0.15 % PSP Swiss Property 20-29	330'000	CHF	93.60 %	308'880.00	0.10
CH0461239102	0 % Swissgrid 20-28	710'000	CHF	94.20 %	668'820.00	0.21
CH0461239110	0.20 % Swissgrid 20-32	600'000	CHF	90.05 %	540'300.00	0.17
CH0468581571	1.002 % Axpo Holding 20-27	670'000	CHF	97.70 %	654'590.00	0.20
CH0469273541	1 1/8 % Clariant 19-26	540'000	CHF	98.60 %	532'440.00	0.16
CH0474977730	0.80 % Grande Dixence 19-26	470'000	CHF	98.20 %	461'540.00	0.14
CH0479514314	0.20 % Kuehne + Nagel International 19-25 Reg S	840'000	CHF	98.39 %	826'476.00	0.25
CH0482172407	0.31 % Aeroport International de Geneve 19-29	230'000	CHF	93.25 %	214'475.00	0.07
CH0487087295	1/4 % BKW 19-27	780'000	CHF	96.00 %	748'800.00	0.23
CH0488506665	0 % Swiss Property 19-30	490'000	CHF	90.85 %	445'165.00	0.14
CH0488506681	3/8 % Swiss Prime Site Finance 19-31	700'000	CHF	90.55 %	633'850.00	0.20
CH0494734335	0 % Swisscom 19-44	580'000	CHF	71.20 %	412'960.00	0.13
CH0494734426	0.10 % Zug Estates Holding 19-25	470'000	CHF	97.75 %	459'425.00	0.14
CH0496692978	0 % Baloise-Holding 19-26	330'000	CHF	96.50 %	318'450.00	0.10
CH0496692986	0 % Baloise-Holding 19-29	700'000	CHF	91.90 %	643'300.00	0.20
CH0502393405	1/2 % AMAG Leasing 19-25	960'000	CHF	98.00 %	940'800.00	0.29
CH0506071213	1/4 % Mobimo Holding 20-28	620'000	CHF	94.55 %	586'210.00	0.18
CH0506071262	0.30 % BEKB 20-30	370'000	CHF	93.05 %	344'285.00	0.11
CH0506071361	0.20 % PSP Swiss Property 21-31	700'000	CHF	90.45 %	633'150.00	0.19
CH0508785745	1 1/2 % TEMENOS 19-25	400'000	CHF	96.60 %	386'400.00	0.12
CH0515152467	0.13 % Swisscom 20-31	450'000	CHF	90.55 %	407'475.00	0.13
CH0515152475	0.16 % PSP Swiss Property 21-31	400'000	CHF	89.05 %	356'200.00	0.11

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0515152483	0.405 % Raiffeisen Suisse 21-29 Series 3	600'000	CHF	93.00 %	558'000.00	0.17
CH0520042513	1/2 % Bobst Group 20-26	730'000	CHF	97.85 %	714'305.00	0.22
CH0520663672	0.20 % Flughafen Zuerich 20-35	1'400'000	CHF	86.60 %	1'212'400.00	0.37
CH0522158861	0.40 % BCV 21-36	600'000	CHF	86.35 %	518'100.00	0.16
CH0522158952	0.20 % BCV 21-33	500'000	CHF	87.10 %	435'500.00	0.13
CH0525158371	0.10 % Zurich Compagnie d'Assurances 20-32 NT	600'000	CHF	88.60 %	531'600.00	0.16
CH0525158447	0.70 % Syngenta Finance 20-26	580'000	CHF	97.45 %	565'210.00	0.17
CH0536892588	0.95 % SGS 20-26	2'025'000	CHF	98.60 %	1'996'650.00	0.61
CH0536892828	1.45 % AKEB AG fuer Kernenergie-Beteiligungen Luzern 20-27	755'000	CHF	98.30 %	742'165.00	0.23
CH0536893230	0.95 % Georg Fischer 20-30	680'000	CHF	95.95 %	652'460.00	0.20
CH0536893271	0.70 % Allreal Holding 20-28	550'000	CHF	95.70 %	526'350.00	0.16
CH0536893339	0.15 % Swissgrid 20-34	700'000	CHF	87.25 %	610'750.00	0.19
CH0539032950	7/8 % Adecco Group 20-25 NT	915'000	CHF	99.05 %	906'307.50	0.28
CH0543827205	1 1/4 % Nant de Drance 20-27	960'000	CHF	99.10 %	951'360.00	0.29
CH0547243268	1/2 % Sonova Holding 20-25	780'000	CHF	98.55 %	768'690.00	0.24
CH0547243276	3/4 % Sonova Holding 20-28	1'245'000	CHF	97.10 %	1'208'895.00	0.37
CH0551990689	0.55 % Straumann Holding 20-25	670'000	CHF	98.50 %	659'950.00	0.20
CH0553331809	1.05 % Ferring Holding 20-25	1'020'000	CHF	99.12 %	1'011'024.00	0.31
CH0553331817	1/4 % Baloise-Holding 20-26	620'000	CHF	96.85 %	600'470.00	0.18
CH0553331825	1/2 % Baloise-Holding 20-30	420'000	CHF	93.00 %	390'600.00	0.12
CH0553331890	0.93 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 20-27	380'000	CHF	96.50 %	366'700.00	0.11
CH0561923845	0.80 % Sulzer 20-25	1'550'000	CHF	98.70 %	1'529'850.00	0.47
CH0564642061	0.35 % Lonza Swiss Finanz 20-26	600'000	CHF	97.55 %	585'300.00	0.18
CH0564642079	0.01 % Lindt & Spruengli 20-28	1'065'000	CHF	94.15 %	1'002'697.50	0.31
CH0564642087	1/4 % Lindt & Spruengli 20-32	800'000	CHF	91.40 %	731'200.00	0.22
CH0570576113	7/8 % Nant de Drance 20-29	1'000'000	CHF	96.40 %	964'000.00	0.30
CH0570576279	1/8 % Swissgrid 20-36	600'000	CHF	83.60 %	501'600.00	0.15
CH0570576568	0.10 % Flughafen Zuerich 20-27	700'000	CHF	95.25 %	666'750.00	0.21
CH0572327036	0.15 % Givaudan 20-28	500'000	CHF	95.00 %	475'000.00	0.15
CH0572899257	1/2 % Raiffeisen Suisse 20-28	900'000	CHF	94.60 %	851'400.00	0.26
CH0576402165	7/8 % Sulzer 20-27	860'000	CHF	96.25 %	827'750.00	0.25
CH0580291968	0.245 % Swisscom 20-34 NT	300'000	CHF	86.60 %	259'800.00	0.08
CH0580464698	1 1/2 % Raiffeisen Suisse 20-34	500'000	CHF	94.75 %	473'750.00	0.15
CH0581947733	0.65 % Swiss Prime Site Finance 20-29	1'250'000	CHF	94.35 %	1'179'375.00	0.36
CH0581947816	3/8 % Swiss Prime Site Finance 21-28	1'200'000	CHF	95.35 %	1'144'200.00	0.35
CH0591084139	0.1775 % Raiffeisen Suisse 21-27 Series 1	600'000	CHF	96.25 %	577'500.00	0.18
CH0591084253	0.57 % Raiffeisen Suisse 21-31 Series 2	900'000	CHF	92.10 %	828'900.00	0.26
CH0593093211	1/8 % KW Oberhasli 21-31	430'000	CHF	90.05 %	387'215.00	0.12
CH0593641068	0.15 % Baloise-Holding 21-31	800'000	CHF	90.75 %	726'000.00	0.22
CH0593893990	0.95 % Aeroport International de Geneve 21-31	700'000	CHF	95.25 %	666'750.00	0.21
CH0598928718	3/8 % UBS Group 21-29 NT	1'400'000	CHF	92.85 %	1'299'900.00	0.40
CH1101096555	1/8 % Bank Julius Baer & Co 21-28	770'000	CHF	93.75 %	721'875.00	0.22
CH1101096613	1/4 % Mobimo Holding 21-27	1'000'000	CHF	95.95 %	959'500.00	0.30
CH1101561525	1/4 % Holcim Helvetia Finance 21-27 NT	870'000	CHF	96.35 %	838'245.00	0.26
CH1105672690	0.30 % Grande Dixence 21-28	570'000	CHF	94.35 %	537'795.00	0.17
CH1105672708	3/8 % EFIAG - Emissions- und Finanz 21-26	420'000	CHF	96.80 %	406'560.00	0.13
CH1111392887	1/4 % Clientis 21-28	800'000	CHF	94.05 %	752'400.00	0.23
CH1111392994	0.30 % Intershop Holding 21-26	315'000	CHF	96.55 %	304'132.50	0.09

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1112011585	3/4 % HIAG Immobilien Holding 21-28	450'000	CHF	94.60 %	425'700.00	0.13
CH1112246744	7/8 % Luzerner KB 21-31	1'600'000	CHF	91.75 %	1'468'000.00	0.45
CH1112455766	1/4 % Swisscom 21-33	350'000	CHF	88.75 %	310'625.00	0.10
CH1112455790	3/8 % OC Oerlikon Corporation 21-25	700'000	CHF	97.20 %	680'400.00	0.21
CH1112455808	0.80 % OC Oerlikon Corporation 21-28	820'000	CHF	93.15 %	763'830.00	0.24
CH1115424678	0.20 % Siegfried Holding 21-26	700'000	CHF	96.85 %	677'950.00	0.21
CH1118223366	0.60 % Allreal Holding 21-30	900'000	CHF	92.80 %	835'200.00	0.26
CH1118223382	1 % Glamer KB 21-31	600'000	CHF	94.35 %	566'100.00	0.17
CH1118223408	0.15 % Stiftung Kantonsspital Graubunden 21-30	510'000	CHF	91.95 %	468'945.00	0.14
CH1118223481	0.05 % Kantonsspital St. Gallen 21-31	550'000	CHF	89.35 %	491'425.00	0.15
CH1118223499	0.30 % Kantonsspital St. Gallen 21-36	600'000	CHF	84.25 %	505'500.00	0.16
CH1118223523	0 % Zurich Compagnie d'Assurances 21-31 NT	900'000	CHF	89.45 %	805'050.00	0.25
CH1127263973	1/8 % Holcim Helvetia Finance 21-27 NT	820'000	CHF	95.25 %	781'050.00	0.24
CH1127263981	1/2 % Holcim Helvetia Finance 21-31 NT	650'000	CHF	91.75 %	596'375.00	0.18
CH1129053786	0.41 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 21-29	600'000	CHF	91.55 %	549'300.00	0.17
CH1129053810	0.05 % Swissgrid 21-33	500'000	CHF	87.30 %	436'500.00	0.13
CH1129053828	0.20 % Swissgrid 21-40	280'000	CHF	78.35 %	219'380.00	0.07
CH1130818821	0.175 % AMAG Leasing 21-25	530'000	CHF	97.90 %	518'870.00	0.16
CH1130818839	1/8 % Baloise-Holding 21-30	890'000	CHF	91.20 %	811'680.00	0.25
CH1131931276	0 % Kantonsspital Winterthur 21-25	370'000	CHF	97.80 %	361'860.00	0.11
CH1131931284	0.35 % Kantonsspital Baden 21-36	600'000	CHF	84.30 %	505'800.00	0.16
CH1131931292	0 % Swissgrid 21-26	540'000	CHF	96.90 %	523'260.00	0.16
CH1131931300	1/4 % Allgemeine Baugenossenschaft Zuerich 21-31	500'000	CHF	90.20 %	451'000.00	0.14
CH1131931318	0.20 % WWZ 21-33	450'000	CHF	88.25 %	397'125.00	0.12
CH1131931326	0.10 % Primeo Holding 21-29	400'000	CHF	91.80 %	367'200.00	0.11
CH1132966347	0.20 % SIX Group 21-29	1'800'000	CHF	92.95 %	1'673'100.00	0.51
CH1132966354	1/8 % Inselspital-Stiftung 21-29	750'000	CHF	92.65 %	694'875.00	0.21
CH1137122755	0.05 % Tecan Group 21-25	1'140'000	CHF	97.85 %	1'115'490.00	0.34
CH1139995786	0.525 % AMAG Leasing 21-26	610'000	CHF	96.55 %	588'955.00	0.18
CH1141700414	0.4175 % Cembra Money Bank 21-28	660'000	CHF	94.60 %	624'360.00	0.19
CH1141700547	0.20 % UBP 21-26	1'350'000	CHF	96.10 %	1'297'350.00	0.40
CH1142754345	1/8 % SIX Group 21-26 Part B	710'000	CHF	96.65 %	686'215.00	0.21
CH1145096165	0.435 % UBS Group 21-28	1'800'000	CHF	94.60 %	1'702'800.00	0.52
CH1146382481	3/8 % Emmi Finanz 21-31	700'000	CHF	92.75 %	649'250.00	0.20
CH1148308724	1/8 % Givaudan 21-27 Tranche A	610'000	CHF	95.90 %	584'990.00	0.18
CH1148308732	3/8 % Givaudan 21-30 Tranche B	440'000	CHF	93.40 %	410'960.00	0.13
CH1148728129	0.85 % Berner KB 22-32	800'000	CHF	91.10 %	728'800.00	0.22
CH1148728194	3/4 % Zug Estates Holding 22-29	320'000	CHF	94.50 %	302'400.00	0.09
CH1148728210	0.30 % Baloise-Holding 22-27	1'080'000	CHF	96.70 %	1'044'360.00	0.32
CH1154887132	3/8 % Holcim Helvetia Finance 22-26 NT	1'330'000	CHF	97.20 %	1'292'760.00	0.40
CH1154887140	1 % Holcim Helvetia Finance 22-32 NT	400'000	CHF	94.95 %	379'800.00	0.12
CH1160188343	5/8 % Axpo Holding 22-27	1'330'000	CHF	97.00 %	1'290'100.00	0.40
CH1163572949	5/8 % Banque Cantonale de Geneve 22-29	820'000	CHF	95.75 %	785'150.00	0.24
CH1164800661	0.45 % Usines Electriques de l'Engadine 22-29	410'000	CHF	94.95 %	389'295.00	0.12
CH1166151899	1/2 % Roche Kapitalmarkt 22-27	3'930'000	CHF	97.85 %	3'845'505.00	1.24
CH1166151907	3/4 % Roche Kapitalmarkt 22-31	2'900'000	CHF	96.35 %	2'794'150.00	0.86
CH1166151915	1 % Roche Kapitalmarkt 22-37	1'050'000	CHF	94.75 %	994'875.00	0.31
CH1168499775	3/4 % ABB 22-27	1'630'000	CHF	98.05 %	1'598'215.00	0.49

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1168499817	3/4 % Geberit 22-27	535'000	CHF	97.95 %	524'032.50	0.16
CH1170565712	1 1/8 % Zurich Compagnie d'Assurances 22-29	1'440'000	CHF	99.05 %	1'426'320.00	0.44
CH1170565761	1.55 % Bell Food Group 22-29	1'170'000	CHF	99.25 %	1'161'225.00	0.36
CH1172972825	1.77 % HIAG Immobilien Holding 22-26	580'000	CHF	99.70 %	578'260.00	0.18
CH1175016109	1 3/4 % Alpiq Holding 22-26	1'020'000	CHF	99.85 %	1'018'470.00	0.31
CH1179184390	7/8 % BKW 22-26	970'000	CHF	98.80 %	958'360.00	0.29
CH1179184408	1 1/8 % BKW 22-29	465'000	CHF	97.85 %	455'002.50	0.14
CH1179534933	1.05 % Sonova Holding 22-29	760'000	CHF	98.10 %	745'560.00	0.23
CH1179534941	1.40 % Sonova Holding 22-32	900'000	CHF	99.45 %	895'050.00	0.28
CH1179534966	1.70 % Grande Dixence 22-29	600'000	CHF	100.15 %	600'900.00	0.18
CH1182086848	1.65 % Kantonsspital Aarau 22-37	500'000	CHF	98.20 %	491'000.00	0.15
CH1184694755	1 5/8 % Alpiq Holding 22-25	840'000	CHF	99.84 %	838'656.00	0.26
CH1189217735	1.1833 % Cembra Money Bank 22-25	600'000	CHF	99.30 %	595'800.00	0.18
CH1189217743	1 % SFS Group 22-25	1'080'000	CHF	99.37 %	1'073'196.00	0.33
CH1189217750	1.45 % SFS Group 22-27	520'000	CHF	99.50 %	517'400.00	0.16
CH1189217768	1.70 % Kantonsspital Baselland 22-32	500'000	CHF	100.50 %	502'500.00	0.15
CH1189217784	1.10 % Swissgrid 22-27	650'000	CHF	99.05 %	643'825.00	0.20
CH1189217818	1 1/2 % AEW Energie 22-29	550'000	CHF	99.65 %	548'075.00	0.17
CH1189217867	2.10 % Daetwyler Holding 22-27	1'060'000	CHF	101.55 %	1'076'430.00	0.33
CH1189217990	1 1/4 % SGS 22-25	430'000	CHF	99.68 %	428'624.00	0.13
CH1189218006	1.70 % SGS 22-29	1'390'000	CHF	101.00 %	1'403'900.00	0.43
CH1191066252	2 % Centrale nucléaire de Leibstadt 22-27	850'000	CHF	100.75 %	856'375.00	0.26
CH1191714703	1 1/8 % Givaudan 22-26	830'000	CHF	99.40 %	825'020.00	0.25
CH1191714711	1 5/8 % Givaudan 22-29	700'000	CHF	100.65 %	704'550.00	0.22
CH1194000324	1.45 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 22-26 Tr 1	1'380'000	CHF	100.00 %	1'380'000.00	0.42
CH1194000332	1.95 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 22-29	490'000	CHF	101.90 %	499'310.00	0.15
CH1194355108	1 5/8 % Nestle 22-26	2'850'000	CHF	100.75 %	2'871'375.00	0.88
CH1194355116	2 1/8 % Nestle 22-30	1'330'000	CHF	104.80 %	1'393'840.00	0.43
CH1194355124	2 1/2 % Nestle 22-34	1'500'000	CHF	110.25 %	1'653'750.00	0.51
CH1196217009	1 7/8 % Primeo Holding 22-26	490'000	CHF	100.60 %	492'940.00	0.15
CH1196217017	2 5/8 % Romande Energie Holding 22-37	350'000	CHF	111.40 %	389'900.00	0.12
CH1199322350	1.90 % Baloise-Holding 22-28	490'000	CHF	101.85 %	499'065.00	0.15
CH1204259779	2 % Axpo Holding 22-26	940'000	CHF	100.80 %	947'520.00	0.29
CH1204259787	2 1/2 % Axpo Holding 22-29	750'000	CHF	103.20 %	774'000.00	0.24
CH1206367380	1 1/2 % Geberit 22-26	1'050'000	CHF	100.25 %	1'052'625.00	0.32
CH1206367398	1 3/4 % Geberit 22-29 Tranche 2	830'000	CHF	102.05 %	847'015.00	0.26
CH1206367430	2.20 % Aéroport International de Geneve 22-26	420'000	CHF	101.45 %	426'090.00	0.13
CH1206367463	1.95 % Groupe E 22-27	490'000	CHF	101.50 %	497'350.00	0.15
CH1206367471	2.55 % Groupe E 22-32	450'000	CHF	106.70 %	480'150.00	0.15
CH1206367497	3 3/4 % dormakaba Finance 22-27	1'120'000	CHF	105.80 %	1'184'960.00	0.36
CH1206367554	3.1125 % Cembra Money Bank 22-27	1'080'000	CHF	104.15 %	1'124'820.00	0.35
CH1206367661	2.20 % Baloise-Holding 22-29	1'030'000	CHF	103.25 %	1'063'475.00	0.33
CH1210198144	2.717 % Clariant 22-27	920'000	CHF	102.10 %	939'320.00	0.29
CH1211713222	1 1/2 % Roche Kapitalmarkt 22-26	1'230'000	CHF	100.50 %	1'236'150.00	0.38
CH1211713230	2 % Roche Kapitalmarkt 22-32	1'500'000	CHF	105.25 %	1'578'750.00	0.49
CH1211713248	3 1/4 % AMAG Leasing 22-27	580'000	CHF	103.65 %	601'170.00	0.18
CH1214797180	2.10 % ABB 22-25	610'000	CHF	100.95 %	615'795.00	0.19
CH1214797198	2 3/8 % ABB 22-30	600'000	CHF	104.85 %	629'100.00	0.19

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1214797206	2.3775 % Adecco Group 22-27 NT	1'150'000	CHF	102.40 %	1'177'600.00	0.36
CH1221150506	1 5/8 % Nestle 22-25	1'200'000	CHF	100.50 %	1'206'000.00	0.37
CH1223665063	3.35 % Sulzer 22-26	600'000	CHF	103.30 %	619'800.00	0.19
CH1226543838	2 1/4 % Nestle 22-29	1'470'000	CHF	105.00 %	1'543'500.00	0.47
CH1226543846	2 5/8 % Nestle 22-35	700'000	CHF	112.50 %	787'500.00	0.24
CH1226543861	1.90 % Sika 22-25	840'000	CHF	100.65 %	845'460.00	0.26
CH1226543879	2.35 % Sika 22-28	1'330'000	CHF	103.55 %	1'377'215.00	0.42
CH1230442613	1 7/8 % Banque Cantonale de Geneve 22-30	250'000	CHF	102.40 %	256'000.00	0.08
CH1230759487	3.10 % AKEB AG fuer Kernenergie-Beteiligungen Luzern 22-25	810'000	CHF	101.75 %	824'175.00	0.25
CH1230759503	1.95 % Sonova Holding 22-30	600'000	CHF	103.20 %	619'200.00	0.19
CH1230759560	1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26	990'000	CHF	100.90 %	998'910.00	0.31
CH1232107057	2 % VAUDOISE ASSURANCES HOLDING 22-27	440'000	CHF	101.80 %	447'920.00	0.14
CH1232107164	2 % PSP Swiss Property 23-26	490'000	CHF	100.90 %	494'410.00	0.15
CH1232107180	2.20 % Baloise-Holding 23-32	500'000	CHF	104.15 %	520'750.00	0.16
CH1236363433	2.04 % Swiss Life Holding 23-26	650'000	CHF	101.10 %	657'150.00	0.20
CH1239464691	3 % Allreal Holding 23-28	820'000	CHF	104.85 %	859'770.00	0.26
CH1239464709	2 3/4 % ZKB 23-28	1'800'000	CHF	103.20 %	1'857'600.00	0.57
CH1239464774	2 5/8 % Mobimo Holding 23-29	410'000	CHF	104.65 %	429'065.00	0.13
CH1239464816	2 1/4 % PSP Swiss Property 23-28	1'000'000	CHF	102.55 %	1'025'500.00	0.32
CH1242301278	2.2588 % Swiss Life Holding 23-28	660'000	CHF	103.15 %	680'790.00	0.21
CH1242301286	2.61 % Swiss Life Holding 23-32	850'000	CHF	107.35 %	912'475.00	0.28
CH1243018822	2.8025 % AMAG Leasing 23-25 Tranche 1	900'000	CHF	101.09 %	909'810.00	0.28
CH1243018830	3.085 % AMAG Leasing 23-28 Tranche 2	550'000	CHF	103.50 %	569'250.00	0.18
CH1243651903	2.4113 % Cembra Money Bank 23-29	710'000	CHF	103.00 %	731'300.00	0.23
CH1243651937	2.35 % KW Linth-Limmern 23-27	490'000	CHF	102.10 %	500'290.00	0.15
CH1243651945	2 3/4 % KW Linth-Limmern 23-30	820'000	CHF	105.75 %	867'150.00	0.27
CH1243651994	2.10 % Lonza Swiss Finanz 23-29	1'800'000	CHF	101.60 %	1'828'800.00	0.56
CH1243933566	3.13 % HIAG Immobilien Holding 23-29	430'000	CHF	104.50 %	449'350.00	0.14
CH1249416079	2 1/4 % Geberit 23-25	730'000	CHF	101.18 %	738'614.00	0.23
CH1249416087	2.30 % Geberit 23-32	800'000	CHF	106.80 %	854'400.00	0.26
CH1251030123	3 1/8 % Alpiq Holding 23-27	1'040'000	CHF	103.80 %	1'079'520.00	0.33
CH1251030131	3 3/8 % Alpiq Holding 23-30	710'000	CHF	108.05 %	767'155.00	0.24
CH1251998220	2.35 % Grande Dixence 23-30	420'000	CHF	103.55 %	434'910.00	0.13
CH1253456078	2 1/4 % Sika 23-26	1'020'000	CHF	101.55 %	1'035'810.00	0.32
CH1253456086	2 1/4 % Sika 23-29	990'000	CHF	103.30 %	1'022'670.00	0.31
CH1255924396	2 % Usines Electriques de l'Engadine 23-30	430'000	CHF	102.50 %	440'750.00	0.14
CH1255924404	2.70 % Ferring Holding 23-27	1'020'000	CHF	102.35 %	1'043'970.00	0.32
CH1255924412	3 1/4 % Ferring Holding 23-31	950'000	CHF	106.95 %	1'016'025.00	0.31
CH1255924453	2.35 % Galenica 23-29	980'000	CHF	103.80 %	1'017'240.00	0.31
CH1256367199	2.35 % Baloise-Holding 23-33	500'000	CHF	105.75 %	528'750.00	0.16
CH1264887386	2.65 % EFIAG - Emissions- und Finanz 23-28	450'000	CHF	102.35 %	460'575.00	0.14
CH1264887444	2.9025 % CA Auto Finance Suisse 23-26 Guaranteed	640'000	CHF	102.25 %	654'400.00	0.20
CH1266846992	2 5/8 % AMAG Leasing 23-26	600'000	CHF	101.50 %	609'000.00	0.19
CH1266847073	2.55 % Kantonsspital Baden 23-38	450'000	CHF	109.40 %	492'300.00	0.15
CH1266847131	2.665 % Cembra Money Bank 23-30	990'000	CHF	104.55 %	1'035'045.00	0.32
CH1266847156	1.90 % Swissgrid 23-26	780'000	CHF	101.05 %	788'190.00	0.24
CH1266847172	2.40 % KEBAG 23-38	500'000	CHF	109.40 %	547'000.00	0.17
CH1267329279	2.10 % BCV 23-32	450'000	CHF	104.45 %	470'025.00	0.14

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1268922205	2 7/8 % OC Oerlikon Corporation 23-26	1'310'000	CHF	101.15 %	1'325'065.00	0.41
CH1268922213	3 1/4 % OC Oerlikon Corporation 23-29 Tranche 2	370'000	CHF	104.00 %	384'800.00	0.12
CH1271007945	2.1125 % Raiffeisen Suisse 23-28	110'000	CHF	102.15 %	112'365.00	0.03
CH1273475397	1 7/8 % Nestle 23-29	1'630'000	CHF	102.80 %	1'675'640.00	0.52
CH1273475405	2 % Nestle 23-33	1'900'000	CHF	105.15 %	1'997'850.00	0.61
CH1273475413	2 1/8 % Nestle 23-38	1'900'000	CHF	108.00 %	2'052'000.00	0.63
CH1276269748	3 % Corner Banue 23-25	600'000	CHF	101.39 %	608'340.00	0.19
CH1276313272	3.05 % ENAG Energiefinanzierungs 23-25	660'000	CHF	101.23 %	668'118.00	0.21
CH1276313280	3.45 % ENAG Energiefinanzierungs 23-28	750'000	CHF	104.05 %	780'375.00	0.24
CH1276313330	2.35 % Nant de Drance 23-31	850'000	CHF	104.80 %	890'800.00	0.27
CH1280994307	2.73 % AMAG Leasing 23-26	530'000	CHF	101.70 %	539'010.00	0.17
CH1280994315	3.0125 % AMAG Leasing 23-29	820'000	CHF	104.00 %	852'800.00	0.26
CH1289657111	2 % Emmi Finanz 23-28	820'000	CHF	102.20 %	838'040.00	0.26
CH1290222285	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co, Guernsey Branch 23-27	780'000	CHF	102.15 %	796'770.00	0.25
CH1290222293	2 1/2 % Bank Julius Baer & Co, Guernsey Branch 23-30	840'000	CHF	103.00 %	865'200.00	0.27
CH1290222301	2.40 % Kantonsspital St. Gallen 23-33	800'000	CHF	107.20 %	857'600.00	0.26
CH1290222319	2 1/2 % Kantonsspital St. Gallen 23-38	700'000	CHF	109.65 %	767'550.00	0.24
CH1290222335	2.2675 % Swiss Prime Site Finance 23-28	430'000	CHF	102.55 %	440'965.00	0.14
CH1290222400	2.5385 % Cembra Money Bank 23-29	750'000	CHF	103.50 %	776'250.00	0.24
CH1290222426	2.85 % TEMENOS 23-28	675'000	CHF	93.95 %	634'162.50	0.20
CH1290222467	2 1/4 % Viseca Payment Services 23-26	800'000	CHF	101.85 %	814'800.00	0.25
CH1290222491	2 5/8 % ZKB 23-30 var	500'000	CHF	104.50 %	522'500.00	0.16
CH1290222558	2 % SGS 23-27	490'000	CHF	101.75 %	498'575.00	0.15
CH1290222566	2.30 % SGS 23-31	800'000	CHF	105.10 %	840'800.00	0.26
CH1290870869	2 1/4 % Banque Migros 23-28	605'000	CHF	102.75 %	621'637.50	0.19
CH1290870877	2 1/2 % Banque Migros 23-33	400'000	CHF	106.65 %	426'600.00	0.13
CH1290870901	2 3/4 % Clariant 23-28 NT	650'000	CHF	102.30 %	664'950.00	0.20
CH1290870950	2 1/8 % Sandoz Group 23-26	980'000	CHF	101.50 %	994'700.00	0.31
CH1290870968	2.60 % Sandoz Group 23-31 NT	1'400'000	CHF	104.70 %	1'465'800.00	0.45
CH1293237975	1.965 % ABB 23-26	1'330'000	CHF	101.55 %	1'350'615.00	0.42
CH1293237983	1.9775 % ABB 23-28	500'000	CHF	102.30 %	511'500.00	0.16
CH1293237991	2.1125 % ABB 23-33	1'000'000	CHF	104.50 %	1'045'000.00	0.32
CH1293238015	2 1/2 % Axpo Holding 23-26	1'400'000	CHF	101.85 %	1'425'900.00	0.44
CH1293714346	2 1/4 % Partners Group Holding 23-28	590'000	CHF	102.75 %	606'225.00	0.19
CH1293714353	2.40 % Partners Group Holding 23-33	700'000	CHF	105.40 %	737'800.00	0.23
CH1293714361	2 3/8 % Inselspital-Stiftung 23-31	500'000	CHF	105.20 %	526'000.00	0.16
CH1293714379	2.52 % Inselspital-Stiftung 23-38	500'000	CHF	109.65 %	548'250.00	0.17
CH1300277832	1 5/8 % Nestle 23-27	180'000	CHF	101.25 %	182'250.00	0.06
CH1300277840	1 7/8 % Nestle 23-31	800'000	CHF	103.65 %	829'200.00	0.26
CH1300277857	2 % Nestle 23-36	600'000	CHF	106.05 %	636'300.00	0.20
CH1300277865	2.30 % Bell Food Group 23-26	450'000	CHF	101.80 %	458'100.00	0.14
CH1300277873	2.65 % Bell Food Group 23-31	700'000	CHF	105.65 %	739'550.00	0.23
CH1300277881	2 1/4 % Lonza Swiss Finanz 23-28	550'000	CHF	102.35 %	562'925.00	0.17
CH1300277899	2.60 % Lonza Swiss Finanz 23-31	800'000	CHF	104.65 %	837'200.00	0.26
CH1305916731	2 3/8 % Givaudan 23-31	900'000	CHF	105.60 %	950'400.00	0.29
CH1305916764	1.60 % Roche Kapitalmarkt 23-28	570'000	CHF	101.50 %	578'550.00	0.18
CH1305916772	1 3/4 % Roche Kapitalmarkt 23-33	900'000	CHF	103.45 %	931'050.00	0.29
CH1305916780	1.95 % Roche Kapitalmarkt 23-38	900'000	CHF	106.40 %	957'600.00	0.29

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1306117131	1.70 % PSP Swiss Property 24-30	400'000	CHF	100.25 %	401'000.00	0.12
CH1307121272	2 3/8 % KW Linth-Limmern 23-29	400'000	CHF	103.80 %	415'200.00	0.13
CH1314941423	1.95 % Barry Callebaut 24-28	750'000	CHF	101.40 %	760'500.00	0.23
CH1314941431	2.30 % Barry Callebaut 24-32	1'000'000	CHF	103.55 %	1'035'500.00	0.32
CH1314941449	2 1/2 % AMAG Leasing 24-27	500'000	CHF	101.90 %	509'500.00	0.16
CH1314941456	2 3/4 % AMAG Leasing 24-29	700'000	CHF	102.45 %	717'150.00	0.22
CH1314941472	2.215 % Cembra Money Bank 24-30	1'000'000	CHF	101.90 %	1'019'000.00	0.31
CH1319968454	2 % Nant de Drance 24-34	350'000	CHF	102.60 %	359'100.00	0.11
CH1319968496	1.8% Swiss Prime Site Finance 24-30	1'000'000	CHF	100.50 %	1'005'000.00	0.31
CH1319968553	2 % ZKB 24-30	400'000	CHF	101.50 %	406'000.00	0.12
CH1319968561	2 1/8 % ZKB 24-33	800'000	CHF	101.90 %	815'200.00	0.25
CH1319968579	2.10 % Allreal Holding 24-31	200'000	CHF	101.204 %	202'408.00	0.06
CH1319968587	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 24-31	700'000	CHF	101.479 %	710'353.00	0.22
CH1321481488	2.545 % BOBST GROUP 24-29	700'000	CHF	101.45 %	710'150.00	0.22
CH1325807837	2.10 % Grande Dixence 24-32	500'000	CHF	102.45 %	512'250.00	0.16
CH1331113501	2 3/8 % Clariant 24-27	500'000	CHF	101.20 %	506'000.00	0.16
CH1331113519	2 3/4 % Clariant 24-31	580'000	CHF	101.55 %	588'990.00	0.18
<b>Suisse</b>					<b>307'253'396.50</b>	<b>94.54</b>
CH0299477361	5/8 % LGT Bank 15-25	870'000	CHF	98.60 %	857'820.00	0.26
CH0338330431	0.20 % LGT Bank 16-26	1'560'000	CHF	96.90 %	1'511'640.00	0.49
CH0360677287	1/2 % LGT Bank 17-27	920'000	CHF	97.10 %	893'320.00	0.27
CH0384125123	0.40 % Hilti 17-27 Tranche 2027 Reg S	430'000	CHF	96.50 %	414'950.00	0.13
CH0419041204	1/8 % Liechtensteinische Landesbank 19-26	650'000	CHF	97.05 %	630'825.00	0.19
CH0419041527	0 % Liechtensteinische Landesbank 19-29	480'000	CHF	91.00 %	436'800.00	0.13
CH0461238880	0.60 % VP Bank 19-29	400'000	CHF	93.20 %	372'800.00	0.11
CH0484360372	3/8 % LGT Bank NT 19-28	800'000	CHF	94.50 %	756'000.00	0.23
CH0505011871	3/8 % LGT Bank 19-29 NT	600'000	CHF	92.35 %	554'100.00	0.17
CH0536893255	0.30 % Liechtensteinische Landesbank 20-30	350'000	CHF	90.80 %	317'800.00	0.10
CH0545766609	0.05 % Hilti 20-25	600'000	CHF	98.30 %	589'800.00	0.18
CH0572142484	0.20 % LGT Bank 20-30 NT	880'000	CHF	91.50 %	805'200.00	0.25
CH1118483754	0.45 % LGT Bank 21-31 NT	600'000	CHF	90.05 %	540'300.00	0.17
CH1212189158	2 3/4 % LGT Bank 22-32	900'000	CHF	108.35 %	975'150.00	0.30
CH1243651929	2 1/2 % LGT Bank 23-33 NT	900'000	CHF	106.50 %	958'500.00	0.29
CH1300277824	1.9225 % Hilti 23-31	500'000	CHF	104.30 %	521'500.00	0.16
CH1306117040	2 1/2 % Liechtensteinische Landesbank 23-30 NT	600'000	CHF	102.95 %	617'700.00	0.19
CH1323274055	2 % LGT Bank 24-34 NT	800'000	CHF	102.15 %	817'200.00	0.25
<b>Liechtenstein</b>					<b>12'571'405.00</b>	<b>3.87</b>
<b>Valeurs mobilières non cotées en bourse</b>						
<b>Obligations</b>					<b>301'935.00</b>	<b>0.09</b>
CH1325037021	1.70 % Daetwyler Holding 24-29	300'000	CHF	100.645 %	301'935.00	0.09
<b>Suisse</b>					<b>301'935.00</b>	<b>0.09</b>



Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	140'405.52	0.04
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	320'126'736.50	98.50
Autres actifs	4'743'928.16	1.46
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>325'011'070.18</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements	-1'886'595.13	
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>323'124'475.05</b>	

## Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

<b>Engagement du fonds</b>	<b>% de la fortune nette</b>	<b>Montant</b>
Total des positions augmentant l'engagement	0%	0
Total des positions réduisant l'engagement	0%	0
<b>Informations supplémentaires et opérations hors-bilan</b>		
Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan		0
Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan		0
Montant du compte prévu pour être réinvesti		0
<b>Type et montant des sûretés acceptées</b>		
Aucune sûreté acceptée		0
<b>Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)</b>		
Aucune		

## Liste des transactions pendant la période comptable

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
<b>Positions ouvertes à la fin de la période comptable</b>			
<b>Obligations</b>			
CH0117843745	2 1/2 % BKW 10-30	400'000	2'330'000
CH0122512152	2 5/8 % Raiffeisen Suisse 11-26	0	400'000
CH0132163434	2 7/8 % KW Linth-Limmern 11-31	0	775'000
CH0143302005	1 5/8 % BCV 11-26	0	900'000
CH0180428531	2 7/8 % KW Linth-Limmern 12-42	700'000	1'700'000
CH0194958960	3 % KW Linth-Limmern 12-52	0	1'415'000
CH0200044789	2 3/8 % Nant de Drance 13-28	0	2'100'000
CH0208271541	3 % KW Linth-Limmern 13-48	0	520'000
CH0228531437	2 3/8 % KW Linth-Limmern 13-26	0	590'000
CH0240672235	2 1/8 % Syngenta Finance 14-29 NT	100'000	740'000
CH0247611269	1 1/2 % Zurich Compagnie d'Assurances 14-26	0	570'000
CH0247776138	1 1/2 % Swisscom 14-26	1'500'000	2'300'000
CH0254147504	1 1/2 % Swisscom 14-29	0	520'000
CH0255893122	1 1/2 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 14-25	0	1'040'000
CH0262881441	3/4 % Cie Suisse de Reassurances 15-27	300'000	1'470'000
CH0268988182	1 % Swisscom 15-35 Tranche 2	0	1'800'000
CH0269382088	5/8 % Swissgrid 15-30	0	750'000
CH0270190983	1/4 % Novartis 15-25	0	2'810'000
CH0270190991	5/8 % Novartis 15-29	300'000	2'890'000
CH0270191007	1.05 % Novartis 15-35	500'000	2'020'000
CH0276581094	0.55 % Spitalverband Limmattal 15-25	0	690'000
CH0279135328	7/8 % SGS 15-30	200'000	1'300'000
CH0282019006	1 1/4 % Services Industriels de Geneve 15-25	500'000	1'100'000
CH0286138877	3/4 % Berner KB 15-25	0	1'020'000
CH0299477361	5/8 % LGT Bank 15-25	200'000	1'770'000
CH0306179125	1 % Holcim 15-25	0	520'000
CH0306626224	2 % Nant de Drance 16-26	0	1'040'000
CH0310451858	1 1/4 % UBS Group Funding (Switzerland) 16-26 Tranche 2	0	800'000
CH0317921663	3/8 % Swisscom 16-28	0	500'000
CH0319403777	3/8 % PSP Swiss Property 16-26	0	1'060'000
CH0319415961	7/8 % Georg Fischer Finance 16-26	100'000	1'180'000
CH0319415987	1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 16-26	0	1'450'000
CH0319932767	0.40 % BCV 16-31	0	750'000
CH0320712596	0.30 % Raiffeisen Suisse 16-25 Tranche 1	0	2'280'000
CH0320712604	3/4 % Raiffeisen Suisse 16-31 Tranche 2	0	355'000
CH0326213912	1/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-28	0	1'060'000
CH0326213953	3/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-36	900'000	1'400'000
CH0326371462	7/8 % Sulzer 16-26	0	150'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0336352775	1/8 % Swisscom 16-32	400'000	1'700'000
CH0337645532	1/2 % Swiss Prime Site Finance 16-25	0	1'140'000
CH0338330431	0.20 % LGT Bank 16-26	0	1'640'000
CH0340953428	1/2 % BCV 16-28	0	830'000
CH0343366784	5/8 % Givaudan 16-31	500'000	1'380'000
CH0344583783	3/8 % Swisscom 16-27	0	770'000
CH0350030422	0.70 % KW Oberhasli 17-26	0	700'000
CH0352595927	0.55 % SGS 17-26	300'000	2'390'000
CH0354836113	3/4 % Mobimo Holding 17-26	200'000	1'290'000
CH0357676110	7/8 % Allreal Holding 17-27	0	800'000
CH0359915409	0.45 % Roche Kapitalmarkt 17-29 Tranche 3	800'000	2'740'000
CH0360677287	1/2 % LGT Bank 17-27	0	1'580'000
CH0360677295	0.825 % Swiss Prime Site Finance 17-26	0	1'590'000
CH0361532879	5/8 % Flughafen Zuerich 17-29	500'000	1'680'000
CH0361532903	3/4 % Kantonsspital Aarau 17-32	0	450'000
CH0362748359	3/8 % Swisscom 17-27	0	1'900'000
CH0367206700	1 % Galenica 17-26	0	240'000
CH0367206718	3/8 % Cembra Money Bank 17-25	0	890'000
CH0368697717	1 1/8 % Banque Cantonale de Geneve 17-27	0	600'000
CH0368697758	1/2 % Emmi Finanz 17-29	0	540'000
CH0372831567	1/2 % BCV 17-29	0	710'000
CH0373476040	1/2 % Banque Cler 17-25	0	1'000'000
CH0373476123	1 % St.Galler KB 17-27	0	800'000
CH0373476164	3/4 % Swisscom 17-33	0	865'000
CH0373476222	3/4 % Allreal Holding 17-26	200'000	1'040'000
CH0373476636	1.05 % Georg Fischer 18-28	200'000	1'080'000
CH0373476800	3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 18-25	0	1'430'000
CH0373476974	1 1/4 % See-Spital 18-26	0	470'000
CH0379268698	0.30 % Lindt & Spruengli 17-27	300'000	1'600'000
CH0379268706	0.40 % Aeroport International de Geneve 17-27	0	750'000
CH0379268714	1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 17-27	200'000	1'180'000
CH0384125123	0.40 % Hilti 17-27 Tranche 2027 Reg S	0	470'000
CH0384629892	1 % dormakaba Finance 17-25	300'000	1'640'000
CH0389606085	0.60 % Buehler Holding 17-26	470'000	1'670'000
CH0391491518	1/4 % BCV 17-25	200'000	440'000
CH0391648018	1.55 % Nant de Drance 18-25	0	1'260'000
CH0398633344	5/8 % Luzerner Kantonsspital 18-28	0	700'000
CH0398633377	3/8 % Interkommunale Anstalt Limeco 18-26	0	530'000
CH0398633443	0.55 % Universitaetsspital Zuerich 18-28	0	20'000
CH0398633526	3/4 % SGS 18-25	0	990'000
CH0398633534	1 1/4 % SGS 18-28	600'000	950'000
CH0398633542	1 % Zurich Compagnie d'Assurances 18-28	0	1'030'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0398633807	0.70 % PSP Swiss Property 19-27 Reg S	300'000	1'030'000
CH0398678919	3/4 % Bell Food Group 18-28	0	680'000
CH0407809760	3/8 % Givaudan 18-25	0	1'280'000
CH0411478099	0.40 % BEKB 18-27	0	1'100'000
CH0413618353	0.70 % Kantonsspital Baden 18-28	0	660'000
CH0413618361	1.10 % Kantonsspital Baden 18-33	0	600'000
CH0419040792	3/4 % Zurich Compagnie d'Assurances 19-27 NT	0	840'000
CH0419040982	1/2 % Swisscom 19-29	200'000	1'290'000
CH0419040990	1 1/4 % Swiss Prime Site Finance 19-27	0	1'710'000
CH0419041063	0.60 % Geberit 19-28	0	680'000
CH0419041097	1/8 % Banque Cantonale de Geneve 19-26	0	700'000
CH0419041139	3/8 % Banque Cler 19-27	0	680'000
CH0419041204	1/8 % Liechtensteinische Landesbank 19-26	0	1'100'000
CH0419041220	0.55 % PSP Swiss Property 19-28	0	650'000
CH0419041287	0.40 % Partners Group Holding 19-27	0	2'820'000
CH0419041352	0.285 % Cembra Money Bank 19-27	0	1'050'000
CH0419041378	5/8 % Aarekraftwerk Klingnau 19-29	0	640'000
CH0419041428	0 % Kantonsspital Winterthur 19-31	0	350'000
CH0419041485	0.10 % Berner KB 19-39	100'000	600'000
CH0419041493	0.40 % Allreal Holding 19-29	0	760'000
CH0419041501	0.05 % Swissgrid 19-50	60'000	235'000
CH0419041527	0 % Liechtensteinische Landesbank 19-29	0	620'000
CH0419041592	0 % Sonova Holding 19-29	0	380'000
CH0419041600	0.40 % Sonova Holding 19-34	0	500'000
CH0419041659	0.1525 % Cembra Money Bank 19-26	300'000	830'000
CH0419042475	7/8 % Cembra Money Bank 18-26	0	580'000
CH0419042509	3/4 % Nestle 18-28	0	3'390'000
CH0425766521	1 1/8 % Sika 18-28	0	400'000
CH0428194283	7/8 % Adecco Group 18-26 NT	400'000	840'000
CH0433761308	1/4 % Roche Kapitalmarkt 18-25	500'000	2'950'000
CH0433761316	3/4 % Roche Kapitalmarkt 18-30	0	2'720'000
CH0435590358	3/4 % BKW 18-25	200'000	1'140'000
CH0437180935	3/4 % Swisscom 18-28	600'000	1'600'000
CH0457206818	1 % ABB 19-29	200'000	800'000
CH0458097976	1/2 % Baloise-Holding 19-25	0	1'610'000
CH0461238864	3/8 % Stadler Rail 19-26	300'000	1'750'000
CH0461238880	0.60 % VP Bank 19-29	0	1'200'000
CH0461238906	0 % Swiss Life Holding 19-25	0	1'040'000
CH0461238914	0.35 % Swiss Life Holding 19-29	200'000	570'000
CH0461238930	1/4 % Banque Migros 19-27	0	930'000
CH0461239060	0.15 % PSP Swiss Property 20-29	200'000	1'320'000
CH0461239102	0 % Swissgrid 20-28	200'000	740'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0461239110	0.20 % Swissgrid 20-32	400'000	1'150'000
CH0468581571	1.002 % Axpo Holding 20-27	0	530'000
CH0469273541	1 1/8 % Clariant 19-26	0	1'335'000
CH0474977730	0.80 % Grande Dixence 19-26	0	480'000
CH0479514314	0.20 % Kuehne + Nagel International 19-25 Reg S	0	860'000
CH0482172407	0.31 % Aeroport International de Geneve 19-29	0	670'000
CH0484360372	3/8 % LGT Bank NT 19-28	400'000	1'000'000
CH0487087295	1/4 % BKW 19-27	0	1'010'000
CH0488506665	0 % Swiss Property 19-30	400'000	510'000
CH0488506681	3/8 % Swiss Prime Site Finance 19-31	700'000	1'900'000
CH0494734335	0 % Swisscom 19-44	0	670'000
CH0494734426	0.10 % Zug Estates Holding 19-25	0	580'000
CH0496692978	0 % Baloise-Holding 19-26	200'000	570'000
CH0496692986	0 % Baloise-Holding 19-29	0	700'000
CH0502393405	1/2 % AMAG Leasing 19-25	0	1'240'000
CH0505011871	3/8 % LGT Bank 19-29 NT	0	1'000'000
CH0506071213	1/4 % Mobimo Holding 20-28	400'000	1'480'000
CH0506071262	0.30 % BEKB 20-30	200'000	830'000
CH0506071361	0.20 % PSP Swiss Property 21-31	0	1'100'000
CH0508785745	1 1/2 % TEMENOS 19-25	400'000	0
CH0515152467	0.13 % Swisscom 20-31	200'000	450'000
CH0515152475	0.16 % PSP Swiss Property 21-31	0	600'000
CH0515152483	0.405 % Raiffeisen Suisse 21-29 Series 3	200'000	1'300'000
CH0520042513	1/2 % Bobst Group 20-26	0	1'120'000
CH0520663672	0.20 % Flughafen Zuerich 20-35	0	2'250'000
CH0522158861	0.40 % BCV 21-36	0	750'000
CH0522158952	0.20 % BCV 21-33	0	800'000
CH0525158371	0.10 % Zurich Compagnie d'Assurances 20-32 NT	415'000	1'815'000
CH0525158447	0.70 % Syngenta Finance 20-26	0	1'020'000
CH0536892588	0.95 % SGS 20-26	340'000	1'080'000
CH0536892828	1.45 % AKEB AG fuer Kernenergie-Beteiligungen Luzern 20-27	200'000	640'000
CH0536893230	0.95 % Georg Fischer 20-30	0	1'020'000
CH0536893255	0.30 % Liechtensteinische Landesbank 20-30	0	350'000
CH0536893271	0.70 % Allreal Holding 20-28	0	950'000
CH0536893339	0.15 % Swissgrid 20-34	0	700'000
CH0539032950	7/8 % Adecco Group 20-25 NT	0	1'200'000
CH0543827205	1 1/4 % Nant de Drance 20-27	0	1'320'000
CH0545766609	0.05 % Hilti 20-25	0	800'000
CH0547243268	1/2 % Sonova Holding 20-25	0	920'000
CH0547243276	3/4 % Sonova Holding 20-28	970'000	2'390'000
CH0551990689	0.55 % Straumann Holding 20-25	0	1'080'000
CH0553331809	1.05 % Ferring Holding 20-25	0	1'600'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0553331817	1/4 % Baloise-Holding 20-26	0	980'000
CH0553331825	1/2 % Baloise-Holding 20-30	150'000	1'130'000
CH0553331890	0.93 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 20-27	0	500'000
CH0561923845	0.80 % Sulzer 20-25	700'000	2'250'000
CH0564642061	0.35 % Lonza Swiss Finanz 20-26	0	700'000
CH0564642079	0.01 % Lindt & Spruengli 20-28	485'000	1'320'000
CH0564642087	1/4 % Lindt & Spruengli 20-32	200'000	1'700'000
CH0570576113	7/8 % Nant de Drance 20-29	900'000	1'100'000
CH0570576279	1/8 % Swissgrid 20-36	0	625'000
CH0570576568	0.10 % Flughafen Zuerich 20-27	0	1'000'000
CH0572142484	0.20 % LGT Bank 20-30 NT	0	1'170'000
CH0572327036	0.15 % Givaudan 20-28	300'000	1'100'000
CH0572899257	1/2 % Raiffeisen Suisse 20-28	600'000	1'000'000
CH0576402165	7/8 % Sulzer 20-27	0	940'000
CH0580291968	0.245 % Swisscom 20-34 NT	0	200'000
CH0580464698	1 1/2 % Raiffeisen Suisse 20-34	200'000	200'000
CH0581947733	0.65 % Swiss Prime Site Finance 20-29	0	1'550'000
CH0581947816	3/8 % Swiss Prime Site Finance 21-28	0	1'800'000
CH0591084139	0.1775 % Raiffeisen Suisse 21-27 Series 1	0	600'000
CH0591084253	0.57 % Raiffeisen Suisse 21-31 Series 2	0	2'200'000
CH0593093211	1/8 % KW Oberhasli 21-31	100'000	550'000
CH0593641068	0.15 % Baloise-Holding 21-31	0	1'300'000
CH0593893990	0.95 % Aeroport International de Geneve 21-31	0	1'100'000
CH0598928718	3/8 % UBS Group 21-29 NT	0	2'200'000
CH1101096555	1/8 % Bank Julius Baer & Co 21-28	200'000	1'730'000
CH1101096613	1/4 % Mobimo Holding 21-27	0	1'100'000
CH1101561525	1/4 % Holcim Helvetia Finance 21-27 NT	200'000	1'780'000
CH1105672690	0.30 % Grande Dixence 21-28	0	880'000
CH1105672708	3/8 % EFIAG - Emissions- und Finanz 21-26	0	630'000
CH1111392887	1/4 % Clientis 21-28	0	500'000
CH1111392994	0.30 % Intershop Holding 21-26	0	610'000
CH1112011585	3/4 % HIAG Immobilien Holding 21-28	200'000	950'000
CH1112246744	7/8 % Luzerner KB 21-31	0	2'000'000
CH1112455766	1/4 % Swisscom 21-33	0	650'000
CH1112455790	3/8 % OC Oerlikon Corporation 21-25	0	1'500'000
CH1112455808	0.80 % OC Oerlikon Corporation 21-28	300'000	1'030'000
CH1115424678	0.20 % Siegfried Holding 21-26	300'000	1'300'000
CH1118223366	0.60 % Allreal Holding 21-30	300'000	1'400'000
CH1118223382	1 % Glarner KB 21-31	0	875'000
CH1118223408	0.15 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 21-30	0	790'000
CH1118223481	0.05 % Kantonsspital St. Gallen 21-31	0	650'000
CH1118223499	0.30 % Kantonsspital St. Gallen 21-36	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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1118223523	0 % Zurich Compagnie d'Assurances 21-31 NT	0	1'090'000
CH1118483754	0.45 % LGT Bank 21-31 NT	0	1'000'000
CH1127263973	1/8 % Holcim Helvetia Finance 21-27 NT	600'000	1'080'000
CH1127263981	1/2 % Holcim Helvetia Finance 21-31 NT	600'000	1'650'000
CH1129053786	0.41 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 21-29	0	1'000'000
CH1129053810	0.05 % Swissgrid 21-33	0	400'000
CH1129053828	0.20 % Swissgrid 21-40	0	570'000
CH1130818821	0.175 % AMAG Leasing 21-25	400'000	1'220'000
CH1130818839	1/8 % Baloise-Holding 21-30	0	910'000
CH1131931276	0 % Kantonsspital Winterthur 21-25	0	630'000
CH1131931284	0.35 % Kantonsspital Baden 21-36	0	700'000
CH1131931292	0 % Swissgrid 21-26	0	860'000
CH1131931300	1/4 % Allgemeine Baugenossenschaft Zuerich 21-31	0	650'000
CH1131931318	0.20 % WWZ 21-33	0	560'000
CH1131931326	0.10 % Primeo Holding 21-29	0	600'000
CH1132966347	0.20 % SIX Group 21-29	800'000	2'400'000
CH1132966354	1/8 % Inselehospital-Stiftung 21-29	0	550'000
CH1137122755	0.05 % Tecan Group 21-25	0	1'160'000
CH1139995786	0.525 % AMAG Leasing 21-26	0	690'000
CH1141700414	0.4175 % Cembra Money Bank 21-28	0	1'240'000
CH1141700547	0.20 % UBP 21-26	200'000	1'850'000
CH1142754345	1/8 % SIX Group 21-26 Part B	0	590'000
CH1145096165	0.435 % UBS Group 21-28	200'000	2'400'000
CH1146382481	3/8 % Emmi Finanz 21-31	300'000	1'430'000
CH1148308724	1/8 % Givaudan 21-27 Tranche A	0	690'000
CH1148308732	3/8 % Givaudan 21-30 Tranche B	0	860'000
CH1148728129	0.85 % Berner KB 22-32	400'000	1'250'000
CH1148728194	3/4 % Zug Estates Holding 22-29	0	630'000
CH1148728210	0.30 % Baloise-Holding 22-27	0	620'000
CH1154887132	3/8 % Holcim Helvetia Finance 22-26 NT	0	1'170'000
CH1154887140	1 % Holcim Helvetia Finance 22-32 NT	100'000	700'000
CH1160188343	5/8 % Axpo Holding 22-27	0	1'870'000
CH1163572949	5/8 % Banque Cantonale de Geneve 22-29	300'000	980'000
CH1164800661	0.45 % Usines Electriques de l'Engadine 22-29	0	490'000
CH1166151899	1/2 % Roche Kapitalmarkt 22-27	0	4'070'000
CH1166151907	3/4 % Roche Kapitalmarkt 22-31	0	3'550'000
CH1166151915	1 % Roche Kapitalmarkt 22-37	0	1'650'000
CH1168499775	3/4 % ABB 22-27	0	2'770'000
CH1168499817	3/4 % Geberit 22-27	100'000	750'000
CH1170565712	1 1/8 % Zurich Compagnie d'Assurances 22-29	400'000	2'760'000
CH1170565761	1.55 % Bell Food Group 22-29	0	1'530'000
CH1172972825	1.77 % HIAG Immobilien Holding 22-26	200'000	720'000

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

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



ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1175016109	1 3/4 % Alpiq Holding 22-26	0	1'180'000
CH1179184390	7/8 % BKW 22-26	0	830'000
CH1179184408	1 1/8 % BKW 22-29	140'000	600'000
CH1179534933	1.05 % Sonova Holding 22-29	0	640'000
CH1179534941	1.40 % Sonova Holding 22-32	0	1'100'000
CH1179534966	1.70 % Grande Dixence 22-29	0	900'000
CH1182086848	1.65 % Kantonsspital Aarau 22-37	0	600'000
CH1184694755	1 5/8 % Alpiq Holding 22-25	0	1'260'000
CH1189217735	1.1833 % Cembra Money Bank 22-25	0	1'600'000
CH1189217743	1 % SFS Group 22-25	0	1'220'000
CH1189217750	1.45 % SFS Group 22-27	300'000	880'000
CH1189217768	1.70 % Kantonsspital Baselland 22-32	0	500'000
CH1189217784	1.10 % Swissgrid 22-27	0	950'000
CH1189217818	1 1/2 % AEW Energie 22-29	0	550'000
CH1189217867	2.10 % Daetwyler Holding 22-27	300'000	1'190'000
CH1189217990	1 1/4 % SGS 22-25	0	570'000
CH1189218006	1.70 % SGS 22-29	400'000	2'110'000
CH1191066252	2 % Centrale nucléaire de Leibstadt 22-27	0	950'000
CH1191714703	1/18 % Givaudan 22-26	0	370'000
CH1191714711	1 5/8 % Givaudan 22-29	200'000	600'000
CH1194000324	1.45 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 22-26 Tr 1	0	820'000
CH1194000332	1.95 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 22-29	200'000	1'110'000
CH1194355108	1 5/8 % Nestle 22-26	2'200'000	3'350'000
CH1194355116	2 1/8 % Nestle 22-30	600'000	3'400'000
CH1194355124	2 1/2 % Nestle 22-34	700'000	2'600'000
CH1196217009	1 7/8 % Primeo Holding 22-26	200'000	1'010'000
CH1196217017	2 5/8 % Romande Energie Holding 22-37	300'000	550'000
CH1199322350	1.90 % Baloise-Holding 22-28	600'000	610'000
CH1204259779	2 % Axpo Holding 22-26	400'000	1'960'000
CH1204259787	2 1/2 % Axpo Holding 22-29	0	1'250'000
CH1206367380	1 1/2 % Geberit 22-26	300'000	750'000
CH1206367398	1 3/4 % Geberit 22-29 Tranche 2	0	970'000
CH1206367430	2.20 % Aeroport International de Geneve 22-26	0	200'000
CH1206367463	1.95 % Groupe E 22-27	0	710'000
CH1206367471	2.55 % Groupe E 22-32	0	550'000
CH1206367497	3 3/4 % dormakaba Finance 22-27	0	1'580'000
CH1206367554	3.1125 % Cembra Money Bank 22-27	200'000	920'000
CH1206367661	2.20 % Baloise-Holding 22-29	1'100'000	1'870'000
CH1210198144	2.717 % Clariant 22-27	300'000	580'000
CH1211713222	1 1/2 % Roche Kapitalmarkt 22-26	0	770'000
CH1211713230	2 % Roche Kapitalmarkt 22-32	500'000	2'000'000
CH1211713248	3 1/4 % AMAG Leasing 22-27	500'000	570'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1212189158	2 3/4 % LGT Bank 22-32	200'000	1'000'000
CH1214797180	2.10 % ABB 22-25	1'000'000	390'000
CH1214797198	2 3/8 % ABB 22-30	0	800'000
CH1214797206	2.3775 % Adecco Group 22-27 NT	410'000	1'460'000
CH1221150506	1 5/8 % Nestle 22-25	3'000'000	1'800'000
CH1223665063	3.35 % Sulzer 22-26	0	600'000
CH1226543838	2 1/4 % Nestle 22-29	0	1'730'000
CH1226543846	2 5/8 % Nestle 22-35	700'000	0
CH1226543861	1.90 % Sika 22-25	1'700'000	860'000
CH1226543879	2.35 % Sika 22-28	600'000	2'070'000
CH1230442613	1 7/8 % Banque Cantonale de Geneve 22-30	500'000	750'000
CH1230759487	3.10 % AKEB AG fuer Kernenergie-Beteiligungen Luzern 22-25	0	1'290'000
CH1230759503	1.95 % Sonova Holding 22-30	1'000'000	1'000'000
CH1230759560	1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26	200'000	1'510'000
CH1232107057	2 % VAUDOISE ASSURANCES HOLDING 22-27	200'000	510'000
CH1232107164	2 % PSP Swiss Property 23-26	1'000'000	510'000
CH1232107180	2.20 % Baloise-Holding 23-32	0	600'000
CH1236363433	2.04 % Swiss Life Holding 23-26	300'000	1'150'000
CH1239464691	3 % Allreal Holding 23-28	1'000'000	580'000
CH1239464709	2 3/4 % ZKB 23-28	4'400'000	2'600'000
CH1239464774	2 5/8 % Mobimo Holding 23-29	1'200'000	790'000
CH1239464816	2 1/4 % PSP Swiss Property 23-28	1'800'000	800'000
CH1242301278	2.2588 % Swiss Life Holding 23-28	710'000	850'000
CH1242301286	2.61 % Swiss Life Holding 23-32	1'200'000	2'200'000
CH1243018822	2.8025 % AMAG Leasing 23-25 Tranche 1	0	600'000
CH1243018830	3.085 % AMAG Leasing 23-28 Tranche 2	0	550'000
CH1243651903	2.4113 % Cembra Money Bank 23-29	400'000	1'890'000
CH1243651929	2 1/2 % LGT Bank 23-33 NT	0	1'200'000
CH1243651937	2.35 % KW Linth-Limmern 23-27	800'000	610'000
CH1243651945	2 3/4 % KW Linth-Limmern 23-30	800'000	580'000
CH1243651994	2.10 % Lonza Swiss Finanz 23-29	1'700'000	2'350'000
CH1243933566	3.13 % HIAG Immobilien Holding 23-29	200'000	570'000
CH1249416079	2 1/4 % Geberit 23-25	2'000'000	1'270'000
CH1249416087	2.30 % Geberit 23-32	1'450'000	1'350'000
CH1251030123	3 1/8 % Alpiq Holding 23-27	200'000	860'000
CH1251030131	3 3/8 % Alpiq Holding 23-30	0	590'000
CH1251998220	2.35 % Grande Dixence 23-30	1'300'000	880'000
CH1253456078	2 1/4 % Sika 23-26	1'000'000	480'000
CH1253456086	2 1/4 % Sika 23-29	2'200'000	1'210'000
CH1255924396	2 % Usines Electriques de l'Engadine 23-30	700'000	270'000
CH1255924404	2.70 % Ferring Holding 23-27	800'000	1'280'000
CH1255924412	3 1/4 % Ferring Holding 23-31	1'000'000	750'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1255924453	2.35 % Galenica 23-29	2'200'000	1'220'000
CH1256367199	2.35 % Baloise-Holding 23-33	1'200'000	700'000
CH1264887386	2.65 % EFIAG - Emissions- und Finanz 23-28	900'000	450'000
CH1264887444	2.9025 % CA Auto Finance Suisse 23-26 Guaranteed	1'400'000	760'000
CH1266846992	2 5/8 % AMAG Leasing 23-26	2'100'000	1'500'000
CH1266847073	2.55 % Kantonsspital Baden 23-38	1'400'000	950'000
CH1266847131	2.665 % Cembra Money Bank 23-30	1'900'000	910'000
CH1266847156	1.90 % Swissgrid 23-26	1'300'000	520'000
CH1266847172	2.40 % KEBAG 23-38	1'100'000	600'000
CH1267329279	2.10 % BCV 23-32	1'800'000	1'350'000
CH1268922205	2 7/8 % OC Oerlikon Corporation 23-26	2'000'000	690'000
CH1268922213	3 1/4 % OC Oerlikon Corporation 23-29 Tranche 2	1'100'000	730'000
CH1271007945	2.1125 % Raiffeisen Suisse 23-28	500'000	390'000
CH1273475397	1 7/8 % Nestle 23-29	2'700'000	1'070'000
CH1273475405	2 % Nestle 23-33	3'600'000	1'700'000
CH1273475413	2 1/8 % Nestle 23-38	3'700'000	1'800'000
CH1276269748	3 % Corner Banue 23-25	1'200'000	600'000
CH1276313272	3.05 % ENAG Energiefinanzierungs 23-25	1'400'000	740'000
CH1276313280	3.45 % ENAG Energiefinanzierungs 23-28	1'500'000	750'000
CH1276313330	2.35 % Nant de Drance 23-31	2'000'000	1'150'000
CH1280994307	2.73 % AMAG Leasing 23-26	1'500'000	970'000
CH1280994315	3.0125 % AMAG Leasing 23-29	1'200'000	380'000
CH1289657111	2 % Emmi Finanz 23-28	1'200'000	380'000
CH1290222285	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co, Guernsey Branch 23-27	1'900'000	1'120'000
CH1290222293	2 1/2 % Bank Julius Baer & Co, Guernsey Branch 23-30	1'200'000	360'000
CH1290222301	2.40 % Kantonsspital St. Gallen 23-33	1'500'000	700'000
CH1290222319	2 1/2 % Kantonsspital St. Gallen 23-38	1'400'000	700'000
CH1290222335	2.2675 % Swiss Prime Site Finance 23-28	700'000	270'000
CH1290222400	2.5385 % Cembra Money Bank 23-29	1'500'000	750'000
CH1290222426	2.85 % TEMENOS 23-28	995'000	320'000
CH1290222467	2 1/4 % Viseca Payment Services 23-26	1'300'000	500'000
CH1290222491	2 5/8 % ZKB 23-30 var	800'000	300'000
CH1290222558	2 % SGS 23-27	800'000	310'000
CH1290222566	2.30 % SGS 23-31	2'100'000	1'300'000
CH1290870869	2 1/4 % Banque Migros 23-28	1'215'000	610'000
CH1290870877	2 1/2 % Banque Migros 23-33	665'000	265'000
CH1290870901	2 3/4 % Clariant 23-28 NT	1'300'000	650'000
CH1290870950	2 1/8 % Sandoz Group 23-26	1'600'000	620'000
CH1290870968	2.60 % Sandoz Group 23-31 NT	2'800'000	1'400'000
CH1293237975	1.965 % ABB 23-26	1'900'000	570'000
CH1293237983	1.9775 % ABB 23-28	500'000	0
CH1293237991	2.1125 % ABB 23-33	1'400'000	400'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1293238015	2 1/2 % Axpo Holding 23-26	2'600'000	1'200'000
CH1293714346	2 1/4 % Partners Group Holding 23-28	850'000	260'000
CH1293714353	2.40 % Partners Group Holding 23-33	1'100'000	400'000
CH1293714361	2 3/8 % Inselspital-Stiftung 23-31	1'100'000	600'000
CH1293714379	2.52 % Inselspital-Stiftung 23-38	1'000'000	500'000
CH1300277824	1.9225 % Hilti 23-31	800'000	300'000
CH1300277832	1 5/8 % Nestle 23-27	300'000	120'000
CH1300277840	1 7/8 % Nestle 23-31	1'550'000	750'000
CH1300277857	2 % Nestle 23-36	1'000'000	400'000
CH1300277865	2.30 % Bell Food Group 23-26	650'000	200'000
CH1300277873	2.65 % Bell Food Group 23-31	1'150'000	450'000
CH1300277881	2 1/4 % Lonza Swiss Finanz 23-28	1'100'000	550'000
CH1300277899	2.60 % Lonza Swiss Finanz 23-31	1'300'000	500'000
CH1305916731	2 3/8 % Givaudan 23-31	1'500'000	600'000
CH1305916764	1.60 % Roche Kapitalmarkt 23-28	1'100'000	530'000
CH1305916772	1 3/4 % Roche Kapitalmarkt 23-33	1'500'000	600'000
CH1305916780	1.95 % Roche Kapitalmarkt 23-38	1'800'000	900'000
CH1306117040	2 1/2 % Liechtensteinische Landesbank 23-30 NT	1'400'000	800'000
CH1306117131	1.70 % PSP Swiss Property 24-30	400'000	0
CH1307121272	2 3/8 % KW Linth-Limmern 23-29	1'300'000	900'000
CH1314941423	1.95 % Barry Callebaut 24-28	750'000	0
CH1314941431	2.30 % Barry Callebaut 24-32	1'000'000	0
CH1314941449	2 1/2 % AMAG Leasing 24-27	500'000	0
CH1314941456	2 3/4 % AMAG Leasing 24-29	800'000	100'000
CH1314941472	2.215 % Cembra Money Bank 24-30	1'000'000	0
CH1319968454	2 % Nant de Drance 24-34	350'000	0
CH1319968496	1.8% Swiss Prime Site Finance 24-30	1'000'000	0
CH1319968553	2 % ZKB 24-30	400'000	0
CH1319968561	2 1/8 % ZKB 24-33	800'000	0
CH1319968579	2.10 % Allreal Holding 24-31	200'000	0
CH1319968587	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 24-31	700'000	0
CH1321481488	2.545 % BOBST GROUP 24-29	700'000	0
CH1323274055	2 % LGT Bank 24-34 NT	800'000	0
CH1325037021	1.70 % Daetwyler Holding 24-29	300'000	0
CH1325807837	2.10 % Grande Dixence 24-32	500'000	0
CH1331113501	2 3/8 % Clariant 24-27	500'000	0
CH1331113519	2 3/4 % Clariant 24-31	580'000	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
<b>Positions fermées en cours de période comptable</b>			
<b>Obligations</b>			
CH0109674488	3 1/8 % Axpo Holding 10-25	0	2'900'000
CH0188335365	1 3/4 % Swisscom 12-24	0	3'800'000
CH0200044805	1 7/8 % KW Oberhasli 13-25	0	1'075'000
CH0204811100	1 5/8 % Swissgrid 13-25	0	3'485'000
CH0239312207	1 1/2 % BCV 14-24	0	850'000
CH0240109618	1 7/8 % GZO Spital Wetzikon 14-24	0	1'800'000
CH0240109774	1 5/8 % Engadiner Kraftwerke 14-24	0	710'000
CH0240672227	1 5/8 % Syngenta Finance 14-24 NT	0	2'350'000
CH0244692536	2 5/8 % OC Oerlikon Corporation 14-24	0	1'400'000
CH0245691537	1 3/4 % Nant de Drance 14-24	0	2'900'000
CH0248890490	2 5/8 % Alpiq Holding 14-24	800'000	3'000'000
CH0249483683	1 % Cie Suisse de Reassurances 14-24 NT	0	2'200'000
CH0252379802	1 7/8 % Mobimo Holding 14-24	0	1'450'000
CH0252703050	1 1/4 % KW Linth-Limmern 14-24	0	2'260'000
CH0253613548	1 3/8 % Bucher Industries 14-24	0	950'000
CH0255475292	1 % Lindt & Spruengli 14-24	0	2'305'000
CH0257042173	2 % Swiss Prime Site Finance 14-24	0	700'000
CH0261399064	1 1/8 % Baloise-Holding 14-24	0	1'150'000
CH0262881458	1 % PSP Swiss Property 15-25	0	1'600'000
CH0262883199	1 3/8 % Grande Dixence 15-25	0	980'000
CH0262888941	7/8 % VP Bank 15-24	0	1'050'000
CH0273347838	1 3/8 % Allreal Holding 15-25	0	1'050'000
CH0282526133	1/2 % Banque Cantonale de Geneve 15-24	0	1'450'000
CH0287817859	7/8 % Coop-Gruppe Genossenschaft 15-24	600'000	2'165'000
CH0312512681	5/8 % Bell Food Group 16-25	250'000	2'750'000
CH0312512723	5/8 % Allreal Holding 16-24	0	1'395'000
CH0330143147	1 3/4 % Axpo Holding 16-24	200'000	3'210'000
CH0358654975	0.10 % Roche Kapitalmarkt 17-24 Tranche 2	0	7'270'000
CH0361532895	0.15 % Partners Group Holding 17-24	0	2'700'000
CH0361532952	1 1/8 % Grande Dixence 17-24	0	1'475'000
CH0367206742	0.70 % Lonza Swiss Finanz 17-24	500'000	1'300'000
CH0373476214	3/8 % Julius Baer Groupe 17-24	0	1'750'000
CH0384125115	0.20 % Hilti 17-24 Tranche 2024 Reg S	500'000	1'320'000
CH0385997041	7/8 % AMAG Leasing 17-24 Reg S	0	1'850'000
CH0385997090	1/4 % Cembra Money Bank 17-24	0	1'780'000
CH0392885791	1 1/2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 18-24	0	1'100'000
CH0398633229	1/2 % Zurich Compagnie d'Assurances 18-24 NT	900'000	3'950'000
CH0398633252	1 % Swiss Prime Site Finance 18-24	0	1'700'000
CH0406990835	0.60 % Sika 18-26 Tranche B var	0	1'305'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0409938153	5/8 % Daetwyler Holding 18-24	300'000	1'300'000
CH0419040768	2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 19-25	500'000	1'800'000
CH0419041055	0.10 % Geberit 19-24	0	1'200'000
CH0419042491	1/4 % Nestle 18-24	0	9'250'000
CH0425766513	5/8 % Sika 18-24	0	2'400'000
CH0433761274	1 % Holcim 18-24 NT	0	3'950'000
CH0434678352	1 1/8 % Bobst Group 18-24	0	1'200'000
CH0434678428	1.60 % Sulzer 18-24	0	2'600'000
CH0457206800	0.30 % ABB 19-24	300'000	2'700'000
CH0471297983	7/8 % HIAG Immobilien Holding 19-24	0	1'500'000
CH0474178420	1/8 % Raiffeisen Suisse 19-24	0	800'000
CH0536892612	0.70 % Flughafen Zuerich 20-24	0	260'000
CH0572899091	0.1825 % Raiffeisen Suisse 20-25	0	1'500'000
CH0589030979	1/4 % Investis Holding 21-25	500'000	1'400'000
CH1118483697	0.0519 % FCA Capital Suisse 21-24	0	1'900'000
CH1139995778	0.21 % AMAG Leasing 21-24	0	1'300'000
CH1148266195	5/8 % Syngenta Finance 21-24	0	1'920'000
CH1160188335	1/4 % Axpo Holding 22-25	0	2'100'000
CH1160680141	0 % BKW 22-24	0	1'900'000
CH1230759479	2.55 % Repower 22-24	400'000	800'000
CH1239464808	2 % PSP Swiss Property 23-26	500'000	500'000
CH1271007911	1.95 % Glarner KB 23-28	400'000	400'000

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

## Notes aux états financiers

### Commissions Situation jusqu'au 31.12.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV CHF Domestic Corporate Bonds	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	0.65%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe I	0.20%*			
Classe Z	0.05%*			

\* 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.

### Situation dès le 01.01.24

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV CHF Domestic Corporate Bonds	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	0.65%*	Max. 1.00%	Max. 0.80%	Max. 0.50%
Classe I	0.20%*			
Classe Z	0.05%*			

\* 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.

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.

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

		2021	2022	2023	2024 au 31 mars
Performance :					
– Classe A (lancée le 19.03.13)	%	-0.86	-9.06	5.47	0.71
– Classe I (lancée le 19.03.13)	%	-0.42	-8.65	5.94	0.82
– Classe Z (lancée le 14.01.15)	%	-0.27	-8.51	6.10	0.86
Performance de l'indice de référence : SBI® Corporate Domestic					
	%	-0.29	-8.63	5.91	0.54
Ecart de suivi (Tracking Error):					
– Classe A (lancée le 19.03.13)	%	0.07	0.08	0.09	0.11
– Classe I (lancée le 19.03.13)	%	0.06	0.08	0.09	0.11
– Classe Z (lancée le 14.01.15)	%	0.06	0.08	0.09	0.11

### Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. 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).
3. Ecart de suivi (Tracking Error): écart-type annualisé de la différence entre la performance de la classe et celle de l'indice de référence.
4. La différence de performance entre le fonds et son indice de référence sur la période du 01.04.2023 au 31.03.2024 résulte principalement des gains réalisés lors des rachats (+0.22%) faisant plus que compenser les frais (-0.19%). De plus, le fonds surperforme sur l'allocation sectorielle (+0.02%) et la sélection de titres (+0.05%) où il a su profiter de la prime offerte sur certaines émissions du marché primaire.
5. 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.

L'indice SBI® Corporate Domestic est la propriété intellectuelle (avec les marques enregistrées) de SIX Index SA, Zurich, Suisse (ci-après : SIX) et/ou de ses donneurs de licence et est utilisé sous licence. Le fonds n'est ni sponsorisé, promu, distribué ou favorisé en aucune manière par SIX et/ou ses donneurs de licence. SIX et ses donneurs de licence ne donnent aucune garantie et excluent toute responsabilité (par négligence ou autre) en rapport avec l'indice, en particulier pour toute erreur, omission ou interruption en lien avec l'indice ou ses données.

# 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 Gérifonds SA,  
Lausanne

## Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

### Opinion d'audit

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

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

– comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 loi suisse sur les placements collectifs, 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

Francis Brisson

Expert-réviseur agréé  
Auditeur responsable

Genève, 11 juillet 2024

Annexe:

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)

# AMC PROFESSIONAL FUND - BCV CHF Foreign Bonds

## Rapport annuel au 31 mars 2024

---

### 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](http://www.bcv.ch/invest)



Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
CH-1001 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)

## Direction du fonds et organisation

---

### Direction du fonds

GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
1001 Lausanne

### Conseil d'administration

Stefan BICHSEL  
Président

Oren-Olivier PUDER  
Vice-président

Fabrice WELSCH  
Membre

Patrick BOTTERON  
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

## Information aux investisseurs

---

### Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assumera cette fonction depuis l'exercice annuel clôturant au 31 mars 2024.

### Utilisation du revenu net au 31 mars 2024

---

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés			
				en Suisse		à l'étranger	
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Oui	15	CHF	0.45	0.1575	0.2925	0.45
Classe I	Oui	15	CHF	0.85	0.2975	0.5525	0.85
Classe Z	Oui	11	CHF	1.00	0.35	0.65	1.00

## Chiffres comptables

Aperçu	Devise		01.04.23	01.04.22	01.04.21
			31.03.24	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	335'495'068.58	344'493'013.55	407'609'690.64
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	326'543.17	345'445.52	440'629.63
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	95.20	91.39	95.17
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.65%	0.65%	0.65%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe I	CHF	215'761'935.52	225'232'082.21	273'825'192.73
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe I	CHF	95.60	91.75	95.58
Total Expense Ratio (TER)	classe I		0.25%	0.25%	0.25%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	119'406'589.89	118'915'485.82	133'343'868.28
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	96.45	92.56	96.44
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.05%	0.05%	0.05%

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

<b>Compte de fortune (Valeurs vénales)</b>	<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Avoirs en banque		
à vue	158'485.62	378'341.36
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	332'819'230.02	342'622'429.00
Autres actifs	6'035'451.36	1'549'480.81
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>339'013'167.00</b>	<b>344'550'251.17</b>
Autres engagements	-3'518'098.42	-57'237.62
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>335'495'068.58</b>	<b>344'493'013.55</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe A</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		3'780	4'630
Parts rachetées		-350	-850
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>3'430</b>	<b>3'780</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe I</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		2'454'926	2'864'959
Parts émises		150'376	180'967
Parts rachetées		-348'375	-591'000
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>2'256'927</b>	<b>2'454'926</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe Z</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		1'284'682	1'382'682
Parts émises		49'270	18'860
Parts rachetées		-95'876	-116'860
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>1'238'076</b>	<b>1'284'682</b>

<b>Variation de la fortune nette du fonds</b>		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	344'493'013.55	407'609'690.64
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-2'314'476.80	-2'613'433.45
Solde des mouvements de parts	-22'740'878.64	-46'814'125.25
Résultat total	16'057'410.47	-13'689'118.39
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>335'495'068.58</b>	<b>344'493'013.55</b>



Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Revenus</b>			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		4'270.15	0.00
Intérêts négatifs		0.00	-2'134.43
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		3'898'828.85	3'294'207.04
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		119'785.74	83'175.69
<b>Total des revenus</b>		<b>4'022'884.74</b>	<b>3'375'248.30</b>
<b>Charges</b>			
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-608'497.20	-707'367.95
Autres charges		-6'354.59	-7'354.07
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-200'594.38	-351'147.97
<b>Total des charges</b>		<b>-815'446.17</b>	<b>-1'065'869.99</b>
<b>Résultat net</b>		<b>3'207'438.57</b>	<b>2'309'378.31</b>
Gains et pertes de capital réalisés		-4'570'780.39	-7'108'086.06
<b>Résultat réalisé</b>		<b>-1'363'341.82</b>	<b>-4'798'707.75</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		17'420'752.29	-8'890'410.64
<b>Résultat total</b>		<b>16'057'410.47</b>	<b>-13'689'118.39</b>

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Utilisation du résultat de la classe A</b>			
Résultat net		1'626.75	696.71
Report de l'année précédente		26.03	85.32
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>1'652.78</b>	<b>782.03</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		1'543.50	756.00
Report à compte nouveau		109.28	26.03
<b>Total</b>		<b>1'652.78</b>	<b>782.03</b>

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Utilisation du résultat de la classe I</b>			
Résultat net		1'911'175.98	1'352'097.81
Report de l'année précédente		98'915.07	97'026.56
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>2'010'091.05</b>	<b>1'449'124.37</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		1'918'387.95	1'350'209.30
Report à compte nouveau		91'703.10	98'915.07
<b>Total</b>		<b>2'010'091.05</b>	<b>1'449'124.37</b>

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Utilisation du résultat de la classe Z</b>			
Résultat net		1'294'635.84	956'583.79
Report de l'année précédente		41'642.73	48'570.44
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>1'336'278.57</b>	<b>1'005'154.23</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		1'238'076.00	963'511.50
Report à compte nouveau		98'202.57	41'642.73
<b>Total</b>		<b>1'336'278.57</b>	<b>1'005'154.23</b>

## Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>						
<b>Obligations</b>					<b>330'603'756.02</b>	<b>97.52</b>
CH0419041667	0.07 % First Abu Dhabi Bank 19-27 NT	550'000	CHF	93.95 %	516'725.00	0.15
CH0474977714	0.205 % First Abu Dhabi Bank 19-25	550'000	CHF	97.50 %	536'250.00	0.16
CH0593893925	0.068 % First Abu Dhabi Bank 21-27 NT	700'000	CHF	94.70 %	662'900.00	0.19
CH1145096181	0.1475 % First Abu Dhabi Bank 21-26 NT	500'000	CHF	95.90 %	479'500.00	0.14
CH1181713616	1.0625 % First Abu Dhabi Bank 22-26 NT	500'000	CHF	98.65 %	493'250.00	0.15
CH1325807845	2.0125% Abu Dhabi Commercial Bank 24-30	300'000	CHF	100.65 %	301'950.00	0.09
<b>Emirats arabes unis</b>					<b>2'990'575.00</b>	<b>0.88</b>
CH0340912168	0.65 % Transurban Queensland Finance Pty 16-26 NT	450'000	CHF	97.65 %	439'425.00	0.13
CH0346828434	0.30 % National Australia Bank 17-25 NT	920'000	CHF	98.25 %	903'900.00	0.27
CH0385518045	0.40 % Commonwealth Bank of Australia 17-26 NT	1'150'000	CHF	97.50 %	1'121'250.00	0.33
CH0387879056	0.30 % Westpac Banking 17-25	800'000	CHF	98.20 %	785'600.00	0.23
CH0398678927	1/2 % Westpac Banking 18-28	500'000	CHF	96.25 %	481'250.00	0.14
CH0409606362	1 % Transurban Queensland Finance Pty 18-25 NT	700'000	CHF	99.05 %	693'350.00	0.20
CH0458097950	1/4 % Westpac Banking 19-27	1'200'000	CHF	96.90 %	1'162'800.00	0.37
CH0482172357	1/8 % National Australia Bank 19-27	650'000	CHF	96.05 %	624'325.00	0.18
CH0512502995	0.113 % Commonwealth Bank of Australia 19-29 NT	500'000	CHF	92.60 %	463'000.00	0.14
CH0517825326	0.065 % National Australia Bank 20-29 NT	550'000	CHF	93.45 %	513'975.00	0.15
CH0525158421	0.2031 % AMP Group Finance Services 20-24	650'000	CHF	99.43 %	646'295.00	0.19
CH1108704839	7/8 % Transurban Queensland Finance Pty 21-31 NT	450'000	CHF	93.80 %	422'100.00	0.12
CH1118483747	0.395 % Macquarie Group 21-28 NT	900'000	CHF	95.10 %	855'900.00	0.25
CH1146382499	0.1875 % Commonwealth Bank of Australia 21-28	700'000	CHF	94.15 %	659'050.00	0.19
CH1148308708	0.1575 % Commonwealth Bank of Australia 21-31	600'000	CHF	90.75 %	544'500.00	0.16
CH1160188319	0.2925 % National Australia Bank 22-28 NT	600'000	CHF	95.95 %	575'700.00	0.17
CH1160188327	0.565 % National Australia Bank 22-31 NT	200'000	CHF	94.90 %	189'800.00	0.06
CH1160382979	1.285 % Macquarie Group 22-29	400'000	CHF	98.40 %	393'600.00	0.12
CH1204175132	7/8 % Commonwealth Bank of Australia 22-25 Tranche 1	700'000	CHF	99.27 %	694'890.00	0.20
CH1204175140	1.24 % Commonwealth Bank of Australia 22-29	700'000	CHF	99.20 %	694'400.00	0.20
CH1212189166	1.48 % Westpac Banking 22-26	600'000	CHF	100.45 %	602'700.00	0.18
CH1213243871	1.8025 % Westpac Banking 22-29	500'000	CHF	102.15 %	510'750.00	0.15
CH1243651911	1.715 % National Australia Bank 23-33	800'000	CHF	101.90 %	815'200.00	0.24
CH1271360385	2.0125 % Westpac Banking 23-30	700'000	CHF	103.60 %	725'200.00	0.21
CH1273475389	1.94 % Commonwealth Bank of Australia 23-30	900'000	CHF	103.15 %	928'350.00	0.27
CH1289657137	2.201 % National Australia Bank 23-29	600'000	CHF	103.55 %	621'300.00	0.18
<b>Australie</b>					<b>17'068'610.00</b>	<b>5.03</b>
CH0020632144	2 7/8 % OEKB 05-30	3'200'000	CHF	109.80 %	3'513'600.00	1.06
CH0025662831	3 3/8 % Kommunalkredit Austria 06-26 NT	600'000	CHF	103.20 %	619'200.00	0.18
CH0026213451	3 1/4 % OEKB 06-36	650'000	CHF	122.25 %	794'625.00	0.23

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale en %
CH0336352817	0.04 % State of Lower Austria 16-26	350'000	CHF	96.85 %	338'975.00 0.10
CH0441186480	1/4 % Hypo Vorarlberg Bank 18-25	200'000	CHF	98.10 %	196'200.00 0.06
CH0461238948	1 5/8 % Hypo Vorarlberg Bank 19-29 NT	350'000	CHF	91.55 %	320'425.00 0.09
CH0487087337	1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 19-29	800'000	CHF	89.95 %	719'600.00 0.21
CH0502393389	0.175 % Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich 19-26	350'000	CHF	95.80 %	335'300.00 0.10
CH0525158462	1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 20-30 NT	345'000	CHF	88.90 %	306'705.00 0.09
CH0593893917	1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 21-28	350'000	CHF	91.95 %	321'825.00 0.09
CH1135555584	1/4 % Erste Group Bank 21-28	800'000	CHF	93.40 %	747'200.00 0.22
CH1166151972	1/2 % Hypo Vorarlberg Bank 22-27	600'000	CHF	97.30 %	583'800.00 0.17
CH1214797214	2.955 % BAWAG 22-27 NT	400'000	CHF	103.45 %	413'800.00 0.12
CH1216400049	2.87 % BAWAG 22-25	400'000	CHF	101.55 %	406'200.00 0.12
CH1231094363	1.96 % BAWAG P.S.K. Versicherung 23-31	400'000	CHF	102.05 %	408'200.00 0.12
CH1233900013	2 3/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-26	600'000	CHF	101.25 %	607'500.00 0.18
CH1243018798	1.585 % AWAG P.S.K. Wohnbaubank 23-26 Series 23 Tranche 1	400'000	CHF	99.95 %	399'800.00 0.12
CH1256367165	2.0525 % BAWAG 23-28	500'000	CHF	101.80 %	509'000.00 0.15
CH1271007952	2 3/8 % HYPO NOE Landesbank Niederoesterreich und Wien 24-29	300'000	CHF	101.40 %	304'200.00 0.09
CH1274703151	2.63 % Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich 23-28	300'000	CHF	102.55 %	307'650.00 0.09
CH1289657095	1 7/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-30	700'000	CHF	102.65 %	718'550.00 0.21
CH1314941381	2 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 24-27	300'000	CHF	100.50 %	301'500.00 0.09
<b>Autriche</b>					<b>13'173'855.00 3.89</b>
CH0593893933	0.556 % FONPLATA 21-26	700'000	CHF	95.75 %	670'250.00 0.20
CH1142754287	0.795 % FONPLATA 21-28	400'000	CHF	92.10 %	368'400.00 0.11
<b>Bolivie</b>					<b>1'038'650.00 0.31</b>
CH0326371470	0.297 % Caribbean Development Bank 16-28	300'000	CHF	95.10 %	285'300.00 0.08
<b>Barbade</b>					<b>285'300.00 0.08</b>
CH0305398254	1/8 % CIBC 15-25 NT	995'000	CHF	97.80 %	973'110.00 0.29
CH0343366800	0.20 % Province of New Brunswick 16-31	1'200'000	CHF	91.70 %	1'100'400.00 0.32
CH0347556877	1/4 % Province of New Brunswick 17-29	950'000	CHF	95.25 %	904'875.00 0.27
CH0367206759	1/4 % Province of Ontario 17-29	1'100'000	CHF	94.85 %	1'043'350.00 0.31
CH0413618346	0.10 % Canadian Imperial Bank of Commerce 18-25	700'000	CHF	98.58 %	690'060.00 0.20
CH0441186514	0.20 % Bank of Nova Scotia 18-25	2'700'000	CHF	98.00 %	2'646'000.00 0.77
CH0457206826	3/8 % Province of Alberta 19-29 NT	1'150'000	CHF	95.95 %	1'103'425.00 0.33
CH0460054452	1/4 % Province of Manitoba 19-29 NT	880'000	CHF	95.20 %	837'760.00 0.25
CH0460054460	0.80 % Province of Manitoba 19-39 NT	500'000	CHF	91.25 %	456'250.00 0.13
CH0461239003	1/8 % Province of New Brunswick 19-32	350'000	CHF	90.30 %	316'050.00 0.09
CH0461239011	1/4 % Province of New Brunswick 19-39	300'000	CHF	82.70 %	248'100.00 0.07
CH0498400578	0.05 % Canadian Imperial Bank of Commerce 19-26 NT	1'100'000	CHF	96.25 %	1'058'750.00 0.31
CH0528881193	0.2975 % Bank of Nova Scotia 20-28	600'000	CHF	95.70 %	574'200.00 0.17
CH0528881227	1/4 % Alberta 20-28 NT	600'000	CHF	96.15 %	576'900.00 0.17
CH0535271206	0.155 % Royal Bank of Canada 20-27	600'000	CHF	96.35 %	578'100.00 0.17
CH0536893586	0.035 % Bank of Montreal 20-26	400'000	CHF	97.30 %	389'200.00 0.11
CH0537261866	0.70 % Province of Manitoba 20-40 NT	370'000	CHF	87.80 %	324'860.00 0.10
CH1112011510	0.05 % Province of Ontario 21-33	800'000	CHF	89.10 %	712'800.00 0.21
CH1117896477	0.03 % Province of Quebec 21-31 NT	900'000	CHF	91.20 %	820'800.00 0.24

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale en %
CH1121837251	0.3025 % Bank of Nova Scotia 21-31 NT	800'000	CHF	90.45 %	723'600.00 0.21
CH1132966289	0.20 % Royal Bank of Canada 21-31 NT	600'000	CHF	88.90 %	533'400.00 0.16
CH1137122771	1/4 % Royal Bank of Canada 21-29 NT	500'000	CHF	92.75 %	463'750.00 0.14
CH1137407412	0.18 % Canadian Imperial Bank of Commerce 21-29 NT	900'000	CHF	93.15 %	838'350.00 0.25
CH1137407420	0.1425 % Bank of Nova Scotia 21-28 NT	500'000	CHF	93.70 %	468'500.00 0.14
CH1148266252	0.385 % Bank of Nova Scotia 22-29 NT	500'000	CHF	94.30 %	471'500.00 0.14
CH1151526212	0.2825 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22-27 NT	900'000	CHF	96.35 %	867'150.00 0.26
CH1163572931	0.525 % Province of Saskatchewan 22-32	385'000	CHF	94.40 %	363'440.00 0.11
CH1167887251	0.278 % Bank of Nova Scotia 22-27	900'000	CHF	96.75 %	870'750.00 0.26
CH1174335757	0.40 % Royal Bank of Canada 22-26	700'000	CHF	97.60 %	683'200.00 0.20
CH1177791865	0.295 % Bank of Nova Scotia 22-25	400'000	CHF	98.82 %	395'280.00 0.12
CH1177791873	0.7325 % Bank of Nova Scotia 22-29	200'000	CHF	96.65 %	193'300.00 0.06
CH1179534958	0.9675 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22-29	500'000	CHF	97.85 %	489'250.00 0.14
CH1179534974	1.45 % Royal Bank of Canada 22-27 NT	300'000	CHF	99.60 %	298'800.00 0.09
CH1194355033	1.495 % Royal Bank of Canada 22-25	900'000	CHF	100.18 %	901'620.00 0.27
CH1196216993	1.7125 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22-27	700'000	CHF	101.00 %	707'000.00 0.21
CH1221150480	1.9575 % Banque Nationale du Canada 22-27	800'000	CHF	102.00 %	816'000.00 0.24
CH1230759552	2.445 % Royal Bank of Canada 23-28	700'000	CHF	103.00 %	721'000.00 0.21
CH1239495067	1.475 % Royal Bank of Canada 24-26	500'000	CHF	100.15 %	500'750.00 0.15
CH1242301302	1.735 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 23-28	800'000	CHF	101.15 %	809'200.00 0.24
CH1243018814	2.26 % Bank of Montreal 23-29 NT	400'000	CHF	103.15 %	412'600.00 0.12
CH1243933558	2.2025 % The Toronto-Dominion Bank 23-28 NT	500'000	CHF	102.20 %	511'000.00 0.15
CH1253456102	2.085 % Royal Bank of Canada 23-28	800'000	CHF	102.70 %	821'600.00 0.24
CH1261608892	2.0375 % Bank of Montreal, Toronto Branch 23-28	1'100'000	CHF	102.25 %	1'124'750.00 0.33
CH1261608918	2.0425 % Bank of Nova Scotia 23-26	800'000	CHF	101.35 %	810'800.00 0.24
CH1261608926	2.1425 % Bank of Nova Scotia 23-30	600'000	CHF	104.05 %	624'300.00 0.18
CH1264823431	2.04 % Province of Quebec 23-33 NT	1'200'000	CHF	106.00 %	1'272'000.00 0.38
CH1279261122	1.91 % Canadian Imperial Bank of Commerce 23-28	900'000	CHF	101.85 %	916'650.00 0.27
CH1290870885	1.97 % The Toronto-Dominion Bank 23-26	900'000	CHF	101.40 %	912'600.00 0.27
CH1290870893	1.945 % The Toronto-Dominion Bank 23-29	600'000	CHF	103.05 %	618'300.00 0.18
CH1294486324	2.3825 % Bank of Nova Scotia 23-27	600'000	CHF	102.70 %	616'200.00 0.18
CH1321481454	1.4825 % The Toronto-Dominion Bank 24-29	800'000	CHF	100.35 %	802'800.00 0.24
<b>Canada</b>					<b>36'914'430.00 10.89</b>
CH0346461772	0.35 % Banco Santander Chile 16-25 NT	400'000	CHF	98.33 %	393'320.00 0.12
CH0360172701	0.575 % Banco Del Estado De Chile 17-27 NT	200'000	CHF	95.65 %	191'300.00 0.06
CH0419041535	0.01 % Banco Del Estado De Chile 19-27 NT	300'000	CHF	92.85 %	278'550.00 0.08
CH0479222066	0.24 % Banco Del Estado De Chile 19-25 NT	500'000	CHF	98.24 %	491'200.00 0.14
CH0494734376	1/4 % Banco de Credito e Inversiones 19-29	200'000	CHF	90.15 %	180'300.00 0.05
CH0496632628	0.135 % Banco Santander Chile 19-29 NT	200'000	CHF	90.15 %	180'300.00 0.05
CH0505011889	1/4 % Banco de Credito e Inversiones 19-25 NT	200'000	CHF	97.50 %	195'000.00 0.06
CH0506071239	0.10 % Banco de Credito e Inversiones 20-26	315'000	CHF	95.30 %	300'195.00 0.09
CH0522158911	0.385 % Scotiabank Chile 21-26 NT	450'000	CHF	96.45 %	434'025.00 0.13
CH1112011601	0.33 % Banco Santander Chile 21-27 NT	450'000	CHF	94.55 %	425'475.00 0.13
CH1120085696	0.385 % Banco de Credito e Inversiones 21-26 NT	400'000	CHF	95.50 %	382'000.00 0.11
CH1137122789	1.15 % Tanner Servicios Financieros 21-24 Tranche 1 NT	560'000	CHF	98.88 %	553'728.00 0.16
CH1137122847	0.418 % Scotiabank Chile 21-27 NT	400'000	CHF	95.15 %	380'600.00 0.11
CH1139995802	3/4 % Banco Bice 21-26	500'000	CHF	95.70 %	478'500.00 0.14

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1142512321	0.3154 % Banco de Chile 21-27 NT	300'000	CHF	95.60 %	286'800.00	0.08
CH1142512339	0.5994 % Banco de Credito e Inversiones 22-27 NT	550'000	CHF	95.70 %	526'350.00	0.16
CH1142700363	0.2975 % Banco Santander Chile 21-26 NT	500'000	CHF	95.55 %	477'750.00	0.14
CH1248666963	2.8925 % Banco de Credito e Inversiones 23-28 NT	500'000	CHF	102.95 %	514'750.00	0.15
CH1264823472	2.7825 % Scotiabank Chile 23-25	290'000	CHF	101.14 %	293'306.00	0.09
CH1293714338	2.7175 % Embotelladora Andina 23-28	500'000	CHF	103.40 %	517'000.00	0.15
CH1300950032	2.445 % Banco Santander Chile 24-27 NT	700'000	CHF	101.15 %	708'050.00	0.22
<b>Chili</b>					<b>8'188'499.00</b>	<b>2.42</b>
CH1271360575	1 3/4 % Asian Infrastructure Investment Bank 23-30 NT	600'000	CHF	103.20 %	619'200.00	0.18
<b>Chine</b>					<b>619'200.00</b>	<b>0.18</b>
CH0520663664	1/2 % Banco Mercantile Del Norte 20-24	765'000	CHF	98.45 %	753'142.50	0.22
<b>Caimans (iles)</b>					<b>753'142.50</b>	<b>0.22</b>
CH0022268004	2 1/2 % KFW 05-25	2'400'000	CHF	101.83 %	2'443'920.00	0.76
CH0026096567	3 1/8 % Hypothekenbank Frankfurt 06-25 NT	700'000	CHF	101.98 %	713'860.00	0.21
CH0029008809	2 3/4 % KFW 07-37	730'000	CHF	117.15 %	855'195.00	0.25
CH0385997108	0.45 % Deutsche Bahn Finance 17-30 NT	900'000	CHF	94.90 %	854'100.00	0.25
CH0386949314	0.55 % Muenchener Hypothekenbank 17-32	550'000	CHF	93.40 %	513'700.00	0.15
CH0417086086	1/2 % Muenchener Hypothekenbank 18-28	1'200'000	CHF	96.45 %	1'157'400.00	0.34
CH0423233557	1/2 % Deutsche Bahn Finance 18-28 NT	1'200'000	CHF	96.85 %	1'162'200.00	0.34
CH0423279303	1.10 % Commerzbank 18-25 NT Series 900 Tranche 1	300'000	CHF	99.10 %	297'300.00	0.09
CH0460872341	1/4 % Muenchener Hypothekenbank 19-29	200'000	CHF	94.80 %	189'600.00	0.06
CH0463112059	0.55 % Muenchener Hypothekenbank 19-34	350'000	CHF	91.00 %	318'500.00	0.09
CH0471297991	1/4 % Muenchener Hypothekenbank 19-30	650'000	CHF	93.10 %	605'150.00	0.18
CH0479514272	0.10 % Deutsche Bahn Finance 19-29 NT Guaranteed	1'000'000	CHF	94.30 %	943'000.00	0.28
CH0479514280	1/2 % Deutsche Bahn Finance 19-34 NT Guaranteed	500'000	CHF	92.15 %	460'750.00	0.14
CH0481013768	0.20 % Muenchener Hypothekenbank 19-31	900'000	CHF	91.50 %	823'500.00	0.24
CH0506668836	1/8 % Muenchener Hypothekenbank 19-27	200'000	CHF	94.65 %	189'300.00	0.06
CH0517825334	0.10 % Muenchener Hypothekenbank 20-25	800'000	CHF	97.40 %	779'200.00	0.23
CH0521333655	0.435 % Deutsche Telekom 20-32 NT	800'000	CHF	92.25 %	738'000.00	0.22
CH0522158887	0.20 % Deutsche Bahn Finance 21-33 NT	800'000	CHF	90.50 %	724'000.00	0.21
CH0561923837	1/4 % Muenchener Hypothekenbank 20-28	900'000	CHF	93.75 %	843'750.00	0.25
CH0561923852	1/4 % Berlin Hyp 20-28	450'000	CHF	93.70 %	421'650.00	0.12
CH0581947808	0.10 % Deutsche Bahn Finance 21-36 NT	1'200'000	CHF	86.50 %	1'038'000.00	0.31
CH0593894006	1/4 % Muenchener Hypothekenbank 21-27 NT	400'000	CHF	95.30 %	381'200.00	0.11
CH0595205516	0.20 % Muenchener Hypothekenbank 21-31	550'000	CHF	90.15 %	495'825.00	0.15
CH0598928742	1/4 % Berlin Hyp 21-31	400'000	CHF	90.20 %	360'800.00	0.11
CH1100259808	1/4 % Muenchener Hypothekenbank 21-41	550'000	CHF	81.05 %	445'775.00	0.13
CH1122290237	0.05 % Muenchener Hypothekenbank 21-36	300'000	CHF	81.70 %	245'100.00	0.07
CH1134691620	0.315 % Deutsche Bank 21-27 NT	600'000	CHF	95.15 %	570'900.00	0.17
CH1135555592	1/4 % Berlin Hyp 21-29	600'000	CHF	92.20 %	553'200.00	0.16
CH1137122797	1/4 % Deutsche Bahn Finance 21-31	900'000	CHF	92.65 %	833'850.00	0.25
CH1137407453	1/8 % Muenchener Hypothekenbank 21-29	200'000	CHF	93.15 %	186'300.00	0.05
CH1139995810	0.01 % Muenchener Hypothekenbank 21-26	1'000'000	CHF	96.60 %	966'000.00	0.28
CH1160680166	0.40 % Muenchener Hypothekenbank 22-26	400'000	CHF	97.40 %	389'600.00	0.11

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale en %
CH1175016091	3/8 % Muenchener Hypothekenbank 22-26	300'000	CHF	98.00 %	294'000.00 0.09
CH1195555409	1 1/4 % Muenchener Hypothekenbank 22-27	700'000	CHF	99.60 %	697'200.00 0.21
CH1202242249	0.9675 % Berlin Hyp 22-26	700'000	CHF	99.05 %	693'350.00 0.20
CH1202242264	3.845 % DZ Bank 22-32	600'000	CHF	103.30 %	619'800.00 0.18
CH1204259811	1.95 % Deutsche Bahn Finance 22-32 NT	1'000'000	CHF	105.25 %	1'052'500.00 0.31
CH1211713206	1.35 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg 22-27	200'000	CHF	100.85 %	201'700.00 0.06
CH1215933958	3 3/8 % Commerzbank 22-26 NT	200'000	CHF	103.15 %	206'300.00 0.06
CH1227937690	1.86 % E.ON 22-25 NT	400'000	CHF	100.60 %	402'400.00 0.12
CH1227937708	2.5025 % E.ON 22-29 NT	400'000	CHF	105.05 %	420'200.00 0.12
CH1228838129	2.285 % Deutsche Bahn Finance 22-42 NT	600'000	CHF	114.60 %	687'600.00 0.20
CH1233900005	1 7/8 % Muenchener Hypothekenbank 23-30	600'000	CHF	102.65 %	615'900.00 0.18
CH1244319450	3.645 % Deutsche Bank 23-29	800'000	CHF	103.50 %	828'000.00 0.24
CH1244731753	2 5/8 % DZ BANK 23-29	400'000	CHF	102.55 %	410'200.00 0.12
CH1244731795	2 1/8 % Berlin Hyp 23-26	400'000	CHF	101.00 %	404'000.00 0.12
CH1245295758	3.2625 % Commerzbank 23-27 NT	800'000	CHF	102.85 %	822'800.00 0.24
CH1261608900	2.8325 % DZ BANK 23-29	400'000	CHF	103.55 %	414'200.00 0.12
CH1264414322	3.80 % Commerzbank 23-28 NT	400'000	CHF	104.90 %	419'600.00 0.12
CH1270825529	4.2525 % Muenchener Hypothekenbank 23-33 NT	300'000	CHF	106.20 %	318'600.00 0.09
CH1271360427	1 3/4 % Muenchener Hypothekenbank 23-28	500'000	CHF	101.55 %	507'750.00 0.15
CH1271360609	1.6275 % NRW Bank 23-28 NT	200'000	CHF	102.15 %	204'300.00 0.06
CH1277080508	1.885 % Deutsche Bahn Finance 23-35	1'000'000	CHF	105.75 %	1'057'500.00 0.31
CH1279261130	4.2425 % Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale 23-33 NT	200'000	CHF	104.55 %	209'100.00 0.06
CH1293238007	2.2025 % DZ BANK 23-28	100'000	CHF	102.05 %	102'050.00 0.03
CH1294486332	2.6025 % Landesbank Baden-Wuerttemberg 23-28 NT	500'000	CHF	102.10 %	510'500.00 0.15
CH1294486365	3.61 % DZ BANK 23-28	500'000	CHF	103.00 %	515'000.00 0.15
CH1298665980	2.96 % Fresenius SE & Co. 23-28 NT	850'000	CHF	104.35 %	886'975.00 0.26
CH1300277733	2 1/4 % Berlin Hyp 23-27	300'000	CHF	102.05 %	306'150.00 0.09
CH1321481496	2.39 % Landesbank Baden-Wuerttemberg 24-29	500'000	CHF	101.25 %	506'250.00 0.15
CH1321481546	2.565 % Vonovia 24-29	400'000	CHF	102.00 %	408'000.00 0.12
CH1321737780	2.245 % Deutsche Bank 24-30	500'000	CHF	101.60 %	508'000.00 0.15
<b>Allemagne</b>					<b>36'730'550.00 10.83</b>
CH0026985520	2 7/8 % Kommunekredit 06-31 NT	1'800'000	CHF	111.95 %	2'015'100.00 0.60
CH0285597370	5/8 % Kommunekredit 15-27 NT	550'000	CHF	98.35 %	540'925.00 0.16
CH0593893974	0 % Kommunekredit 21-42 NT	600'000	CHF	78.85 %	473'100.00 0.14
CH1227937732	1 5/8 % Kommunekredit 23-30 NT	600'000	CHF	102.75 %	616'500.00 0.18
CH1296276137	1.81 % Danske Bank 23-26	400'000	CHF	101.15 %	404'600.00 0.12
CH1296276145	1.865 % Danske Bank 23-30	400'000	CHF	103.05 %	412'200.00 0.12
<b>Danemark</b>					<b>4'462'425.00 1.32</b>
CH0372831534	1 1/8 % Banco Santander 17-27 NT	500'000	CHF	98.60 %	493'000.00 0.15
CH0505011947	0.20 % Banco Santander 19-27	500'000	CHF	95.15 %	475'750.00 0.14
CH0506071148	0.775 % Cellnex Telecom 20-27 NT	400'000	CHF	96.55 %	386'200.00 0.11
CH0522690707	1/8 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20-26 NT	400'000	CHF	96.30 %	385'200.00 0.11
CH0555837753	1.1175 % Cellnex Telecom 20-25 NT	300'000	CHF	99.01 %	297'030.00 0.09
CH1104885954	0.935 % Cellnex Finance Company 21-26 NT	500'000	CHF	98.25 %	491'250.00 0.14
CH1112011577	0.31 % Banco Santander 21-28 Tranche 1	1'500'000	CHF	94.65 %	1'419'750.00 0.41
CH1112011593	0.477 % CAIXABANK 21-27 Tranche 1 NT	600'000	CHF	95.90 %	575'400.00 0.17

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale en %
CH1184694763	1.3275 % Banco Santander 22-25 NT	600'000	CHF	99.77 %	598'620.00 0.18
CH1227937724	2.2475 % Banco Santander 23-26 Series 176 NT	700'000	CHF	101.25 %	708'750.00 0.21
CH1228837899	2.4075 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-25 NT	800'000	CHF	101.35 %	810'800.00 0.24
CH1228837907	2.77 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-28	700'000	CHF	104.90 %	734'300.00 0.22
CH1276269755	2.7325 % Santander Consumer Finance 23-25 NT	600'000	CHF	101.42 %	608'520.00 0.18
CH1276269763	2.9325 % Santander Consumer Finance 23-28 NT	800'000	CHF	104.55 %	836'400.00 0.25
CH1290871008	2.395 % Banco Santander 24-29 NT	1'100'000	CHF	102.00 %	1'122'000.00 0.33
CH1290871016	2.24 % Banco Santander 24-32	1'100'000	CHF	102.65 %	1'129'150.00 0.33
CH1325807886	2.175 % CAIXABANK 24-30 NT	800'000	CHF	100.70 %	805'600.00 0.24
<b>Espagne</b>					<b>11'877'720.00 3.50</b>
CH0126116539	2 3/8 % Municipality Finance 11-26 NT	700'000	CHF	102.35 %	716'450.00 0.21
CH0185907083	1 3/8 % Municipality Finance 12-27 NT	550'000	CHF	100.60 %	553'300.00 0.16
CH0284415681	0.55 % Nordea Bank 15-25 NT	885'000	CHF	99.05 %	876'592.50 0.26
CH0361533125	5/8 % Municipality Finance 17-38	380'000	CHF	91.50 %	347'700.00 0.10
CH0545766534	1/8 % Nordea Bank 20-26 NT	650'000	CHF	97.15 %	631'475.00 0.19
CH1194000316	1.81 % Nordea Bank 22-27 NT	600'000	CHF	100.55 %	603'300.00 0.18
CH1244321779	1 5/8 % Municipality Finance 23-28 NT	500'000	CHF	101.85 %	509'250.00 0.15
CH1244321803	1 1/2 % Nordic Investment Bank 23-28 NT	400'000	CHF	101.70 %	406'800.00 0.12
CH1264823514	2.49 % Nordea Bank 23-28 NT	600'000	CHF	103.15 %	618'900.00 0.18
CH1266847230	1.60 % Municipality Finance 23-26 NT	400'000	CHF	101.00 %	404'000.00 0.12
<b>Finlande</b>					<b>5'667'767.50 1.67</b>
CH0024141100	2 1/2 % CFF 06-31 NT	1'230'000	CHF	107.10 %	1'317'330.00 0.37
CH0025826949	3 1/4 % SNCF Reseau 06-32 NT	700'000	CHF	114.65 %	802'550.00 0.24
CH0118532735	1 7/8 % AFD 10-29 NT	200'000	CHF	102.25 %	204'500.00 0.06
CH0118886735	2 % SNCF Reseau 10-26 NT	300'000	CHF	101.90 %	305'700.00 0.09
CH0124739902	2 1/2 % CADES 11-25	500'000	CHF	102.05 %	510'250.00 0.15
CH0124855328	2 5/8 % SNCF Reseau 11-31 NT	550'000	CHF	108.55 %	597'025.00 0.18
CH0125067774	2 5/8 % SNCF Reseau 11-37 NT	650'000	CHF	113.80 %	739'700.00 0.22
CH0212937244	1 3/4 % CRH 13-25	350'000	CHF	100.30 %	351'050.00 0.10
CH0255893072	1/2 % Credit Agricole Home Loan 15-27 NT	485'000	CHF	97.50 %	472'875.00 0.14
CH0282018982	1/2 % Total Energies Capital Intl 15-27 NT	550'000	CHF	97.75 %	537'625.00 0.16
CH0282344339	1 3/4 % BNP Paribas 15-25 NT	10'000	CHF	100.00 %	10'000.00 0.00
CH0305398247	1/4 % Credit Agricole Home Loan 15-26 NT	600'000	CHF	97.55 %	585'300.00 0.17
CH0310175598	0.10 % Credit Agricole Home Loan 16-26	510'000	CHF	97.70 %	498'270.00 0.15
CH0341725866	0.65 % EDF 16-28 NT	325'000	CHF	95.80 %	311'350.00 0.09
CH0368825474	0.40 % Banque Federative du Credit Mutuel 17-25 NT	805'000	CHF	98.00 %	788'900.00 0.23
CH0373945036	1/4 % Credit Agricole Home Loan 17-27 Extendible	700'000	CHF	96.35 %	674'450.00 0.20
CH0379610972	0.60 % BFCM 17-27 NT	550'000	CHF	97.00 %	533'500.00 0.16
CH0386949348	0.30 % Caisse des Depots et Consignations 17-27 NT	800'000	CHF	96.70 %	773'600.00 0.23
CH0401956880	1/4 % Credit Agricole Home Loan 18-25 Extendible	500'000	CHF	98.10 %	490'500.00 0.14
CH0414510062	1/4 % Caisse des Depots et Consignations 18-25	200'000	CHF	98.75 %	197'500.00 0.06
CH0418620180	1 % BNP Paribas 18-25 NT	500'000	CHF	99.45 %	497'250.00 0.15
CH0419041642	0.30 % BNP Paribas 19-27 NT	400'000	CHF	95.30 %	381'200.00 0.11
CH0425766539	0.288 % Total Energies Capital Intl 18-26 NT	550'000	CHF	98.00 %	539'000.00 0.16
CH0435590382	1/2 % Credit Agricole 18-28	350'000	CHF	96.10 %	336'350.00 0.10
CH0441186456	1 % Banque Federative du Credit Mutuel 18-26 NT	300'000	CHF	98.65 %	295'950.00 0.09



ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale en %
CH0457206784	0.45 % Credit Agricole Home Loan 19-29	350'000	CHF	95.45 %	334'075.00 0.10
CH0467182421	1/4 % Banque Federative du Credit Mutuel 19-25 NT	625'000	CHF	98.44 %	615'250.00 0.18
CH0472691416	1/4 % Credit Agricole Home Loan 19-29 NT	500'000	CHF	94.00 %	470'000.00 0.14
CH0479514264	0.20 % Banque Federative du Credit Mutuel 19-26 NT	350'000	CHF	97.10 %	339'850.00 0.10
CH0481013800	0.166 % Total Energies Capital Intl 19-29	650'000	CHF	94.10 %	611'650.00 0.18
CH0483180953	0.20 % ORANGE 19-25 NT	650'000	CHF	98.00 %	637'000.00 0.19
CH0498400602	1/4 % Societe Generale 19-26 NT	400'000	CHF	96.35 %	385'400.00 0.11
CH0498589024	1/4 % Credit Agricole 19-29 NT	600'000	CHF	92.50 %	555'000.00 0.16
CH0503144393	1/4 % Banque Federative du Credit Mutuel 19-29 NT	350'000	CHF	92.25 %	322'875.00 0.10
CH0506071205	0.15 % BNP Paribas 20-28 NT	600'000	CHF	93.75 %	562'500.00 0.17
CH0506071346	0 % Caisse des Depots et Consignations 20-26 NT	200'000	CHF	97.25 %	194'500.00 0.06
CH0517825292	0.20 % Banque Federative du Credit Mutuel 20-28 NT	400'000	CHF	93.60 %	374'400.00 0.11
CH0521617339	1/4 % Societe Generale 20-27 NT	400'000	CHF	95.55 %	382'200.00 0.11
CH0522158812	1/2 % BNP Paribas 21-29 Series 19447 NT	600'000	CHF	93.45 %	560'700.00 0.17
CH0522159026	2.10 % RCI Banque 22-25 NT	375'000	CHF	100.36 %	376'350.00 0.11
CH0550413345	0.227 % SNCF 20-30 NT	850'000	CHF	93.30 %	793'050.00 0.23
CH0591979643	0 % Caisse des Depots et Consignations 21-28 NT	400'000	CHF	94.75 %	379'000.00 0.11
CH0593641027	3/8 % Societe Generale 21-28 NT	400'000	CHF	93.80 %	375'200.00 0.11
CH1115424702	1/4 % Banque Federative du Credit Mutuel 21-29 NT	500'000	CHF	92.75 %	463'750.00 0.14
CH1118460984	0.2125 % Credit Agricole 21-29 NT	400'000	CHF	92.75 %	371'000.00 0.11
CH1125186663	0.1475 % BNP Paribas 21-27 NT	600'000	CHF	95.25 %	571'500.00 0.17
CH1137122813	0.1637 % Credit Agricole 21-28 NT	300'000	CHF	94.15 %	282'450.00 0.08
CH1142512347	0.5275 % BNP Paribas 22-28 NT	600'000	CHF	95.20 %	571'200.00 0.17
CH1142512362	2.8925 % BNP Paribas 22-29 NT	600'000	CHF	104.55 %	627'300.00 0.19
CH1142754303	0.15 % Banque Federative du Credit Mutuel 21-28 NT	400'000	CHF	94.35 %	377'400.00 0.11
CH1148266203	0.3325 % Societe Generale 21-28 NT	600'000	CHF	94.00 %	564'000.00 0.17
CH1154887116	0.41 % Credit Agricole 22-30 NT	300'000	CHF	93.00 %	279'000.00 0.08
CH1159841332	0.28 % Societe Generale 22-27 NT	200'000	CHF	96.20 %	192'400.00 0.06
CH1159841340	0.745 % Societe Generale 22-29 NT	400'000	CHF	93.90 %	375'600.00 0.11
CH1179184416	0.89 % Compagnie de Financement Foncier 22-29	900'000	CHF	97.65 %	878'850.00 0.26
CH1187450817	1 1/2 % Banque Federative du Credit Mutuel 22-27	400'000	CHF	99.75 %	399'000.00 0.12
CH1187520460	1.4604 % Credit Agricole 22-27 NT	500'000	CHF	99.20 %	496'000.00 0.15
CH1213243913	3.0425 % Credit Agricole 22-27 NT	400'000	CHF	104.15 %	416'600.00 0.12
CH1218301971	2 5/8 % Societe Generale 22-26 NT	200'000	CHF	102.50 %	205'000.00 0.06
CH1227937716	2.4125 % BNP Paribas 23-28 NT	1'000'000	CHF	102.70 %	1'027'000.00 0.30
CH1231312674	1 3/4 % Caisse des Depots et Consignations 22-29 NT	200'000	CHF	102.60 %	205'200.00 0.06
CH1231312690	2.19 % Credit Agricole 22-27	200'000	CHF	102.05 %	204'100.00 0.06
CH1242969199	2.30 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-27 NT	800'000	CHF	101.90 %	815'200.00 0.24
CH1244321761	2.63 % BNP Paribas 23-29 NT	1'000'000	CHF	104.75 %	1'047'500.00 0.31
CH1248666948	2.2775 % Societe Generale 23-26 NT	600'000	CHF	101.25 %	607'500.00 0.18
CH1248666955	2.6175 % Societe Generale 23-30 NT	700'000	CHF	104.35 %	730'450.00 0.22
CH1249151049	1 3/4 % Caisse des Depots et Consignations 23-31 NT	200'000	CHF	102.75 %	205'500.00 0.06
CH1249416004	2.5413 % Credit Agricole 23-30	500'000	CHF	105.05 %	525'250.00 0.15
CH1251030107	1.903 % Compagnie de Financement Foncier 23-28	1'100'000	CHF	102.20 %	1'124'200.00 0.33
CH1256367207	2.5075 % Credit Agricole 23-27 NT	1'050'000	CHF	102.75 %	1'078'875.00 0.32
CH1264414330	3 1/2 % RCI Banque 23-28	600'000	CHF	105.70 %	634'200.00 0.19
CH1268922189	1.825 % Credit Agricole Home Loan SFH 23-28	700'000	CHF	101.85 %	712'950.00 0.21
CH1270825503	2.3825 % BPCE 23-26 NT	700'000	CHF	101.80 %	712'600.00 0.21

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale en %
CH1270825511	2.655 % BPCE 23-30 NT	700'000	CHF	104.75 %	733'250.00 0.22
CH1271360567	1 5/8 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-29	600'000	CHF	102.65 %	615'900.00 0.18
CH1276269730	2.73 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-30 NT	800'000	CHF	106.10 %	848'800.00 0.25
CH1277028440	1.985 % SNCF 23-33 NT	800'000	CHF	105.30 %	842'400.00 0.25
CH1277240938	2.7725 % La Banque Postale 23-27 NT	400'000	CHF	103.85 %	415'400.00 0.12
CH1277240946	2.8275 % La Banque Postale 23-30 NT	500'000	CHF	105.65 %	528'250.00 0.16
CH1277582008	2.34 % ENGIE 23-27 NT	600'000	CHF	102.10 %	612'600.00 0.18
CH1277582016	2.49 % ENGIE 23-31 NT	700'000	CHF	104.50 %	731'500.00 0.22
CH1279261148	1.8375 % CFF 23-30 NT	500'000	CHF	102.65 %	513'250.00 0.15
CH1290870976	2.1225 % BNP Paribas 24-32	600'000	CHF	102.40 %	614'400.00 0.18
CH1290870992	1.5825 % SNCF 24-39 NT	400'000	CHF	101.90 %	407'600.00 0.12
CH1290871024	1.5125 % RATP 24-36 NT	400'000	CHF	102.15 %	408'600.00 0.12
CH1291809908	2.30 % Electricite de France 23-27	800'000	CHF	102.15 %	817'200.00 0.24
CH1291809916	2.55 % Electricite de France 23-31 Tranche B NT	200'000	CHF	104.85 %	209'700.00 0.06
CH1294486357	2.3625 % Credit Agricole 23-28 NT	450'000	CHF	103.15 %	464'175.00 0.14
CH1298957064	2.6825 % Societe Generale 23-29 NT	1'050'000	CHF	104.35 %	1'095'675.00 0.32
CH1305916905	1.8425 % Credit Agricole 24-30 NT	400'000	CHF	100.85 %	403'400.00 0.12
CH1305916913	1.35 % Compagnie de Financement Foncier 24-31 NT	500'000	CHF	99.65 %	498'250.00 0.15
CH1321113453	2.2225 % Banque Federative du Credit Mutuel 24-32 NT	900'000	CHF	103.15 %	928'350.00 0.27
CH1325807902	2.05 % Credit Agricole 24-34 NT	700'000	CHF	102.20 %	715'400.00 0.21
CH1331113527	2.2875 % BPCE 24-29 NT	800'000	CHF	100.75 %	806'000.00 0.24
CH1331113535	2.045 % BPCE 24-32 NT	700'000	CHF	100.80 %	705'600.00 0.21
CH1336918763	2.225 % ALD 24-29 NT	600'000	CHF	100.90 %	605'400.00 0.18
<b>France</b>					<b>52'243'400.00 15.42</b>
CH0292984454	2 1/8 % Credit Agricole London Branch 15-25 Tier 2 NT	200'000	CHF	100.45 %	200'900.00 0.06
CH0323735677	0.55 % Credit Agricole 16-26 NT	250'000	CHF	97.20 %	243'000.00 0.07
CH0337829268	1/2 % Vodafone Group 16-31	400'000	CHF	93.00 %	372'000.00 0.11
CH0357520433	1/4 % ANZ New Zealand Intl 17-25 NT	650'000	CHF	98.35 %	639'275.00 0.19
CH0357520466	5/8 % Vodafone Group 17-27 NT	400'000	CHF	97.80 %	391'200.00 0.12
CH0461239094	0.111 % BNZ Intl Funding 20-28 NT	800'000	CHF	93.80 %	750'400.00 0.22
CH0465767769	1 % Credit Agricole 19-25 NT	200'000	CHF	99.00 %	198'000.00 0.06
CH0485445982	0 % Nationwide Building Society 19-25	700'000	CHF	98.35 %	688'450.00 0.20
CH0485445990	0.1675 % Nationwide Building Society 19-31	600'000	CHF	90.95 %	545'700.00 0.16
CH0517825284	0.1275 % Credit Agricole London Branch 20-28 NT	450'000	CHF	93.65 %	421'425.00 0.12
CH0550413394	1/2 % Credit Agricole London Branch 20-26 NT	200'000	CHF	96.95 %	193'900.00 0.06
CH0598928726	1/4 % Credit Agricole London Branch 21-31 NT	250'000	CHF	91.65 %	229'125.00 0.07
CH1115424686	0.315 % Barclays 21-27	800'000	CHF	95.65 %	765'200.00 0.23
CH1120085670	0.15 % UBS AG, London Branch 21-28	800'000	CHF	94.35 %	754'800.00 0.22
CH1120085688	1.54 % Gaz Finance 21-27 NT	2'000'000	CHF	10.00 %	200'000.00 0.06
CH1145096140	0.32 % HSBC Holdings 21-27	800'000	CHF	95.40 %	763'200.00 0.23
CH1145096157	0.8125 % HSBC Holdings 21-31 NT	1'000'000	CHF	91.55 %	915'500.00 0.27
CH1154887157	0.6025 % Lloyds Banking Group 22-29 NT	600'000	CHF	93.95 %	563'700.00 0.17
CH1167887277	0.8975 % NatWest Markets 22-25 NT	800'000	CHF	99.41 %	795'280.00 0.23
CH1187520494	1.805 % HSBC Holdings 22-26	400'000	CHF	99.75 %	399'000.00 0.12
CH1199322384	0.9194 % Nationwide Building Society 22-25 Tranche 1	500'000	CHF	99.15 %	495'750.00 0.15
CH1202242223	1.5203 % Nationwide Building Society 22-29 Tranche 2	600'000	CHF	100.50 %	603'000.00 0.18
CH1204175124	1.915 % Nationwide Building Society 22-28 NT	1'000'000	CHF	100.85 %	1'008'500.00 0.30

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1228837865	2.33 % UBS AG, London Branch 22-25 NT	1'300'000	CHF	101.35 %	1'317'550.00	0.39
CH1231312708	2.7825 % NatWest Markets 22-27 NT	600'000	CHF	103.55 %	621'300.00	0.18
CH1236363409	1.7575 % Nationwide Building Society 23-26	875'000	CHF	100.35 %	878'062.50	0.26
CH1236363417	2.0125 % Nationwide Building Society 23-30	600'000	CHF	103.25 %	619'500.00	0.18
CH1243018806	2.745 % Lloyds Banking Group 23-27 NT	600'000	CHF	101.50 %	609'000.00	0.18
CH1264823480	2.385 % UBS AG, London Branch 23-25	500'000	CHF	100.98 %	504'900.00	0.15
CH1264823498	2.55 % UBS AG, London Branch 23-29	500'000	CHF	104.60 %	523'000.00	0.15
CH1270825545	2.8575 % NatWest Markets 23-28	600'000	CHF	104.30 %	625'800.00	0.18
CH1280994281	1.87 % Lloyds Bank 23-27	1'400'000	CHF	101.70 %	1'423'800.00	0.41
CH1280994299	2.97 % Nationwide Building Society 23-27	400'000	CHF	102.75 %	411'000.00	0.12
CH1292012775	2.01 % Santander UK 23-26 Series 82	800'000	CHF	101.50 %	812'000.00	0.24
CH1292012783	2.005 % Santander UK 23-29 Series 83	400'000	CHF	103.05 %	412'200.00	0.12
<b>Grande-Bretagne</b>					<b>20'895'417.50</b>	<b>6.16</b>
CH0119533278	3 1/8 % Credit Suisse Group Funding (Guernsey) 10-30 NT	450'000	CHF	107.85 %	485'325.00	0.14
<b>Guernesey</b>					<b>485'325.00</b>	<b>0.14</b>
CH1148266237	0.35 % Black Sea Trade & Development Bank 21-27 NT	600'000	CHF	87.95 %	527'700.00	0.16
<b>Grèce</b>					<b>527'700.00</b>	<b>0.16</b>
CH0550103078	0.405 % CABEI 20-25 NT	300'000	CHF	98.49 %	295'470.00	0.09
CH1135555576	0.17 % CABEI 21-31 NT	700'000	CHF	87.30 %	611'100.00	0.18
CH1148308716	0.11 % CABEI 21-28 NT	600'000	CHF	92.60 %	555'600.00	0.16
CH1191066278	1.5462 % CABEI 22-26 NT	500'000	CHF	99.75 %	498'750.00	0.15
CH1231312682	2.1375 % CABEI 22-27 NT	400'000	CHF	101.25 %	405'000.00	0.12
<b>Honduras</b>					<b>2'365'920.00</b>	<b>0.70</b>
CH0419041618	0.898 % RZD Capital 19-25	1'250'000	CHF	26.00 %	325'000.00	0.10
CH0419041634	1.195 % RZD Capital 19-28	600'000	CHF	11.10 %	66'600.00	0.02
CH0522690715	0.84 % RZD Capital 20-26 NT	950'000	CHF	15.25 %	144'875.00	0.04
<b>Irlande</b>					<b>536'475.00</b>	<b>0.16</b>
CH0467182413	0.45 % Heathrow Funding 19-26 Reg S Leg Mat 15.10.28	500'000	CHF	97.10 %	485'500.00	0.14
CH1184694722	1.80 % Heathrow Funding 22-27	700'000	CHF	100.60 %	704'200.00	0.21
<b>Jersey</b>					<b>1'189'700.00</b>	<b>0.35</b>
CH0370634633	0.17 % The Export Import Bank of Korea 17-25 NT	700'000	CHF	98.32 %	688'240.00	0.20
CH0467182439	0.0219 % Industrial Bank of Korea 19-25 NT	900'000	CHF	97.96 %	881'640.00	0.26
CH0474977938	0 % Korea Railroad 19-25	200'000	CHF	98.15 %	196'300.00	0.06
CH0485445966	0.05 % Korea Hydro & Nuclear Power Co 19-27 NT	200'000	CHF	94.75 %	189'500.00	0.06
CH0506668851	0 % The Export Import Bank of Korea 19-25	300'000	CHF	98.35 %	295'050.00	0.09
CH0540633044	0.445 % The Korea Development Bank 20-25	1'100'000	CHF	98.82 %	1'087'020.00	0.32
CH0550103060	0.1925 % Korea Land and Housing Corporation 20-25	500'000	CHF	98.34 %	491'700.00	0.15
CH1121837228	0.17 % The Korea Development Bank 21-31 NT	500'000	CHF	90.25 %	451'250.00	0.13
CH1179184424	0.94 % The Korea Development Bank 22-27 NT	600'000	CHF	98.45 %	590'700.00	0.17
CH1187520486	1.878 % Hyundai Capital Services 22-27 NT	200'000	CHF	100.50 %	201'000.00	0.06
CH1216400056	2.155 % Korea Housing Finance 22-25	600'000	CHF	100.95 %	605'700.00	0.18

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale en %
CH1216400064	2.465 % Korea Housing Finance 22-27	300'000	CHF	103.25 %	309'750.00 0.09
CH1239495042	3.0325 % Hyundai Capital Services 23-28 NT	600'000	CHF	104.35 %	626'100.00 0.18
CH1243933574	1.815 % Korea Housing Finance 23-26	450'000	CHF	100.55 %	452'475.00 0.13
CH1243933582	1.8925 % Korea Housing Finance 23-28 Tranche 2	300'000	CHF	101.40 %	304'200.00 0.09
CH1261608934	2.7475 % Hyundai Capital Services 23-26	400'000	CHF	102.15 %	408'600.00 0.12
CH1271360633	2.1725 % Korea Water Resources 23-25	800'000	CHF	100.87 %	806'960.00 0.24
CH1271360641	2.0275 % Korea Railroad 23-25	500'000	CHF	100.75 %	503'750.00 0.15
CH1279261155	2.2225 % The Korea Development Bank 23-26 NT	600'000	CHF	101.75 %	610'500.00 0.18
CH1290870984	1.8225 % Korea Land and Housing Corporation 24-26 NT	600'000	CHF	100.40 %	602'400.00 0.18
CH1300277766	2.0175 % The Export Import Bank of Korea 23-28 Mtn	700'000	CHF	102.55 %	717'850.00 0.21
CH1314941407	1.778 % Korea Housing Finance 24-27	600'000	CHF	100.80 %	604'800.00 0.18
CH1314941415	1.845 % Korea Housing Finance 24-30	400'000	CHF	101.75 %	407'000.00 0.12
<b>Corée du Sud</b>					<b>12'032'485.00 3.55</b>
CH0025896942	3 1/8 % EIB 06-36	2'050'000	CHF	122.25 %	2'506'125.00 0.74
CH0033596476	3 3/8 % EIB 07-27	600'000	CHF	107.80 %	646'800.00 0.19
CH0180006113	1 5/8 % EIB 12-26	850'000	CHF	100.95 %	858'075.00 0.25
CH0204975426	1 3/8 % EIB 13-28	900'000	CHF	101.10 %	909'900.00 0.27
CH0215376325	1 3/4 % EIB 13-33	150'000	CHF	105.70 %	158'550.00 0.05
CH0305558030	1 1/8 % DH Switzerland Finance 15-28	525'000	CHF	98.90 %	519'225.00 0.15
CH0398677689	0.732 % Aroundtown 18-25 NT	815'000	CHF	97.15 %	791'772.50 0.23
CH0401956872	0.956 % Grand City Properties 18-26 NT	300'000	CHF	93.70 %	281'100.00 0.08
CH0460054437	1.72 % Aroundtown 19-26 NT	230'000	CHF	96.10 %	221'030.00 0.07
CH0482172415	0.57 % Grand City Properties 19-24 NT	470'000	CHF	99.24 %	466'428.00 0.14
CH0483180920	1 % Banque Intl a Luxembourg 19-25 NT	450'000	CHF	98.43 %	442'935.00 0.13
CH1271360591	1.46 % BEI 23-33	400'000	CHF	103.15 %	412'600.00 0.12
<b>Luxembourg</b>					<b>8'214'540.50 2.42</b>
CH0569237701	1.205 % Africa Finance 20-25 NT	500'000	CHF	98.30 %	491'500.00 0.14
<b>Nigéria</b>					<b>491'500.00 0.14</b>
CH0021894602	2 1/2 % BNG Bank 05-25 NT	1'300'000	CHF	101.58 %	1'320'540.00 0.39
CH0026233491	3 1/4 % NWB 06-29 NT	1'390'000	CHF	110.25 %	1'532'475.00 0.45
CH0026302304	3 3/8 % ABN AMRO Bank 06-31	1'100'000	CHF	113.95 %	1'253'450.00 0.37
CH0026620846	3 1/8 % Cooperatieve Rabobank 06-26	1'800'000	CHF	104.05 %	1'872'900.00 0.54
CH0031409177	3 1/4 % BNG Bank 07-37 NT	100'000	CHF	124.30 %	124'300.00 0.04
CH0118668257	2 1/8 % BNG Bank 10-29	650'000	CHF	104.65 %	680'225.00 0.20
CH0190125036	1 3/8 % NWB 12-27 NT	400'000	CHF	100.65 %	402'600.00 0.12
CH0198415074	4 % Enel Finance International 12-27 NT	400'000	CHF	108.25 %	433'000.00 0.13
CH0253225954	7/8 % EBN 14-26	330'000	CHF	99.30 %	327'690.00 0.10
CH0292877898	7/8 % Shell Intl Finance 15-28	1'500'000	CHF	98.10 %	1'471'500.00 0.43
CH0361533117	5/8 % Nederlandse Waterschapsbank 17-37	500'000	CHF	91.60 %	458'000.00 0.14
CH0382451646	1/2 % Achmea Bank 17-25 NT	150'000	CHF	98.45 %	147'675.00 0.04
CH0446595610	0.85 % Daimler Intl Finance 18-25 NT	650'000	CHF	99.05 %	643'825.00 0.19
CH0465044631	3/4 % BMW Intl 19-27 NT Tranche 2	770'000	CHF	97.95 %	754'215.00 0.22
CH0479514298	1/4 % Cooperatieve Rabobank 19-27 NT Series 3211A Tranche 1	600'000	CHF	94.90 %	569'400.00 0.17
CH0593893982	0.002 % NWB 21-41 NT	400'000	CHF	81.00 %	324'000.00 0.10

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale en %
CH1121837236	0.20 % Digital Intrepid Holding 21-26 NT	700'000	CHF	95.50 %	668'500.00 0.20
CH1121837244	0.55 % Digital Intrepid Holding 21-29 NT	800'000	CHF	91.85 %	734'800.00 0.22
CH1174335724	0.235 % Nederlandse Waterschapsbank 22-27 NT	400'000	CHF	97.15 %	388'600.00 0.11
CH1175016125	1.70 % Digital Intrepid Holding 22-27	400'000	CHF	98.85 %	395'400.00 0.12
CH1181713640	1.3625 % Cooperatieve Rabobank 22-28	400'000	CHF	98.65 %	394'600.00 0.12
CH1206367604	2.10 % Würth Finance International 22-26	890'000	CHF	101.55 %	903'795.00 0.27
CH1236363425	2.4875 % Cooperatieve Rabobank U.A. 23-29 NT	200'000	CHF	102.65 %	205'300.00 0.06
CH1244321787	2 1/4 % EnBW International Finance 23-26 NT	400'000	CHF	101.35 %	405'400.00 0.12
CH1244321795	2 5/8 % EnBW Intl Finance 23-29 NT Tranche 2	900'000	CHF	103.95 %	935'550.00 0.28
CH1251030099	2 5/8 % ABN AMRO Bank 23-28	1'200'000	CHF	102.50 %	1'230'000.00 0.36
CH1256367181	1.7925 % BNG Bank 23-28 NT	500'000	CHF	102.35 %	511'750.00 0.15
CH1264414348	2.13 % Toyota Motor Finance 23-27	900'000	CHF	101.85 %	916'650.00 0.27
CH1264823506	1.6875 % BNG Bank 23-30 NT	500'000	CHF	103.05 %	515'250.00 0.15
CH1273475421	2.30 % ABN AMRO Bank 23-25 Tranche 1 NT	400'000	CHF	101.04 %	404'160.00 0.12
CH1276269722	2.505 % ABN AMRO Bank 23-28 Tranche 2 NT	800'000	CHF	103.05 %	824'400.00 0.24
CH1296276152	2.47 % Achmea Bank 23-26 NT	300'000	CHF	102.00 %	306'000.00 0.09
CH1296276160	2.7475 % Achmea Bank 23-30 NT	400'000	CHF	104.20 %	416'800.00 0.12
CH1300224875	1.96 % MercedesBenz International Finance 23-26	400'000	CHF	101.25 %	405'000.00 0.12
CH1300224883	2.1075 % MercedesBenz International Finance 23-29 NT	600'000	CHF	103.55 %	621'300.00 0.18
CH1300950008	2.01 % Toyota Motor Finance (Netherlands) 23-26	1'300'000	CHF	101.40 %	1'318'200.00 0.39
CH1300950016	2.12 % Toyota Motor Finance 23-29 NT	500'000	CHF	103.75 %	518'750.00 0.15
CH1322499612	2.2075 % Volkswagen Financial Services 24-27 NT	800'000	CHF	101.40 %	811'200.00 0.24
CH1322499620	2.4925 % Volkswagen Financial Services 24-30 NT	800'000	CHF	103.25 %	826'000.00 0.24
CH1323274097	1.2375 % BNG Bank 24-29	500'000	CHF	100.05 %	500'250.00 0.15
<b>Pays-Bas</b>					<b>27'473'450.00 8.10</b>
CH0116403517	2 % DNB Boligkredit 10-30 NT	400'000	CHF	103.15 %	412'600.00 0.12
CH0474977755	1/8 % SpareBank 1 Nord-Norge 19-25	400'000	CHF	97.80 %	391'200.00 0.12
CH1132966271	1/8 % SpareBank 1 Nord-Norge 21-28 NT	400'000	CHF	93.00 %	372'000.00 0.11
CH1174335765	0.5075 % Sparebank 1 Boligkredit 22-27	700'000	CHF	97.40 %	681'800.00 0.20
CH1174335815	0.545 % Kommunalbanken 22-28	600'000	CHF	97.25 %	583'500.00 0.17
CH1184694730	1.1675 % DNB Bank 22-27	600'000	CHF	98.60 %	591'600.00 0.17
CH1184694789	1 1/2 % SpareBank 1 SMN 22-27 NT	400'000	CHF	99.90 %	399'600.00 0.12
CH1230759537	1.275 % Kommunalbanken 22-27	700'000	CHF	100.30 %	702'100.00 0.21
CH1249416012	2.70 % SpareBank 1 Nord-Norge 23-29 NT	400'000	CHF	102.90 %	411'600.00 0.12
CH1271360583	1.81 % Kommunalbanken 23-30 NT	300'000	CHF	103.15 %	309'450.00 0.09
CH1273429691	2.685 % DNB Bank 23-28 NT	400'000	CHF	102.25 %	409'000.00 0.12
CH1290975932	1.8675 % Sparebank 1 Boligkredit 23-28 NT	500'000	CHF	102.05 %	510'250.00 0.15
<b>Norvège</b>					<b>5'774'700.00 1.70</b>
CH0238765116	1 1/2 % Auckland Council 14-25 NT	550'000	CHF	100.35 %	551'925.00 0.16
CH0461238997	0.02 % Transpower New Zealand 19-27	460'000	CHF	95.35 %	438'610.00 0.13
CH0522158838	0.0375 % Transpower New Zealand 21-29	450'000	CHF	93.90 %	422'550.00 0.12
CH1118461008	0.1175 % ASB Finance 21-28 NT	450'000	CHF	93.85 %	422'325.00 0.12
CH1148308740	0.3625 % Bank of New Zealand 21-29 NT	700'000	CHF	93.00 %	651'000.00 0.21
CH1216400080	1.66 % Auckland Council 22-27 NT	100'000	CHF	101.20 %	101'200.00 0.03
CH1221150464	2.005 % Auckland Council 22-32 NT	300'000	CHF	104.95 %	314'850.00 0.09
CH1251030115	2.5025 % ASB Bank 23-28 NT	600'000	CHF	104.00 %	624'000.00 0.18

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1290871032	1.3475 % Transpower New Zealand Limited 24-31	400'000	CHF	100.20 %	400'800.00	0.12
CH1305916749	1.56 % Auckland Council 23-29 NT	500'000	CHF	101.25 %	506'250.00	0.15
<b>Nouvelle-Zélande</b>					<b>4'433'510.00</b>	<b>1.31</b>
CH0109156262	2 3/4 % Asian Development Bank 10-30	700'000	CHF	109.25 %	764'750.00	0.22
CH1191066245	0.80 % Asian Development Bank 22-27 NT	500'000	CHF	99.10 %	495'500.00	0.15
CH1204259753	7/8 % Asian Development Bank 22-29 NT	300'000	CHF	98.75 %	296'250.00	0.09
CH1282304489	1.5525 % Asian Development Bank 23-33	300'000	CHF	103.60 %	310'800.00	0.09
<b>Philippines</b>					<b>1'867'300.00</b>	<b>0.55</b>
CH0467182454	1.0183 % mBank 19-24 NT	400'000	CHF	98.88 %	395'520.00	0.12
<b>Pologne</b>					<b>395'520.00</b>	<b>0.12</b>
CH1228837881	1.515 % DBS Bank 22-25	900'000	CHF	100.05 %	900'450.00	0.27
<b>Singapour</b>					<b>900'450.00</b>	<b>0.27</b>
CH0301549348	1/4 % Akademiska Hus 15-25	725'000	CHF	98.10 %	711'225.00	0.21
CH0373945085	0.30 % Akademiska Hus 17-29 NT	670'000	CHF	94.45 %	632'815.00	0.19
CH0398677671	0.65 % Akademiska Hus 18-44 NT	700'000	CHF	84.10 %	588'700.00	0.17
CH0406415304	0.20 % Lansforsakringar Hypotek 18-26 NT	500'000	CHF	97.95 %	489'750.00	0.14
CH1166151964	0.35 % Akademiska Hus 22-27 Tranche 1 NT	500'000	CHF	97.20 %	486'000.00	0.14
CH1184694714	1 1/4 % Svenska Handelsbanken 22-27 NT	1'000'000	CHF	99.45 %	994'500.00	0.29
CH1184694748	0.78 % Akademiska Hus 22-28 NT	300'000	CHF	97.75 %	293'250.00	0.09
CH1204259795	1.0225 % Swedisch Export Credit 22-27 Tranche 1 Reg S	700'000	CHF	99.15 %	694'050.00	0.20
CH1212189133	1.68 % Akademiska Hus 22-32 NT	300'000	CHF	102.10 %	306'300.00	0.09
CH1239494979	1.7125 % Aktiebolaget Svensk Exportkredit 23-30	400'000	CHF	102.05 %	408'200.00	0.12
CH1249416020	1.9925 % Akademiska Hus 23-33 NT	1'100'000	CHF	104.65 %	1'151'150.00	0.36
CH1271360401	2.7725 % Swedbank 23-28 NT	600'000	CHF	103.50 %	621'000.00	0.18
CH1271360419	1.8425 % Akademiska Hus 23-35	100'000	CHF	103.65 %	103'650.00	0.03
CH1331113576	2.0105 % Swedbank 24-30 NT	200'000	CHF	100.403 %	200'806.00	0.06
<b>Suède</b>					<b>7'681'396.00</b>	<b>2.27</b>
CH0260769440	1 7/8 % AT&T Inc 14-30	475'000	CHF	103.20 %	490'200.00	0.14
CH0271171693	3/4 % Apple 15-30	1'000'000	CHF	97.25 %	972'500.00	0.29
CH0274758835	1 1/8 % Mondelez Intl 15-25	690'000	CHF	99.40 %	685'860.00	0.20
CH0278346769	1/4 % North American Development Bank 15-25	130'000	CHF	98.76 %	128'388.00	0.04
CH0297974898	1 % Coca-Cola 15-28 Reg S	1'500'000	CHF	99.25 %	1'488'750.00	0.44
CH0319415995	0.45 % JPMorgan Chase & Co 16-26 NT	500'000	CHF	97.50 %	487'500.00	0.14
CH0323735602	0.45 % Eli Lilly & Co 16-28	1'100'000	CHF	96.95 %	1'066'450.00	0.31
CH0347556885	0.30 % Metropolitan Life Global Funding 17-26 NT Series 144	650'000	CHF	97.80 %	635'700.00	0.19
CH0362748276	0.20 % North American Development Bank 17-27	475'000	CHF	95.95 %	455'762.50	0.13
CH0367206676	1 % Verizon Communications 17-27	1'155'000	CHF	98.35 %	1'135'942.50	0.34
CH0373945044	3/8 % Jackson National Life Global Funding 17-25 NT	1'020'000	CHF	98.30 %	1'002'660.00	0.30
CH0383104335	1/4 % Nestle 17-27	1'560'000	CHF	96.55 %	1'506'180.00	0.44
CH0383104343	0.55 % Nestle 17-32 Tranche 2	500'000	CHF	93.70 %	468'500.00	0.14
CH0417086045	1 % Goldman Sachs Group 18-25 NT Series H	1'300'000	CHF	99.10 %	1'288'300.00	0.38
CH0423233540	0.30 % North American Development Bank 18-26	320'000	CHF	97.60 %	312'320.00	0.09

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale en %
CH0467182405	3/4 % Citigroup 19-26	925'000	CHF	98.55 %	911'587.50 0.27
CH0471297959	1/4 % New York Life Global Funding 19-27 NT Unitary 144A	1'745'000	CHF	95.75 %	1'670'837.50 0.48
CH0474977722	0.2525 % Bank of America 19-26 NT	1'080'000	CHF	97.40 %	1'051'920.00 0.31
CH0482172340	1/8 % Metropolitan Life Global Funding 19-27 NT Reg S	625'000	CHF	95.50 %	596'875.00 0.18
CH0503924414	1/2 % Citigroup 19-28 NT	900'000	CHF	94.90 %	854'100.00 0.25
CH0517825268	1/8 % Jackson National Life Global Funding 20-28 Unitary 144	820'000	CHF	91.65 %	751'530.00 0.22
CH0545766518	3/4 % Wells Fargo 20-25 NT	400'000	CHF	99.09 %	396'360.00 0.12
CH0545766526	1 1/8 % Wells Fargo 20-28 NT	300'000	CHF	97.95 %	293'850.00 0.09
CH0545766542	0.20 % North American Development Bank 20-28	600'000	CHF	94.70 %	568'200.00 0.17
CH0545766559	0.55 % North American Development Bank 20-33	580'000	CHF	92.00 %	533'600.00 0.16
CH0564642095	1/8 % New York Life Global Funding 20-29 NT	1'090'000	CHF	92.45 %	1'007'705.00 0.30
CH0569237677	1/8 % Metropolitan Life Global Funding 20-28 NT	850'000	CHF	93.60 %	795'600.00 0.23
CH0572327028	0.85 % Athene Global Funding 20-25 NT	760'000	CHF	98.45 %	748'220.00 0.22
CH0581947790	1/2 % Athene Global Funding 21-27 NT	500'000	CHF	95.90 %	479'500.00 0.14
CH1100259782	0.15 % Metropolitan Life Global Funding 21-29 NT	650'000	CHF	92.20 %	599'300.00 0.18
CH1105672658	0.1925 % Verizon Communications 21-28	1'050'000	CHF	95.05 %	998'025.00 0.29
CH1105672666	0.555 % Verizon Communications 21-31	900'000	CHF	93.35 %	840'150.00 0.25
CH1105672682	1/8 % New York Life Global Funding NT 21-30	1'500'000	CHF	91.35 %	1'370'250.00 0.40
CH1112011536	0.40 % Goldman Sachs Group 21-28 NT	1'300'000	CHF	95.20 %	1'237'600.00 0.37
CH1129053802	1/4 % Citigroup 21-29 Series C Tranche 1 NT	650'000	CHF	92.45 %	600'925.00 0.18
CH1137122839	1/4 % Pacific Life Global Funding II 21-28 NT	900'000	CHF	94.05 %	846'450.00 0.25
CH1142754329	0.4225 % Bank of America 21-29 NT	1'050'000	CHF	93.45 %	981'225.00 0.29
CH1179534982	1 3/8 % New York Life Global Funding 22-28 NT	700'000	CHF	99.40 %	695'800.00 0.21
CH1179534990	1 3/4 % Pacific Life Global Funding II 22-29 NT	600'000	CHF	100.40 %	602'400.00 0.18
CH1199659934	2.15 % Metropolitan Life Global Funding 22-26 Reg S	500'000	CHF	101.60 %	508'000.00 0.15
CH1255924461	2.65 % Massmutual Global Funding II 23-28 Series 2023-4	700'000	CHF	104.10 %	728'700.00 0.21
CH1271360625	2 7/8 % Equinix 23-28	980'000	CHF	103.00 %	1'009'400.00 0.30
CH1290871040	1 7/8 % Metropolitan Life Global Funding I 24-31 NT	500'000	CHF	100.784 %	503'920.00 0.15
CH1331113477	1.6525 % Thermo Fisher Scientific 24-28 NT	900'000	CHF	100.65 %	905'850.00 0.27
CH1331113485	1.8401 % Thermo Fisher Scientific 24-32 NT	1'100'000	CHF	101.75 %	1'119'250.00 0.33
CH1331113493	2.0375 % Thermo Fisher Scientific 24-36 NT	600'000	CHF	102.85 %	617'100.00 0.18
<b>Etats-Unis</b>					<b>36'949'243.00 10.90</b>
CH0260067779	1 1/2 % Andean Development Corporation 14-28	585'000	CHF	98.25 %	574'762.50 0.17
CH0270382093	1/2 % Corporacion Andina De Fomento 15-26	965'000	CHF	97.95 %	945'217.50 0.28
CH0315955937	0.51 % Corporacion Andina De Fomento 16-26	400'000	CHF	97.30 %	389'200.00 0.11
CH0360172727	0.30 % Andean Development Corporation 17-25 NT	850'000	CHF	98.69 %	838'865.00 0.25
CH0553331882	0.70 % Corporacion Andina De Fomento 20-25 NT	1'050'000	CHF	98.71 %	1'036'455.00 0.31
CH1151526238	0.45 % Andean Development Corporation 22-27 NT	1'000'000	CHF	96.10 %	961'000.00 0.28
CH1210198128	2.08 % Corporacion Andina De Fomento 22-28	800'000	CHF	100.85 %	806'800.00 0.24
CH1243933590	2.4275 % Corporacion Andina De Fomento 23-30	500'000	CHF	102.65 %	513'250.00 0.15
CH1300948796	2.5525 % Corporacion Andina De Fomento 23-29 NT	300'000	CHF	103.15 %	309'450.00 0.09
<b>Vénézuéla</b>					<b>6'375'000.00 1.88</b>

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
------	-------------	----------------	---------	-------	---------------	------

**Valeurs mobilières non cotées en bourse**

<b>Obligations</b>					<b>2'215'474.00</b>	<b>0.65</b>
--------------------	--	--	--	--	---------------------	-------------

CH1331113584	1.355 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 24-27	800'000	CHF	99.944 %	799'552.00	0.24
--------------	---	---------	-----	----------	------------	------

<b>Canada</b>					<b>799'552.00</b>	<b>0.24</b>
---------------	--	--	--	--	-------------------	-------------

CH1321481538	2 1/2 % Muenchener Hypothekenbank 24-30	400'000	CHF	102.00 %	408'000.00	0.12
--------------	---	---------	-----	----------	------------	------

<b>Allemagne</b>					<b>408'000.00</b>	<b>0.12</b>
------------------	--	--	--	--	-------------------	-------------

CH1341056450	1.5825 % Societe Nationale SNCF 24-39 NT	100'000	CHF	102.972 %	102'972.00	0.03
--------------	--	---------	-----	-----------	------------	------

<b>France</b>					<b>102'972.00</b>	<b>0.03</b>
---------------	--	--	--	--	-------------------	-------------

CH1325807878	1.4942 % Santander UK 24-28	900'000	CHF	100.55 %	904'950.00	0.26
--------------	-----------------------------	---------	-----	----------	------------	------

<b>Grande-Bretagne</b>					<b>904'950.00</b>	<b>0.26</b>
------------------------	--	--	--	--	-------------------	-------------

**Valeurs mobilières non cotées en bourse**

<b>Obligations</b>					<b>0.02</b>	<b>0.00</b>
--------------------	--	--	--	--	-------------	-------------

CH0379268748	2.10 % RZD Capital 17-23 NT	800'000	CHF	0.00 %	0.02	0.00
--------------	-----------------------------	---------	-----	--------	------	------

<b>Irlande</b>					<b>0.02</b>	<b>0.00</b>
----------------	--	--	--	--	-------------	-------------

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
-------------------	---------------	------

Avoirs en banque à vue	158'485.62	0.05
------------------------	------------	------

Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	332'819'230.02	98.17
--	----------------	-------

Autres actifs	6'035'451.36	1.78
---------------	--------------	------

<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>339'013'167.00</b>	<b>100.00</b>
---	-----------------------	---------------

Autres engagements	-3'518'098.42	
--------------------	---------------	--

<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>335'495'068.58</b>	
--	-----------------------	--



## Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

Engagement du fonds	% de la fortune nette	Montant
Total des positions augmentant l'engagement	0%	0
Total des positions réduisant l'engagement	0%	0
<b>Informations supplémentaires et opérations hors-bilan</b>		
Valeurs mobilières prêtées à la date du bilan		0
Valeurs mobilières mises en pension à la date du bilan		0
Montant du compte prévu pour être réinvesti		0
<b>Type et montant des sûretés acceptées</b>		
Aucune sûreté acceptée		0
<b>Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)</b>		
Aucune		

## Liste des transactions pendant la période comptable

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
<b>Positions ouvertes à la fin de la période comptable</b>			
<b>Obligations</b>			
CH0020632144	2 7/8 % OEKB 05-30	0	700'000
CH0021894602	2 1/2 % BNG Bank 05-25 NT	0	1'100'000
CH0022268004	2 1/2 % KFW 05-25	0	1'200'000
CH0024141100	2 1/2 % CFF 06-31 NT	0	400'000
CH0025662831	3 3/8 % Kommunalkredit Austria 06-26 NT	0	200'000
CH0025826949	3 1/4 % SNCF Reseau 06-32 NT	0	200'000
CH0025896942	3 1/8 % EIB 06-36	0	750'000
CH0026096567	3 1/8 % Hypothekenbank Frankfurt 06-25 NT	0	200'000
CH0026213451	3 1/4 % OEKB 06-36	0	100'000
CH0026233491	3 1/4 % NWB 06-29 NT	0	200'000
CH0026302304	3 3/8 % ABN AMRO Bank 06-31	0	100'000
CH0026985520	2 7/8 % Kommunekredit 06-31 NT	0	150'000
CH0033596476	3 3/8 % EIB 07-27	300'000	0
CH0118532735	1 7/8 % AFD 10-29 NT	0	200'000
CH0118886735	2 % SNCF Reseau 10-26 NT	0	200'000
CH0124855328	2 5/8 % SNCF Reseau 11-31 NT	100'000	0
CH0125067774	2 5/8 % SNCF Reseau 11-37 NT	0	150'000
CH0126116539	2 3/8 % Municipality Finance 11-26 NT	0	200'000
CH0180006113	1 5/8 % EIB 12-26	0	200'000
CH0185907083	1 3/8 % Municipality Finance 12-27 NT	0	200'000
CH0190125036	1 3/8 % NWB 12-27 NT	0	200'000
CH0212937244	1 3/4 % CRH 13-25	0	200'000
CH0215376325	1 3/4 % EIB 13-33	0	200'000
CH0253225954	7/8 % EBN 14-26	0	200'000
CH0270382093	1/2 % Corporacion Andina De Fomento 15-26	0	400'000
CH0271171693	3/4 % Apple 15-30	0	370'000
CH0278346769	1/4 % North American Development Bank 15-25	0	200'000
CH0284415681	0.55 % Nordea Bank 15-25 NT	0	200'000
CH0292877898	7/8 % Shell Intl Finance 15-28	0	350'000
CH0292984454	2 1/8 % Credit Agricole London Branch 15-25 Tier 2 NT	0	200'000
CH0297974898	1 % Coca-Cola 15-28 Reg S	0	400'000
CH0301549348	1/4 % Akademiska Hus 15-25	0	200'000
CH0305398254	1/8 % CIBC 15-25 NT	0	200'000
CH0305558030	1 1/8 % DH Switzerland Finance 15-28	0	200'000
CH0310175598	0.10 % Credit Agricole Home Loan 16-26	0	200'000
CH0315955937	0.51 % Corporacion Andina De Fomento 16-26	0	200'000
CH0319415995	0.45 % JPMorgan Chase & Co 16-26 NT	0	200'000
CH0323735602	0.45 % Eli Lilly & Co 16-28	0	200'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0323735677	0.55 % Credit Agricole 16-26 NT	0	155'000
CH0337829268	1/2 % Vodafone Group 16-31	0	100'000
CH0340912168	0.65 % Transurban Queensland Finance Pty 16-26 NT	0	200'000
CH0341725866	0.65 % EDF 16-28 NT	0	200'000
CH0346828434	0.30 % National Australia Bank 17-25 NT	200'000	400'000
CH0347556885	0.30 % Metropolitan Life Global Funding 17-26 NT Series 144	0	200'000
CH0357520466	5/8 % Vodafone Group 17-27 NT	0	200'000
CH0360172701	0.575 % Banco Del Estado De Chile 17-27 NT	0	200'000
CH0361533117	5/8 % Nederlandse Waterschapsbank 17-37	0	250'000
CH0367206759	1/4 % Province of Ontario 17-29	0	350'000
CH0370634633	0.17 % The Export Import Bank of Korea 17-25 NT	0	200'000
CH0373945085	0.30 % Akademiska Hus 17-29 NT	0	200'000
CH0379610972	0.60 % BFCM 17-27 NT	0	200'000
CH0382451646	1/2 % Achmea Bank 17-25 NT	0	200'000
CH0383104335	1/4 % Nestle 17-27	0	400'000
CH0383104343	0.55 % Nestle 17-32 Tranche 2	0	200'000
CH0385518045	0.40 % Commonwealth Bank of Australia 17-26 NT	0	400'000
CH0398678927	1/2 % Westpac Banking 18-28	0	100'000
CH0406415304	0.20 % Lansforsakringar Hypotek 18-26 NT	0	200'000
CH0414510062	1/4 % Caisse des Depots et Consignations 18-25	0	600'000
CH0419041642	0.30 % BNP Paribas 19-27 NT	0	200'000
CH0419041667	0.07 % First Abu Dhabi Bank 19-27 NT	200'000	200'000
CH0423233557	1/2 % Deutsche Bahn Finance 18-28 NT	200'000	200'000
CH0425766539	0.288 % Total Energies Capital Intl 18-26 NT	0	200'000
CH0435590382	1/2 % Credit Agricole 18-28	0	200'000
CH0458097950	1/4 % Westpac Banking 19-27	0	200'000
CH0460872341	1/4 % Muenchener Hypothekenbank 19-29	0	200'000
CH0461239011	1/4 % Province of New Brunswick 19-39	0	500'000
CH0461239094	0.111 % BNZ Intl Funding 20-28 NT	0	300'000
CH0465044631	3/4 % BMW Intl 19-27 NT Tranche 2	0	100'000
CH0467182405	3/4 % Citigroup 19-26	0	200'000
CH0467182413	0.45 % Heathrow Funding 19-26 Reg S Leg Mat 15.10.28	0	200'000
CH0471297959	1/4 % New York Life Global Funding 19-27 NT Unitary 144A	0	400'000
CH0474977722	0.2525 % Bank of America 19-26 NT	0	200'000
CH0474977938	0 % Korea Railroad 19-25	0	400'000
CH0479514264	0.20 % Banque Federative du Credit Mutuel 19-26 NT	0	200'000
CH0479514272	0.10 % Deutsche Bahn Finance 19-29 NT Guaranteed	0	200'000
CH0481013768	0.20 % Muenchener Hypothekenbank 19-31	0	200'000
CH0481013800	0.166 % Total Energies Capital Intl 19-29	0	100'000
CH0482172340	1/8 % Metropolitan Life Global Funding 19-27 NT Reg S	0	200'000
CH0483180920	1 % Banque Intl a Luxembourg 19-25 NT	0	200'000
CH0483180953	0.20 % ORANGE 19-25 NT	0	800'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0485445966	0.05 % Korea Hydro & Nuclear Power Co 19-27 NT	0	200'000
CH0485445982	0 % Nationwide Building Society 19-25	0	200'000
CH0494734376	1/4 % Banco de Credito e Inversiones 19-29	0	200'000
CH0496632628	0.135 % Banco Santander Chile 19-29 NT	0	200'000
CH0498400578	0.05 % Canadian Imperial Bank of Commerce 19-26 NT	0	200'000
CH0505011947	0.20 % Banco Santander 19-27	0	200'000
CH0506071148	0.775 % Cellnex Telecom 20-27 NT	0	200'000
CH0506668836	1/8 % Muenchener Hypothekenbank 19-27	0	200'000
CH0506668851	0 % The Export Import Bank of Korea 19-25	0	200'000
CH0512502995	0.113 % Commonwealth Bank of Australia 19-29 NT	0	100'000
CH0517825268	1/8 % Jackson National Life Global Funding 20-28 Unitary 144	100'000	200'000
CH0517825326	0.065 % National Australia Bank 20-29 NT	0	100'000
CH0521333655	0.435 % Deutsche Telekom 20-32 NT	0	250'000
CH0521617339	1/4 % Societe Generale 20-27 NT	0	200'000
CH0522158887	0.20 % Deutsche Bahn Finance 21-33 NT	0	300'000
CH0522158911	0.385 % Scotiabank Chile 21-26 NT	0	200'000
CH0522159026	2.10 % RCI Banque 22-25 NT	175'000	200'000
CH0522690707	1/8 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20-26 NT	200'000	200'000
CH0550103060	0.1925 % Korea Land and Housing Corporation 20-25	0	200'000
CH0550103078	0.405 % CABEL 20-25 NT	0	200'000
CH0550413345	0.227 % SNCF 20-30 NT	0	200'000
CH0550413394	1/2 % Credit Agricole London Branch 20-26 NT	0	800'000
CH0553331882	0.70 % Corporacion Andina De Fomento 20-25 NT	0	200'000
CH0561923852	1/4 % Berlin Hyp 20-28	0	200'000
CH0564642095	1/8 % New York Life Global Funding 20-29 NT	0	200'000
CH0581947790	1/2 % Athene Global Funding 21-27 NT	0	200'000
CH0581947808	0.10 % Deutsche Bahn Finance 21-36 NT	0	150'000
CH0591979643	0 % Caisse des Depots et Consignations 21-28 NT	200'000	200'000
CH0593893917	1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 21-28	0	200'000
CH0598928726	1/4 % Credit Agricole London Branch 21-31 NT	0	200'000
CH1100259782	0.15 % Metropolitan Life Global Funding 21-29 NT	0	200'000
CH1100259808	1/4 % Muenchener Hypothekenbank 21-41	0	200'000
CH1105672658	0.1925 % Verizon Communications 21-28	0	200'000
CH1105672666	0.555 % Verizon Communications 21-31	0	200'000
CH1105672682	1/8 % New York Life Global Funding NT 21-30	0	200'000
CH1112011510	0.05 % Province of Ontario 21-33	0	100'000
CH1112011536	0.40 % Goldman Sachs Group 21-28 NT	0	300'000
CH1112011577	0.31 % Banco Santander 21-28 Tranche 1	200'000	200'000
CH1117896477	0.03 % Province of Quebec 21-31 NT	0	100'000
CH1118483747	0.395 % Macquarie Group 21-28 NT	0	200'000
CH1120085670	0.15 % UBS AG, London Branch 21-28	0	100'000
CH1121837236	0.20 % Digital Intrepid Holding 21-26 NT	0	300'000

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1121837244	0.55 % Digital Intrepid Holding 21-29 NT	0	200'000
CH1121837251	0.3025 % Bank of Nova Scotia 21-31 NT	0	100'000
CH1125186663	0.1475 % BNP Paribas 21-27 NT	0	200'000
CH1132966289	0.20 % Royal Bank of Canada 21-31 NT	0	100'000
CH1134691620	0.315 % Deutsche Bank 21-27 NT	0	200'000
CH1135555576	0.17 % CABEI 21-31 NT	200'000	200'000
CH1135555584	1/4 % Erste Group Bank 21-28	0	200'000
CH1135555592	1/4 % Berlin Hyp 21-29	200'000	300'000
CH1137122797	1/4 % Deutsche Bahn Finance 21-31	0	200'000
CH1137122813	0.1637 % Credit Agricole 21-28 NT	0	200'000
CH1137407412	0.18 % Canadian Imperial Bank of Commerce 21-29 NT	200'000	100'000
CH1137407453	1/8 % Muenchener Hypothekenbank 21-29	0	200'000
CH1139995802	3/4 % Banco Bice 21-26	100'000	0
CH1139995810	0.01 % Muenchener Hypothekenbank 21-26	0	200'000
CH1142512321	0.3154 % Banco de Chile 21-27 NT	0	200'000
CH1142512339	0.5994 % Banco de Credito e Inversiones 22-27 NT	0	200'000
CH1142512347	0.5275 % BNP Paribas 22-28 NT	200'000	200'000
CH1142700363	0.2975 % Banco Santander Chile 21-26 NT	0	200'000
CH1142754287	0.795 % FONPLATA 21-28	0	200'000
CH1142754303	0.15 % Banque Federative du Credit Mutuel 21-28 NT	0	200'000
CH1145096181	0.1475 % First Abu Dhabi Bank 21-26 NT	0	200'000
CH1148266203	0.3325 % Societe Generale 21-28 NT	100'000	0
CH1148266252	0.385 % Bank of Nova Scotia 22-29 NT	0	200'000
CH1148308716	0.11 % CABEI 21-28 NT	0	200'000
CH1148308740	0.3625 % Bank of New Zealand 21-29 NT	200'000	200'000
CH1151526238	0.45 % Andean Development Corporation 22-27 NT	0	200'000
CH1159841332	0.28 % Societe Generale 22-27 NT	0	200'000
CH1160188319	0.2925 % National Australia Bank 22-28 NT	0	200'000
CH1160188327	0.565 % National Australia Bank 22-31 NT	0	200'000
CH1160382979	1.285 % Macquarie Group 22-29	0	300'000
CH1160680166	0.40 % Muenchener Hypothekenbank 22-26	200'000	400'000
CH1166151972	1/2 % Hypo Vorarlberg Bank 22-27	300'000	200'000
CH1167887277	0.8975 % NatWest Markets 22-25 NT	0	400'000
CH1174335757	0.40 % Royal Bank of Canada 22-26	0	200'000
CH1174335765	0.5075 % Sparebank 1 Boligkreditt 22-27	200'000	200'000
CH1175016091	3/8 % Muenchener Hypothekenbank 22-26	0	200'000
CH1177791873	0.7325 % Bank of Nova Scotia 22-29	0	200'000
CH1179184416	0.89 % Compagnie de Financement Foncier 22-29	200'000	200'000
CH1179184424	0.94 % The Korea Development Bank 22-27 NT	0	200'000
CH1179534958	0.9675 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22-29	0	200'000
CH1179534974	1.45 % Royal Bank of Canada 22-27 NT	0	200'000
CH1181713616	1.0625 % First Abu Dhabi Bank 22-26 NT	0	200'000

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1181713640	1.3625 % Cooperatieve Rabobank 22-28	0	200'000
CH1184694714	1 1/4 % Svenska Handelsbanken 22-27 NT	0	200'000
CH1184694722	1.80 % Heathrow Funding 22-27	200'000	100'000
CH1184694730	1.1675 % DNB Bank 22-27	0	200'000
CH1184694763	1.3275 % Banco Santander 22-25 NT	0	200'000
CH1184694789	1 1/2 % SpareBank 1 SMN 22-27 NT	0	200'000
CH1187450817	1 1/2 % Banque Federative du Credit Mutuel 22-27	0	200'000
CH1187520494	1.805 % HSBC Holdings 22-26	0	200'000
CH1191066245	0.80 % Asian Development Bank 22-27 NT	0	200'000
CH1196216993	1.7125 % Canadian Imperial Bank of Commerce 22-27	0	200'000
CH1199322384	0.9194 % Nationwide Building Society 22-25 Tranche 1	0	200'000
CH1199659934	2.15 % Metropolitan Life Global Funding 22-26 Reg S	0	100'000
CH1202242249	0.9675 % Berlin Hyp 22-26	200'000	200'000
CH1202242264	3.845 % DZ Bank 22-32	0	200'000
CH1204175124	1.915 % Nationwide Building Society 22-28 NT	0	400'000
CH1204175132	7/8 % Commonwealth Bank of Australia 22-25 Tranche 1	0	200'000
CH1204175140	1.24 % Commonwealth Bank of Australia 22-29	0	200'000
CH1204259795	1.0225 % Swedisch Export Credit 22-27 Tranche 1 Reg S	200'000	200'000
CH1204259811	1.95 % Deutsche Bahn Finance 22-32 NT	400'000	200'000
CH1210198128	2.08 % Corporacion Andina De Fomento 22-28	200'000	200'000
CH1211713206	1.35 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg 22-27	0	200'000
CH1213243913	3.0425 % Credit Agricole 22-27 NT	0	200'000
CH1214797214	2.955 % BAWAG 22-27 NT	0	200'000
CH1215933958	3 3/8 % Commerzbank 22-26 NT	0	200'000
CH1216400064	2.465 % Korea Housing Finance 22-27	0	200'000
CH1216400080	1.66 % Auckland Council 22-27 NT	0	200'000
CH1218301971	2 5/8 % Societe Generale 22-26 NT	0	200'000
CH1221150464	2.005 % Auckland Council 22-32 NT	100'000	0
CH1221150480	1.9575 % Banque Nationale du Canada 22-27	0	200'000
CH1227937716	2.4125 % BNP Paribas 23-28 NT	200'000	200'000
CH1227937724	2.2475 % Banco Santander 23-26 Series 176 NT	0	300'000
CH1227937732	1 5/8 % Kommunekredit 23-30 NT	600'000	0
CH1228837907	2.77 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-28	200'000	200'000
CH1228838129	2.285 % Deutsche Bahn Finance 22-42 NT	0	100'000
CH1230759537	1.275 % Kommunalbanken 22-27	200'000	200'000
CH1230759552	2.445 % Royal Bank of Canada 23-28	200'000	200'000
CH1231094363	1.96 % BAWAG P.S.K. Versicherung 23-31	400'000	0
CH1231312674	1 3/4 % Caisse des Depots et Consignations 22-29 NT	200'000	400'000
CH1233900013	2 3/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-26	200'000	0
CH1236363409	1.7575 % Nationwide Building Society 23-26	0	200'000
CH1236363417	2.0125 % Nationwide Building Society 23-30	200'000	200'000
CH1236363425	2.4875 % Cooperatieve Rabobank U.A. 23-29 NT	200'000	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1239495042	3.0325 % Hyundai Capital Services 23-28 NT	200'000	0
CH1242301302	1.735 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 23-28	0	200'000
CH1243018806	2.745 % Lloyds Banking Group 23-27 NT	0	200'000
CH1243018814	2.26 % Bank of Montreal 23-29 NT	0	300'000
CH1243933558	2.2025 % The Toronto-Dominion Bank 23-28 NT	0	200'000
CH1243933590	2.4275 % Corporacion Andina De Fomento 23-30	0	200'000
CH1244321761	2.63 % BNP Paribas 23-29 NT	1'000'000	0
CH1244321779	1 5/8 % Municipality Finance 23-28 NT	500'000	0
CH1244321787	2 1/4 % EnBW International Finance 23-26 NT	400'000	0
CH1244321795	2 5/8 % EnBW Intl Finance 23-29 NT Tranche 2	1'500'000	600'000
CH1244321803	1 1/2 % Nordic Investment Bank 23-28 NT	400'000	0
CH1244731795	2 1/8 % Berlin Hyp 23-26	100'000	200'000
CH1245295758	3.2625 % Commerzbank 23-27 NT	300'000	200'000
CH1248666955	2.6175 % Societe Generale 23-30 NT	0	200'000
CH1248666963	2.8925 % Banco de Credito e Inversiones 23-28 NT	100'000	200'000
CH1251030107	1.903 % Compagnie de Financement Foncier 23-28	0	300'000
CH1251030115	2.5025 % ASB Bank 23-28 NT	0	200'000
CH1253456102	2.085 % Royal Bank of Canada 23-28	0	300'000
CH1255924461	2.65 % Massmutual Global Funding II 23-28 Series 2023-4	700'000	0
CH1256367165	2.0525 % BAWAG 23-28	400'000	200'000
CH1256367181	1.7925 % BNG Bank 23-28 NT	200'000	0
CH1256367207	2.5075 % Credit Agricole 23-27 NT	1'050'000	0
CH1261608892	2.0375 % Bank of Montreal, Toronto Branch 23-28	1'300'000	200'000
CH1261608900	2.8325 % DZ BANK 23-29	400'000	0
CH1261608918	2.0425 % Bank of Nova Scotia 23-26	1'000'000	200'000
CH1261608926	2.1425 % Bank of Nova Scotia 23-30	600'000	0
CH1261608934	2.7475 % Hyundai Capital Services 23-26	700'000	300'000
CH1264414322	3.80 % Commerzbank 23-28 NT	400'000	0
CH1264414330	3 1/2 % RCI Banque 23-28	600'000	0
CH1264414348	2.13 % Toyota Motor Finance 23-27	900'000	0
CH1264823431	2.04 % Province of Quebec 23-33 NT	1'200'000	0
CH1264823472	2.7825 % Scotiabank Chile 23-25	290'000	0
CH1264823480	2.385 % UBS AG, London Branch 23-25	500'000	0
CH1264823498	2.55 % UBS AG, London Branch 23-29	500'000	0
CH1264823506	1.6875 % BNG Bank 23-30 NT	500'000	0
CH1264823514	2.49 % Nordea Bank 23-28 NT	600'000	0
CH1266847230	1.60 % Municipality Finance 23-26 NT	400'000	0
CH1268922189	1.825 % Credit Agricole Home Loan SFH 23-28	700'000	0
CH1270825503	2.3825 % BPCE 23-26 NT	700'000	0
CH1270825511	2.655 % BPCE 23-30 NT	700'000	0
CH1270825529	4.2525 % Muenchener Hypothekenbank 23-33 NT	300'000	0
CH1270825545	2.8575 % NatWest Markets 23-28	800'000	200'000

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1271007952	2 3/8 % HYPO NOE Landesbank Niederoesterreich und Wien 24-29	300'000	0
CH1271360385	2.0125 % Westpac Banking 23-30	700'000	0
CH1271360401	2.7725 % Swedbank 23-28 NT	600'000	0
CH1271360419	1.8425 % Akademiska Hus 23-35	100'000	0
CH1271360427	1 3/4 % Muenchener Hypothekenbank 23-28	500'000	0
CH1271360567	1 5/8 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-29	600'000	0
CH1271360575	1 3/4 % Asian Infrastructure Investment Bank 23-30 NT	600'000	0
CH1271360583	1.81 % Kommunalbanken 23-30 NT	300'000	0
CH1271360591	1.46 % BEI 23-33	400'000	0
CH1271360609	1.6275 % NRW Bank 23-28 NT	200'000	0
CH1271360625	2 7/8 % Equinix 23-28	980'000	0
CH1271360633	2.1725 % Korea Water Resources 23-25	800'000	0
CH1271360641	2.0275% Korea Railroad 23-25	500'000	0
CH1273429691	2.685 % DNB Bank 23-28 NT	400'000	0
CH1273475389	1.94 % Commonwealth Bank of Australia 23-30	900'000	0
CH1273475421	2.30 % ABN AMRO Bank 23-25 Tranche 1 NT	400'000	0
CH1274703151	2.63 % Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich 23-28	300'000	0
CH1276269722	2.505 % ABN AMRO Bank 23-28 Tranche 2 NT	800'000	0
CH1276269730	2.73 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-30 NT	800'000	0
CH1276269755	2.7325 % Santander Consumer Finance 23-25 NT	600'000	0
CH1276269763	2.9325 % Santander Consumer Finance 23-28 NT	800'000	0
CH1277028440	1.985 % SNCF 23-33 NT	800'000	0
CH1277080508	1.885 % Deutsche Bahn Finance 23-35	1'000'000	0
CH1277240938	2.7725 % La Banque Postale 23-27 NT	600'000	200'000
CH1277240946	2.8275 % La Banque Postale 23-30 NT	500'000	0
CH1277582008	2.34 % ENGIE 23-27 NT	600'000	0
CH1277582016	2.49 % ENGIE 23-31 NT	700'000	0
CH1279261122	1.91 % Canadian Imperial Bank of Commerce 23-28	900'000	0
CH1279261130	4.2425 % Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 23-33 NT	200'000	0
CH1279261148	1.8375 % CFF 23-30 NT	700'000	200'000
CH1279261155	2.2225 % The Korea Development Bank 23-26 NT	600'000	0
CH1280994281	1.87 % Lloyds Bank 23-27	1'600'000	200'000
CH1280994299	2.97 % Nationwide Building Society 23-27	400'000	0
CH1282304489	1.5525 % Asian Development Bank 23-33	500'000	200'000
CH1289657095	1 7/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-30	700'000	0
CH1289657137	2.201 % National Australia Bank 23-29	600'000	0
CH1290870885	1.97 % The Toronto-Dominion Bank 23-26	900'000	0
CH1290870893	1.945 % The Toronto-Dominion Bank 23-29	600'000	0
CH1290870976	2.1225 % BNP Paribas 24-32	600'000	0
CH1290870984	1.8225 % Korea Land and Housing Corporation 24-26 NT	600'000	0
CH1290870992	1.5825 % SNCF 24-39 NT	400'000	0
CH1290871008	2.395 % Banco Santander 24-29 NT	1'100'000	0

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

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



ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1290871016	2.24 % Banco Santander 24-32	1'100'000	0
CH1290871024	1.5125 % RATP 24-36 NT	400'000	0
CH1290871032	1.3475 % Transpower New Zealand Limited 24-31	400'000	0
CH1290871040	1 7/8 % Metropolitan Life Global Funding I 24-31 NT	500'000	0
CH1290975932	1.8675 % Sparebank 1 Boligkreditt 23-28 NT	500'000	0
CH1291809908	2.30 % Electricite de France 23-27	1'000'000	200'000
CH1291809916	2.55 % Electricite de France 23-31 Tranche B NT	200'000	0
CH1292012775	2.01 % Santander UK 23-26 Series 82	800'000	0
CH1292012783	2.005 % Santander UK 23-29 Series 83	400'000	0
CH1293238007	2.2025 % DZ BANK 23-28	300'000	200'000
CH1293714338	2.7175 % Embotelladora Andina 23-28	500'000	0
CH1294486324	2.3825 % Bank of Nova Scotia 23-27	600'000	0
CH1294486332	2.6025 % Landesbank Baden-Wuerttemberg 23-28 NT	500'000	0
CH1294486357	2.3625 % Credit Agricole 23-28 NT	450'000	0
CH1294486365	3.61 % DZ BANK 23-28	500'000	0
CH1296276137	1.81 % Danske Bank 23-26	400'000	0
CH1296276145	1.865 % Danske Bank 23-30	400'000	0
CH1296276152	2.47 % Achmea Bank 23-26 NT	300'000	0
CH1296276160	2.7475 % Achmea Bank 23-30 NT	400'000	0
CH1298665980	2.96 % Fresenius SE & Co. 23-28 NT	850'000	0
CH1298957064	2.6825 % Societe Generale 23-29 NT	1'050'000	0
CH1300224875	1.96 % MercedesBenz International Finance 23-26	400'000	0
CH1300224883	2.1075 % MercedesBenz International Finance 23-29 NT	900'000	300'000
CH1300277733	2 1/4 % Berlin Hyp 23-27	300'000	0
CH1300277766	2.0175 % The Export Import Bank of Korea 23-28 Mtn	700'000	0
CH1300948796	2.5525 % Corporacion Andina De Fomento 23-29 NT	300'000	0
CH1300950008	2.01 % Toyota Motor Finance (Netherlands) 23-26	1'300'000	0
CH1300950016	2.12 % Toyota Motor Finance 23-29 NT	500'000	0
CH1300950032	2.445 % Banco Santander Chile 24-27 NT	700'000	0
CH1305916749	1.56 % Auckland Council 23-29 NT	500'000	0
CH1305916905	1.8425 % Credit Agricole 24-30 NT	400'000	0
CH1305916913	1.35 % Compagnie de Financement Foncier 24-31 NT	500'000	0
CH1314941381	2 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 24-27	300'000	0
CH1314941407	1.778 % Korea Housing Finance 24-27	600'000	0
CH1314941415	1.845 % Korea Housing Finance 24-30	400'000	0
CH1321113453	2.2225 % Banque Federative du Credit Mutuel 24-32 NT	900'000	0
CH1321481454	1.4825 % The Toronto-Dominion Bank 24-29	800'000	0
CH1321481496	2.39 % Landesbank Baden-Wuerttemberg 24-29	500'000	0
CH1321481538	2 1/2 % Muenchener Hypothekenbank 24-30	400'000	0
CH1321481546	2.565 % Vonovia 24-29	400'000	0
CH1321737780	2.245 % Deutsche Bank 24-30	500'000	0
CH1322499612	2.2075 % Volkswagen Financial Services 24-27 NT	800'000	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1322499620	2.4925 % Volkswagen Financial Services 24-30 NT	800'000	0
CH1323274097	1.2375 % BNG Bank 24-29	500'000	0
CH1325807845	2.0125% Abu Dhabi Commercial Bank 24-30	300'000	0
CH1325807878	1.4942 % Santander UK 24-28	900'000	0
CH1325807886	2.175 % CAIXABANK 24-30 NT	800'000	0
CH1325807902	2.05 % Credit Agricole 24-34 NT	700'000	0
CH1331113477	1.6525 % Thermo Fisher Scientific 24-28 NT	900'000	0
CH1331113485	1.8401 % Thermo Fisher Scientific 24-32 NT	1'100'000	0
CH1331113493	2.0375 % Thermo Fisher Scientific 24-36 NT	600'000	0
CH1331113527	2.2875 % BPCE 24-29 NT	800'000	0
CH1331113535	2.045 % BPCE 24-32 NT	700'000	0
CH1331113576	2.0105 % Swedbank 24-30 NT	200'000	0
CH1331113584	1.355 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 24-27	800'000	0
CH1336918763	2.225 % ALD 24-29 NT	600'000	0
CH1341056450	1.5825 % Societe Nationale SNCF 24-39 NT	100'000	0

#### Positions fermées en cours de période comptable

#### Obligations

CH0027752200	2 5/8 % OEKB 06-24	0	1'670'000
CH0031408112	3 1/4 % Instituto De Credito Oficial 07-24 NT	0	885'000
CH0107134683	2 5/8 % EIB 10-25	0	850'000
CH0109155827	2 5/8 % Agence Francaise de Developpement 10-25 NT	0	600'000
CH0185843015	1 1/8 % EBN 12-24	0	340'000
CH0188927450	1 1/2 % EIB 12-24	0	600'000
CH0190361029	1 1/4 % NWB 12-24 NT	0	150'000
CH0195288193	1 5/8 % ENGIE 12-24 NT	0	600'000
CH0226752290	2 % Unibail-Rodamco-Westfield 13-23 NT	0	550'000
CH0233004172	1 5/8 % EIB 14-25 Climate Awareness Bonds	0	1'100'000
CH0235834154	1 1/2 % Deutsche Bahn Finance 14-24	0	1'000'000
CH0238315664	2 1/8 % Credit Agricole London Branch 14-24 NT	0	850'000
CH0243069280	2 % Banque Federative du Credit Mutuel 14-24 NT	0	570'000
CH0243273759	1 1/8 % Credit Agricole Home Loan 14-24	0	650'000
CH0244717978	1 1/2 % Auchan Holding 14-24 NT	0	470'000
CH0247902890	1 % Total Energies Capital Intl 14-24 NT	0	2'100'000
CH0247902916	1 1/4 % Wells Fargo 14-24 NT	0	800'000
CH0248166669	7/8 % Land Nordrhein-Westfalen 14-24 NT	0	700'000
CH0251885791	3/4 % Municipality Finance 14-24	0	500'000
CH0252511925	7/8 % Lansforsakringar Hypotek 14-24 NT	0	500'000
CH0258404455	3/4 % Province of Quebec 14-24 NT	0	1'150'000
CH0260769424	1 3/8 % AT&T 14-24	0	1'300'000
CH0266842704	1 % Credit Agricole 15-25 NT	0	400'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0271171685	3/8 % Apple 15-24	0	2'675'000
CH0303138520	0.10 % Deutsche Bahn Finance 15-25	0	550'000
CH0311427584	1/2 % Heathrow Funding 16-24	0	1'340'000
CH0315955903	0.304 % Corporacion Andina De Fomento 16-24	0	450'000
CH0319415953	0.55 % Credit Suisse AG, London Branch 16-24 NT	0	800'000
CH0323735594	0.15 % Eli Lilly & Co 16-24	0	2'000'000
CH0325429188	3/8 % Vodafone Group 16-24 NT	0	1'205'000
CH0338330456	0.17 % McDonald's 16-24	0	1'350'000
CH0341725858	0.30 % EDF 16-24 NT	0	1'465'000
CH0346190033	1/4 % Banco de Chile 16-24	0	575'000
CH0350030414	0.20 % ASB Finance 17-24 NT	0	700'000
CH0353428060	0.55 % Enel Finance International 17-24 NT	0	750'000
CH0355139855	0.32 % BFCM 17-25 NT	0	400'000
CH0360172693	0.617 % Mondelez Intl 17-24 Reg S	0	450'000
CH0365501474	1/2 % Citigroup 17-24 NT	0	930'000
CH0365501508	1/4 % Korea Expressway 17-24 NT	0	750'000
CH0370634666	5/8 % Credit Agricole 17-24 NT	0	400'000
CH0379268672	1/2 % Goldman Sachs Group 17-24 NT	0	600'000
CH0379268763	0.30 % Credit Agricole 17-24 NT Reg S	0	655'000
CH0384125040	0.30 % Muenchener Hypothekenbank 17-24 NT	0	700'000
CH0398677713	0.314 % CABEI 18-24 NT	0	750'000
CH0398677747	0.35 % ANZ New Zealand Intl 18-24 NT	0	600'000
CH0404311687	0.70 % Societe Generale 18-25	0	400'000
CH0407809778	0.366 % Banque Federative du Credit Mutuel 18-24 NT	0	400'000
CH0417086060	0.40 % Westpac Banking 18-24	0	600'000
CH0419040826	0.60 % Canadian Imperial Bank of Commerce 19-25 NT	0	400'000
CH0419041311	1/2 % RCI Banque 19-24 NT	0	750'000
CH0419041543	1/4 % Intesa Sanpaolo Bank Ireland 19-24 NT	0	800'000
CH0421460400	0.3825 % The Export Import Bank of Korea 18-24	0	1'000'000
CH0428194200	1 % Banco Santander 18-24 NT	0	505'000
CH0429659607	1 % Lloyds Banking Group 18-25 NT	0	1'500'000
CH0438965532	0.10 % Muenchener Hypothekenbank 18-24	0	350'000
CH0441004386	0.725 % Abu Dhabi Commercial Bank 18-24	0	400'000
CH0441186472	1.63 % CPI PROPERTY GROUP 18-23 NT	0	500'000
CH0441186522	0.6925 % Banco Del Estado De Chile 18-24 NT	0	400'000
CH0448036266	3 1/4 % National Company Kazakhstan Temir Zholy JSC 18-23	0	865'000
CH0457206750	0.45 % ASB Finance 19-25 NT	0	700'000
CH0461238856	0 % Korea Railroad 19-24 NT	0	400'000
CH0461238872	1 1/2 % BoS Funding 19-23 NT	0	350'000
CH0463112042	0.578 % FONPLATA 19-24	0	450'000
CH0465044623	0.30 % BMW Intl 19-24 NT Tranche 1	0	1'150'000
CH0465044680	0.401 % First Abu Dhabi Bank 19-24 NT	0	750'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0465767785	0.384 % Banco Santander Chile 19-24 NT	0	350'000
CH0471298007	0.40 % Banco de Credito e Inversiones 19-24 NT	0	550'000
CH0472691440	1/2 % ADCB Finance Cayman 19-24 NT	0	675'000
CH0474977672	0.10 % HYPO NOE Gruppe Bank 19-24	0	500'000
CH0483180961	5/8 % ORANGE 19-29 NT	0	400'000
CH0485445958	0 % Korea Hydro & Nuclear Power Co 19-24 NT	0	700'000
CH0505011962	0.45 % Black Sea Trade & Development Bank 19-23 NT	0	875'000
CH0508785737	0.15 % Santander Consumer Finance 19-24 NT	0	650'000
CH0517825318	0.26 % Hyundai Capital Services 20-25 NT	0	1'200'000
CH0519933219	0.80 % Deutsche Bank 20-25	0	800'000
CH0538763514	7/8 % Korea National Oil Corp 20-25 NT	0	550'000
CH0554992070	0.2625 % Korea National Oil Corp 20-27 NT	0	800'000
CH0575017105	0.735 % CBQ Finance 20-24 NT	0	600'000
CH1100259824	0.195 % CBQ Finance 21-24 NT	0	500'000
CH1160382904	0.56 % Itau BBA Intl 22-25	0	500'000
CH1163572915	3/8 % Berlin Hyp 22-25	0	300'000

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

## Notes aux états financiers

### Commissions Situation jusqu'au 31.12.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV CHF Foreign Bonds	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	0.65%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe I	0.25%*			
Classe Z	0.05%*			

\* 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.

### Situation dès le 01.01.24

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV CHF Foreign Bonds	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	0.65%*	Max. 1.00%	Max. 0.80%	Max. 0.50%
Classe I	0.25%*			
Classe Z	0.05%*			

\* 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.

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.

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

		2021	2022	2023	2024 au 31 mars
Performance :					
– Classe A (lancée le 17.08.09)	%	-1.26	-9.79	4.55	0.48
– Classe I (lancée le 17.08.09)	%	-0.86	-9.43	4.97	0.58
– Classe Z (lancée le 31.07.13)	%	-0.66	-9.25	5.18	0.63
Performance de l'indice de référence : SBI® Foreign AAA-BBB					
	%	-0.72	-9.38	5.23	0.65
Ecart de suivi (Tracking Error):					
– Classe A (lancée le 17.08.09)	%	0.07	0.44	0.74	0.17
– Classe I (lancée le 17.08.09)	%	0.07	0.44	0.73	0.17
– Classe Z (lancée le 31.07.13)	%	0.07	0.43	0.73	0.17

### Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. 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).
3. Ecart de suivi (Tracking Error): écart-type annualisé de la différence entre la performance de la classe et celle de l'indice de référence.
4. Le fonds réalise une performance inférieure à son indice de référence sur la période du 01.04.2023 au 31.03.2024. Cette sous-performance s'explique principalement par la baisse des titres russes (-0.62%) ainsi que les frais (-0.20%). Le fonds a néanmoins surperformé sur l'allocation sectorielle (+0.02%) et la sélection de titres (+0.05%) où il a su profiter de la prime offerte sur certaines émissions du marché primaire.
5. 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.

L'indice SBI® Foreign AAA-BBB est la propriété intellectuelle (avec les marques enregistrées) de SIX Index SA, Zurich, Suisse (ci-après : SIX) et/ou de ses donneurs de licence et est utilisé sous licence. Le fonds n'est ni sponsorisé, promu, distribué ou favorisé en aucune manière par SIX et/ou ses donneurs de licence. SIX et ses donneurs de licence ne donnent aucune garantie et excluent toute responsabilité (par négligence ou autre) en rapport avec l'indice, en particulier pour toute erreur, omission ou interruption en lien avec l'indice ou ses données.

# 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 Gérifonds SA, Lausanne

## Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

### Opinion d'audit

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

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

– comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 loi suisse sur les placements collectifs, 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

Francis Brisson

Expert-réviser agréé  
Auditeur responsable

Genève, 11 juillet 2024

Annexe:

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)

# AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Fiscal Strength Government Bonds

## Rapport annuel au 31 mars 2024

---

### 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 .....	37
Rapport de performance .....	39
Rapport abrégé de la société d'audit .....	40



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

[www.bcv.ch/invest](http://www.bcv.ch/invest)



Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
CH-1001 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)

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

## Direction du fonds et organisation

---

### Direction du fonds

GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
1001 Lausanne

### Conseil d'administration

Stefan BICHSEL  
Président

Oren-Olivier PUDER  
Vice-président

Fabrice WELSCH  
Membre

Patrick BOTTERON  
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

## Information aux investisseurs

### 1) Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assumera cette fonction depuis l'exercice annuel clôturant au 31 mars 2024.

### Utilisation du revenu net au 31 mars 2024

Date Ex VNI : 31/08/2023

Date de paiement : 04/09/2023

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant intermédiaire pour porteurs de parts domiciliés			
				en Suisse			à l'étranger
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe C	Oui	7	CHF	0.67781	0.23723	0.44058	0.67781

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés			
				en Suisse			à l'étranger
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe B	Oui	7	CHF	1.40	0.49	0.91	1.40
Classe C	Oui	8	CHF	0.85	0.2975	0.5525	0.85
Classe Z	Oui	7	CHF	1.60	0.56	1.04	1.60

## Chiffres comptables

Aperçu	Devise		01.04.23	01.04.22	01.04.21
			31.03.24	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	566'026'781.55	491'990'396.74	472'212'471.97
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	3'685'076.94	3'025'338.79	3'388'893.17
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	77.41	81.25	91.80
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.42%	0.42%	0.42%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	CHF	61'935'813.80	161'792'200.45	76'229'906.94
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	77.13	81.69	92.31
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.33%	0.32%	0.32%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	500'405'890.81	327'172'857.50	392'593'671.86
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	77.87	81.79	92.54
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.11%	0.11%	0.11%

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

<b>Compte de fortune (Valeurs vénales)</b>	<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Avoirs en banque		
à vue	33'351'737.13	23'712'137.61
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	529'024'805.93	464'731'964.57
Instruments financiers dérivés	-419'989.68	-15'954.95
Autres actifs	6'807'111.84	3'629'122.31
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>568'763'665.22</b>	<b>492'057'269.54</b>
Engagements envers les banques à court terme	-420'739.97	0.00
Autres engagements	-2'316'143.70	-66'872.80
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>566'026'781.55</b>	<b>491'990'396.74</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe B</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		37'236	36'916
Parts émises		14'838	1'945
Parts rachetées		-4'472	-1'625
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>47'602</b>	<b>37'236</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe C</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		1'980'466	825'805
Parts émises		247'623	1'175'695
Parts rachetées		-1'425'061	-21'034
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>803'028</b>	<b>1'980'466</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe Z</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		4'000'333	4'242'427
Parts émises		2'425'895	186'880
Parts rachetées		0	-428'974
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>6'426'228</b>	<b>4'000'333</b>

<b>Variation de la fortune nette du fonds</b>		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	491'990'396.74	472'212'471.97
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-9'221'592.00	-8'416'243.70
Distribution intermédiaire des revenus	-1'354'045.45	0.00
Solde des mouvements de parts	95'666'791.41	72'729'317.77
Résultat total	-11'054'769.15	-44'535'149.30
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>566'026'781.55</b>	<b>491'990'396.74</b>

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Revenus</b>			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		46'374.46	19'054.40
Intérêts négatifs		0.00	-15'670.79
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		11'505'224.42	9'184'318.48
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		1'956'396.76	1'442'618.64
<b>Total des revenus</b>		13'507'995.64	10'630'320.73
<b>Charges</b>			
Intérêts passifs		-142'109.67	-38'661.94
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-667'012.50	-620'735.67
Autres charges		-115'243.91	-72'320.86
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-14'850.81	-548'759.34
<b>Total des charges</b>		-939'216.89	-1'280'477.81
<b>Résultat net</b>		12'568'778.75	9'349'842.92
Gains et pertes de capital réalisés		-30'788'272.53	-20'574'992.54
<b>Résultat réalisé</b>		-18'219'493.78	-11'225'149.62
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		7'164'724.63	-33'309'999.68
<b>Résultat total</b>		-11'054'769.15	-44'535'149.30

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe B</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		67'538.88	49'623.42
Report de l'année précédente		2'647.15	1'430.53
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>70'186.03</b>	<b>51'053.95</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		66'642.80	48'406.80
Report à compte nouveau		3'543.23	2'647.15
<b>Total</b>		<b>70'186.03</b>	<b>51'053.95</b>

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe C</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		1'899'375.34	2'886'170.64
Report de l'année précédente		160'718.00	47'199.76
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>2'060'093.34</b>	<b>2'933'370.40</b>
Distribution intermédiaire des revenus		1'354'045.45	0.00
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		682'573.80	2'772'652.40
Report à compte nouveau		23'474.09	160'718.00
<b>Total</b>		<b>2'060'093.34</b>	<b>2'933'370.40</b>

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe Z</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		10'601'864.53	6'414'048.86
Report de l'année précédente		21'046.08	7'530.02
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>10'622'910.61</b>	<b>6'421'578.88</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		10'281'964.80	6'400'532.80
Report à compte nouveau		340'945.81	21'046.08
<b>Total</b>		<b>10'622'910.61</b>	<b>6'421'578.88</b>



## Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>					<b>485'492'413.50</b>	<b>85.36</b>
<b>Obligations</b>						
AU0000013740	2 1/2 % Australia 18-30 NT	510'000	AUD	93.31768 %	279'658.63	0.05
AU0000097495	1 3/4 % Australia 20-51 Series 162 NT	1'400'000	AUD	58.67826 %	482'724.56	0.08
AU0000101792	1 % Australia 20-31	4'500'000	AUD	81.25391 %	2'148'577.03	0.38
AU000XCLWAG2	4 1/2 % Australia 13-33 Series 140 TB	6'710'000	AUD	104.25554 %	4'110'700.24	0.73
AU000XCLWAP3	3 1/4 % Australia 15-39 NT	1'350'000	AUD	89.58152 %	710'634.56	0.12
AU000XCLWAR9	2 1/4 % Australia 16-28 NT	6'000'000	AUD	94.87997 %	3'345'183.22	0.59
AU3TB0000135	4 3/4 % Australia 11-27 NT Series 136 TB	4'989'000	AUD	103.32 %	3'028'949.43	0.53
AU3TB0000168	3 1/4 % Australia 13-25 NT Series 139 TB	1'170'000	AUD	99.27168 %	682'504.28	0.12
AU3TB0000192	3 3/4 % Australia 14-37 Series 144 NT	432'000	AUD	96.59829 %	245'215.17	0.04
<b>Australie</b>					<b>15'034'147.12</b>	<b>2.64</b>
AT0000A0U299	3.80 % Oesterreich 12-62	195'000	EUR	116.91348 %	221'768.80	0.04
AT0000A10683	2.40 % Oesterreich 13-34	816'000	EUR	96.40264 %	765'209.43	0.13
AT0000A1FAP5	1.20 % Oesterreich 15-25	1'980'000	EUR	97.16753 %	1'871'490.25	0.34
AT0000A1K9C8	3/4 % Oesterreich 16-26	450'000	EUR	95.07022 %	416'158.01	0.07
AT0000A1K9F1	1 1/2 % Oesterreich 16-47	492'000	EUR	75.27984 %	360'284.04	0.06
AT0000A1VGK0	1/2 % Oesterreich 17-27	304'000	EUR	93.49334 %	276'474.77	0.05
AT0000A2CQD2	0 % Oesterreich 20-30 Series 1	1'000'000	EUR	85.70214 %	833'667.53	0.15
AT0000A2EJ08	3/4 % Oesterreich 20-51	550'000	EUR	59.25464 %	317'019.71	0.06
AT0000A2KQ43	0 % Oesterreich 20-40 NT	400'000	EUR	61.60846 %	239'718.52	0.04
AT0000A2NW83	0 % Oesterreich 21-31	700'000	EUR	83.26136 %	566'947.44	0.10
AT0000A2WSC8	0.90 % Oesterreich 22-32	1'500'000	EUR	87.06576 %	1'270'398.19	0.22
AT0000A33SK7	3.15 % Oesterreich 23-53	600'000	EUR	101.89252 %	594'695.69	0.10
<b>Autriche</b>					<b>7'733'832.38</b>	<b>1.36</b>
BE0000320292	4 1/4 % Belgique 10-41 Unitary 60 OLO	500'000	EUR	114.21102 %	555'493.82	0.10
BE0000326356	4 % Belgique 12-32 Unitary 66 OLO	1'000'000	EUR	109.07814 %	1'061'057.62	0.17
BE0000335449	1 % Belgique 15-31 Unitary 75 OLO	1'000'000	EUR	89.07914 %	866'517.35	0.15
BE0000337460	1 % Belgique 16-26 Unitary 77 OLO	400'000	EUR	96.09823 %	373'918.21	0.07
BE0000338476	1.60 % Belgique 16-47 Unitary 78 OLO	216'000	EUR	73.23834 %	153'884.00	0.03
BE0000341504	0.80 % Belgique 17-27 Unitary 81 OLO	500'000	EUR	94.22487 %	458'286.22	0.08
BE0000343526	2 1/4 % Belgique 17-57 Unitary 83 OLO	350'000	EUR	78.86165 %	268'494.34	0.05
BE0000348574	1.70 % Belgique 19-50 Unitary 88 OLO	950'000	EUR	72.41371 %	669'184.12	0.12
BE0000349580	0.10 % Belgique 20-30 Unitary 89 OLO	750'000	EUR	85.60008 %	624'506.11	0.11
BE0000354630	0.35 % Belgique 22-32 Unitary 94 OLO	1'200'000	EUR	82.55775 %	963'696.64	0.17
<b>Belgique</b>					<b>5'995'038.43</b>	<b>1.05</b>
CA135087D358	2 3/4 % Canada 14-48 Series D 358 TB	180'000	CAD	89.74714 %	107'521.49	0.02
CA135087F825	1 % Canada 16-27 Series F825 TB	2'115'000	CAD	92.26892 %	1'298'876.78	0.23

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CA135087H722	2 % Canada 17-51 Series H722 TB	1'880'000	CAD	75.66177 %	946'752.54	0.17
CA135087K940	1/2 % Canada 20-25 TB	500'000	CAD	94.8532 %	315'663.35	0.06
CA135087L930	1 % Canada 21-26 TB	3'800'000	CAD	93.37604 %	2'361'680.90	0.42
CA135087M276	1 1/2 % Canada 21-31 TB	4'300'000	CAD	87.75234 %	2'511'477.65	0.42
CA135087M680	1 3/4 % Canada 21-53 TB	800'000	CAD	70.29327 %	374'287.96	0.07
CA135087Q236	2 3/4 % Canada 23-33 TB	2'060'000	CAD	94.53745 %	1'296'203.71	0.23
CA135087Q491	3 1/4 % Canada 23-28 TB	1'300'000	CAD	98.79785 %	854'856.04	0.15
CA135087XG49	5 3/4 % Canada 01-33 Series XG49 TB	900'000	CAD	117.57871 %	704'325.43	0.12
CA135087ZS68	3 1/2 % Canada 11-45 Series ZS68 TB	730'000	CAD	101.60971 %	493'696.71	0.09
<b>Canada</b>					<b>11'265'342.56</b>	<b>1.98</b>
CND100014N5	3.91 % République Populaire de Chine 08-38 NT	4'200'000	CNY	118.60681 %	617'985.74	0.11
CND10001L774	3.54 % République Populaire de Chine 18-28 NT	8'000'000	CNY	106.23322 %	1'054'313.72	0.19
CND1000291L3	3.29 % République Populaire de Chine 19-29 NT	10'000'000	CNY	105.40259 %	1'307'587.64	0.23
CND100029RW4	3 1/4 % République Populaire de Chine 19-26 NT	15'000'000	CNY	102.90908 %	1'914'981.10	0.34
CND10002D1Y9	3.86 % République Populaire de Chine 19-49 NT	16'500'000	CNY	122.87431 %	2'515'153.88	0.44
CND10002HGP5	2.94 % République Populaire de Chine 19-24 NT	22'000'000	CNY	100.66814 %	2'747'478.08	0.48
CND10002M200	3.39 % République Populaire de Chine 20-50 NT	17'000'000	CNY	114.31715 %	2'410'903.54	0.42
CND100031JZ0	1.99 % République Populaire de Chine 20-25 NT	8'000'000	CNY	100.15587 %	993'998.89	0.17
CND100036Q75	2.68 % République Populaire de Chine 20-30 NT	11'000'000	CNY	102.00724 %	1'392'012.75	0.24
CND100037XX3	2.85 % République Populaire de Chine 20-27 NT	42'000'000	CNY	102.34911 %	5'332'770.54	0.94
CND100039ZX4	2.77 % République Populaire de Chine 20-30 NT	2'000'000	CNY	102.58884 %	254'536.26	0.04
CND10003N750	3.81 % République Populaire de Chine 20-50 NT	15'000'000	CNY	122.70165 %	2'283'290.57	0.40
CND10003R702	3.02 % République Populaire de Chine 20-25 NT	31'000'000	CNY	101.76592 %	3'913'664.55	0.69
CND100045210	3.03 % République Populaire de Chine 21-26 NT	6'000'000	CNY	102.09515 %	759'934.04	0.13
CND10004LLJ6	2.47 % République Populaire de Chine 21-24 NT	22'500'000	CNY	100.33635 %	2'800'659.72	0.49
CND10004NCM5	3.53 % République Populaire de Chine 21-51 NT	18'600'000	CNY	118.00674 %	2'722'947.66	0.48
CND10004TCP5	3.32 % République Populaire de Chine 22-52 NT	16'100'000	CNY	114.09751 %	2'278'880.48	0.40
CND10005F4L5	2 1/2 % République Populaire de Chine 22-27 NT	44'000'000	CNY	101.11358 %	5'519'270.61	0.97
CND10005L4G7	2.60 % République Populaire de Chine 22-32 NT	75'000'000	CNY	101.63757 %	9'456'601.18	1.69
CND10005QTD8	2.44 % République Populaire de Chine 22-27 NT	40'000'000	CNY	100.9016 %	5'006'999.89	0.88
CND100069PK9	3.19 % République Populaire de Chine 23-53 NT	15'000'000	CNY	113.9913 %	2'121'204.29	0.37
CND10006GPT1	2.67 % République Populaire de Chine 23-33 NT	28'000'000	CNY	102.32903 %	3'554'482.80	0.62
CND10006PJH0	2.40 % République Populaire de Chine 23-28 NT	7'000'000	CNY	100.80902 %	875'420.98	0.15
CND10007C5P4	2.37 % République Populaire de Chine 24-29 NT	26'000'000	CNY	100.85649 %	3'253'094.91	0.57
<b>Chine</b>					<b>65'088'173.82</b>	<b>11.44</b>
CZ0001002547	5.70 % Czech Republic 09-24 Series 58	4'000'000	CZK	99.9598 %	153'818.54	0.03
CZ0001003859	2 1/2 % Czech Republic 13-28 Series 78	30'120'000	CZK	95.10294 %	1'101'976.26	0.19
CZ0001004477	0.95 % Czech Republic 15-30 Series 94	21'000'000	CZK	84.67021 %	684'026.99	0.12
CZ0001005243	2 % Czech Republic 17-33 Series 103	17'700'000	CZK	84.7909 %	577'358.83	0.10
CZ0001005888	1.20 % Czech Republic 20-31 Series 121	15'000'000	CZK	84.24938 %	486'162.31	0.09
CZ0001005920	1 1/2 % Czech Republic 20-40 Series 125	5'000'000	CZK	70.24821 %	135'122.78	0.02
<b>République tchèque</b>					<b>3'138'465.71</b>	<b>0.55</b>
DE0001102374	1/2 % Deutschland 15-25	380'000	EUR	97.57691 %	360'688.16	0.06
DE0001102390	1/2 % Deutschland 16-26	9'800'000	EUR	95.83179 %	9'135'596.53	1.61

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
DE0001102416	1/4 % Deutschland 17-27	6'000'000	EUR	93.77326 %	5'473'076.03	0.96
DE0001102432	1 1/4 % Deutschland 17-48	780'000	EUR	78.22069 %	593'495.59	0.10
DE0001102440	1/2 % Deutschland 18-28	8'300'000	EUR	93.16989 %	7'522'373.63	1.32
DE0001102481	0 % Deutschland 19-50	49'950	EUR	53.36057 %	25'927.29	0.00
DE0001102523	0 % Deutschland 20-27	5'000'000	EUR	91.7292 %	4'461'478.87	0.78
DE0001102549	0 % Deutschland 21-36	1'000'000	EUR	75.24401 %	731'936.10	0.13
DE0001102614	1.80 % Deutschland 22-53	3'900'000	EUR	86.5918 %	3'285'054.88	0.58
DE0001135366	4 3/4 % Deutschland 08-40	1'200'000	EUR	130.34957 %	1'521'570.47	0.27
DE0001135432	3 1/4 % Deutschland 10-42	4'000'000	EUR	111.23619 %	4'328'200.27	0.76
DE0001135481	2 1/2 % Deutschland 12-44	849'000	EUR	100.24411 %	827'880.81	0.15
DE000BU27006	2.40 % Deutschland 23-30	1'000'000	EUR	100.80703 %	980'600.41	0.17
DE000BU2D004	2 1/2 % Deutschland 24-54	3'000'000	EUR	101.02381 %	2'948'127.19	0.52
DE000BU2Z007	2.30 % Deutschland 23-33	10'000'000	EUR	100.36237 %	9'762'749.25	1.72
DE000BU2Z015	2.60 % Deutschland 23-33	1'000'000	EUR	102.71995 %	999'208.34	0.18
<b>Allemagne</b>					<b>52'957'963.82</b>	<b>9.31</b>
DK0009922320	4 1/2 % Denmark 07-39 TB	7'000'000	DKK	125.76431 %	1'148'094.63	0.20
DK0009923567	1/2 % Denmark 17-27 TB	7'100'000	DKK	93.61512 %	866'815.33	0.15
DK0009923807	1/2 % Denmark 19-29 TB	5'200'000	DKK	90.87968 %	616'300.24	0.11
DK0009924029	1/4 % Denmark 20-52 TB	2'000'000	DKK	55.85 %	145'671.75	0.03
DK0009924532	2 1/4 % Denmark 23-33 TB	1'200'000	DKK	99.35735 %	155'490.36	0.03
<b>Danemark</b>					<b>2'932'372.31</b>	<b>0.52</b>
ES00000121S7	4.70 % Espana 09-41 BS	1'600'000	EUR	115.18466 %	1'792'734.10	0.32
ES00000124H4	5.15 % Espana 13-44 BS	486'000	EUR	122.41279 %	578'714.43	0.10
ES00000126Z1	1.60 % Espana 15-25 BS	2'500'000	EUR	98.18228 %	2'387'670.23	0.42
ES00000127A2	1.95 % Espana 15-30 BS	3'300'000	EUR	94.81756 %	3'043'714.79	0.52
ES00000128C6	2.90 % Espana 16-46 BS	1'020'000	EUR	89.17401 %	884'789.00	0.16
ES00000128P8	1 1/2 % Espana 17-27 BS	2'800'000	EUR	96.03373 %	2'615'670.78	0.46
ES0000012932	4.20 % Espana 05-37 BS	1'800'000	EUR	109.22748 %	1'912'518.51	0.34
ES0000012E51	1.45 % Espana 19-29 BS	2'900'000	EUR	93.68352 %	2'642'788.56	0.46
ES0000012F43	0.60 % Espana 19-29 BS	1'100'000	EUR	88.65367 %	948'616.39	0.17
ES0000012G00	1 % Espana 20-50 BS	830'000	EUR	55.59068 %	448'829.39	0.08
ES0000012I32	1/2 % Espana 21-31 BS	2'600'000	EUR	83.65946 %	2'115'873.31	0.37
ES0000012K46	1.90 % Espana 22-52 BS	600'000	EUR	68.68772 %	400'895.86	0.07
ES0000012K61	2.55 % Espana 22-32 BS	2'700'000	EUR	96.52919 %	2'535'266.67	0.45
<b>Espagne</b>					<b>22'308'082.02</b>	<b>3.92</b>
FI4000037635	2 3/4 % Finland 12-28 TB	633'000	EUR	100.34626 %	617'882.84	0.11
FI4000046545	2 5/8 % Finland 12-42 TB	220'000	EUR	95.09988 %	203'518.49	0.04
FI4000148630	3/4 % Finland 15-31 TB	1'900'000	EUR	87.84443 %	1'623'562.72	0.29
FI4000167317	7/8 % Finland 15-25 TB	500'000	EUR	96.93852 %	471'484.75	0.08
FI4000242870	1 3/8 % Finland 17-47 TB	240'000	EUR	73.97384 %	172'699.33	0.03
FI4000440557	1/4 % Finland 20-40 TB	200'000	EUR	64.93674 %	126'334.43	0.02
FI4000480488	1/8 % Finland 21-52 TB	300'000	EUR	47.86398 %	139'679.05	0.02
<b>Finlande</b>					<b>3'355'161.61</b>	<b>0.59</b>

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
FR0000187635	5 3/4 % France 01-32 OAT	7'200'000	EUR	122.51915 %	8'580'996.51	1.51
FR0010773192	4 1/2 % France 09-41 OAT	700'000	EUR	118.50889 %	806'956.67	0.14
FR0010870956	4 % France 10-60 OAT	350'000	EUR	115.69945 %	393'913.22	0.07
FR0010916924	3 1/2 % France 10-26 OAT	1'395'000	EUR	101.2161 %	1'373'488.54	0.24
FR0011461037	3 1/4 % France 13-45 OAT	820'000	EUR	101.07993 %	806'269.10	0.14
FR0011962398	1 3/4 % France 14-24 OAT	132'000	EUR	98.8083 %	126'872.81	0.02
FR0012938116	1 % France 15-25 OAT	3'300'000	EUR	96.7663 %	3'106'270.80	0.55
FR0012993103	1 1/2 % France 15-31 OAT	5'100'000	EUR	92.62827 %	4'595'311.73	0.81
FR0013154044	1 1/4 % France 15-36 OAT	400'000	EUR	82.99091 %	322'917.63	0.06
FR0013250560	1 % France 17-27 OAT	2'000'000	EUR	94.89203 %	1'846'124.52	0.32
FR0013257524	2 % France 17-48 OAT	1'350'000	EUR	79.95304 %	1'049'953.32	0.18
FR0013286192	3/4 % France 17-28 OAT	900'000	EUR	92.64128 %	811'051.25	0.14
FR0013407236	1/2 % France 18-29 OAT	2'000'000	EUR	89.89068 %	1'748'823.10	0.31
FR0013480613	3/4 % France 19-52 OAT	2'840'000	EUR	55.01668 %	1'519'896.30	0.27
FR0013516549	0 % France 19-30 OAT	600'000	EUR	84.12897 %	491'018.75	0.09
FR001400CMX2	2 1/2 % France 22-43 OAT	1'400'000	EUR	90.28442 %	1'229'538.34	0.22
<b>France</b>					<b>28'809'402.59</b>	<b>5.07</b>
GB0032452392	4 1/4 % United Kingdom 03-36 TB	1'150'000	GBP	102.12769 %	1'336'310.15	0.23
GB00B1VWPJ53	4 1/2 % United Kingdom 07-42 TB	1'700'000	GBP	102.08463 %	1'974'582.20	0.35
GB00B24FF097	4 3/4 % United Kingdom 07-30 TB	3'600'000	GBP	105.83553 %	4'335'107.97	0.76
GB00B3KJDS62	4 1/4 % United Kingdom 09-39 TB	1'552'000	GBP	100.17278 %	1'768'916.58	0.31
GB00B6RNH572	3 3/4 % United Kingdom 11-52 TB	2'100'000	GBP	89.63511 %	2'141'723.35	0.38
GB00BDRHNP05	1 1/4 % United Kingdom 17-27 TB	1'400'000	GBP	91.81849 %	1'462'595.12	0.26
GB00BFWFPP71	1 3/4 % United Kingdom 18-49 TB	3'000'000	GBP	60.46677 %	2'063'972.80	0.36
GB00BFX0ZL78	1 5/8 % United Kingdom 18-28 TB	1'200'000	GBP	91.1106 %	1'243'987.72	0.22
GB00BL68HJ26	1/8 % United Kingdom 20-26 TB	3'300'000	GBP	92.98399 %	3'491'307.21	0.61
GB00BLH38158	1 1/4 % United Kingdom 21-51 TB	2'200'000	GBP	50.55181 %	1'265'392.67	0.22
GB00BMGR2809	1/4 % United Kingdom 20-31 TB	500'000	GBP	77.56776 %	441'282.98	0.08
GB00BPCJD997	3 3/4 % United Kingdom 23-53 TB	14'850'000	GBP	89.25116 %	15'080'171.20	2.66
GB00BPJJKN53	4 5/8 % United Kingdom 23-34 TB	3'900'000	GBP	105.67824 %	4'689'387.54	0.82
<b>Grande-Bretagne</b>					<b>41'294'737.49</b>	<b>7.26</b>
GR0124040743	3 3/8 % Grèce 24-34	1'000'000	EUR	99.94481 %	972'213.17	0.17
<b>Grèce</b>					<b>972'213.17</b>	<b>0.17</b>
HU0000403118	3 % Hungary 16-27 Series A	306'580'000	HUF	88.5648 %	670'306.27	0.11
HU0000403696	3 % Hungary 19-30 Series A	160'000'000	HUF	81.2928 %	321'100.05	0.06
<b>Hongrie</b>					<b>991'406.32</b>	<b>0.17</b>
IDG000010307	6 1/8 % Indonesia 12-28 Series FR0064	8'980'000'000	IDR	98.49394 %	502'382.15	0.09
<b>Indonésie</b>					<b>502'382.15</b>	<b>0.09</b>
IE00BH3SQ895	1.10 % Ireland 19-29 TB	1'514'000	EUR	93.11984 %	1'371'416.31	0.24
IE00BH3SQB22	1 1/2 % Ireland 19-50 TB	300'000	EUR	73.17161 %	213'533.05	0.04
IE00BJ38CR43	2.40 % Ireland 14-30 TB	461'000	EUR	99.12874 %	444'530.70	0.08
IE00BMD03L28	0.35 % Ireland 21-32 TB	1'000'000	EUR	82.95305 %	806'925.75	0.14

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
IE00BMQ5JL65	0 % Ireland 21-31 TB	750'000	EUR	82.52098 %	602'042.09	0.11
IE00BMQ5JM72	0.55 % Ireland 21-41 TB	700'000	EUR	68.27142 %	464'877.20	0.08
IE00BV8C9186	2 % Ireland 15-45 TB	400'000	EUR	85.13906 %	331'276.09	0.06
IE00BV8C9418	1 % Ireland 16-26 TB	500'000	EUR	96.32739 %	468'512.35	0.08
IE00BV8C9B83	1.70 % Ireland 17-37 TB	400'000	EUR	87.55386 %	340'672.06	0.06
<b>Irlande</b>					<b>5'043'785.60</b>	<b>0.89</b>
IL0011254005	5 1/2 % Israel 12-42	800'000	ILS	109.40695 %	215'176.69	0.04
IL0011393449	2 % Israel 16-27	800'000	ILS	94.36573 %	185'594.28	0.03
IL0011401937	3 3/4 % Israel 17-47	2'100'000	ILS	85.21102 %	439'921.69	0.08
IL0011508798	2 1/4 % Israel 18-28 Classe SHA	1'300'000	ILS	92.61262 %	295'987.81	0.05
IL0011806606	1.30 % Israel 21-32	2'900'000	ILS	79.77571 %	568'759.96	0.10
<b>Israël</b>					<b>1'705'440.43</b>	<b>0.30</b>
IT0005162828	2.70 % Italia 16-47 BT	2'100'000	EUR	80.18329 %	1'637'964.16	0.29
IT0005390874	0.85 % Italia 19-27 BT	3'000'000	EUR	94.00159 %	2'743'201.37	0.48
IT0005421703	1.80 % Italia 20-41 BT	1'800'000	EUR	73.33066 %	1'283'983.16	0.23
IT0005425233	1.70 % Italia 20-51 BT	1'200'000	EUR	62.42123 %	728'642.99	0.13
IT0005433690	1/4 % Italia 21-28 BT	6'000'000	EUR	89.44444 %	5'220'424.45	0.92
IT0005466013	0.95 % Italia 21-32 BT	11'000'000	EUR	82.49231 %	8'826'883.29	1.54
<b>Italie</b>					<b>20'441'099.42</b>	<b>3.59</b>
JP1103361EC6	1/2 % Japan 14-24 No 336	1'850'000	JPY	100.33162 %	11'046.42	0.00
JP1103541K42	0.10 % Japan 19-29 No 354	400'000'000	JPY	98.7028 %	2'349'639.90	0.41
JP1103631M74	0.10 % Japan 21-31 Series 363 TB	490'000'000	JPY	97.20728 %	2'834'697.49	0.50
JP1103701P43	1/2 % Japan 23-33 Series 370 TB	1'650'000'000	JPY	98.76633 %	9'698'502.60	1.71
JP1201131990	2.10 % Japan 09-29 No 113	630'000'000	JPY	109.31298 %	4'098'492.40	0.72
JP1201231AC0	2.10 % Japan 10-30 No 123	400'000'000	JPY	110.88974 %	2'639'752.37	0.46
JP1201411CC4	1.70 % Japan 12-32 No 141	830'000'000	JPY	109.15573 %	5'391'833.42	0.95
JP1201501E99	1.40 % Japan 14-34 No 150	150'000'000	JPY	106.16652 %	947'743.25	0.17
JP1201511EC7	1.20 % Japan 14-34 No 151	173'000'000	JPY	104.03579 %	1'071'126.37	0.19
JP1201561G37	0.40 % Japan 16-36 No 156	280'000'000	JPY	94.53666 %	1'575'324.78	0.28
JP1201611H69	0.60 % Japan 17-37 No 161	250'000'000	JPY	95.03153 %	1'413'902.78	0.25
JP1201741LA9	0.40 % Japan 20-40 Series 174 TB	100'000'000	JPY	87.08146 %	518'247.90	0.09
JP1201751M13	1/2 % Japan 20-40 Series 175 TB	80'000'000	JPY	88.19022 %	419'877.15	0.07
JP1201781MA3	1/2 % Japan 21-41 No 178	101'000'000	JPY	86.88723 %	522'262.91	0.09
JP1201851P76	1.10 % Japan 23-43 Series 185 TB	220'000'000	JPY	94.28806 %	1'234'500.36	0.22
JP1300371C98	1.90 % Japan 12-42 No 37	799'950'000	JPY	108.17336 %	5'149'855.10	0.91
JP1300461F39	1 1/2 % Japan 15-45 No 46	450'000'000	JPY	99.48951 %	2'664'413.56	0.47
JP1300551H61	0.80 % Japan 17-47 No 55	150'000'000	JPY	84.64932 %	755'660.24	0.13
JP1300641KA3	0.40 % Japan 19-49 No 64	340'000'000	JPY	73.71193 %	1'491'518.05	0.26
JP1300691M16	0.70 % Japan 20-50 Series 69 TB	105'000'000	JPY	78.45298 %	490'242.07	0.09
JP1300711M79	0.70 % Japan 21-51 Series 71 TB	60'000'000	JPY	77.91743 %	278'226.01	0.05
JP1300801PA2	1.80 % Japan 23-53 Series 80 TB	280'000'000	JPY	100.58588 %	1'676'126.92	0.29
JP1400051C51	2 % Japan 12-52 Series 5 TB	480'000'000	JPY	105.80218 %	3'022'370.44	0.53
JP1400081F45	1.40 % Japan 15-55 No 8	210'000'000	JPY	90.79626 %	1'134'747.14	0.20

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
JP1400161P53	1.3 % Japan 23-63 Series 16 TB	200'000'000	JPY	83.24212 %	990'797.65	0.17
<b>Japon</b>					<b>52'380'907.28</b>	<b>9.21</b>
LU1556942974	5/8 % Luxembourg 17-27	33'000	EUR	93.78202 %	30'104.74	0.01
<b>Luxembourg</b>					<b>30'104.74</b>	<b>0.01</b>
MX0MGO000078	10 % Mexico 05-24 Series M BS	20'000	MXN	99.35212 %	107'673.85	0.02
MX0MGO0000H9	8 1/2 % Mexico 09-29 BS	80'000	MXN	96.97424 %	420'387.21	0.07
MX0MGO0000J5	8 1/2 % Mexico 09-38 BS	90'000	MXN	93.31388 %	455'084.32	0.08
MX0MGO0000P2	7 3/4 % Mexico 11-31 BS	1'469'000	MXN	92.18088 %	7'337'797.94	1.29
MX0MGO0000R8	7 3/4 % Mexico 11-42 BS	21'000	MXN	85.229 %	96'986.18	0.02
MX0MGO000102	8 % Mexico 17-47 BS	41'000	MXN	86.56887 %	192'330.75	0.03
<b>Mexique</b>					<b>8'610'260.25</b>	<b>1.51</b>
MYBMO1700040	3.899 % Malaysia 17-27 Series 17/0004 NT	4'300'000	MYR	101.22479 %	828'321.47	0.15
<b>Malaisie</b>					<b>828'321.47</b>	<b>0.15</b>
NL0000102234	4 % Niederlande 05-37	1'200'000	EUR	114.4815 %	1'336'342.58	0.23
NL0009446418	3 3/4 % Niederlande 10-42	1'076'000	EUR	114.90917 %	1'202'730.15	0.21
NL0010071189	2 1/2 % Niederlande 12-33	1'800'000	EUR	99.81137 %	1'747'647.11	0.31
NL0010721999	2 3/4 % Niederlande 14-47	1'200'000	EUR	101.6469 %	1'186'524.26	0.21
NL0011819040	1/2 % Niederlande 16-26	1'500'000	EUR	95.11125 %	1'387'792.02	0.24
NL0012171458	3/4 % Niederlande 17-27	2'200'000	EUR	94.35741 %	2'019'295.83	0.36
NL0012818504	3/4 % Niederlande 18-28 Unitary 1444A	1'800'000	EUR	92.95179 %	1'627'539.42	0.29
NL0015000RP1	1/2 % Niederlande 20-32	750'000	EUR	85.05228 %	620'509.56	0.11
NL0015614579	0 % Niederlande 20-52	1'000'000	EUR	49.47942 %	481'311.10	0.08
<b>Pays-Bas</b>					<b>11'609'692.03</b>	<b>2.04</b>
NO0010786288	1 3/4 % Norway 17-27 TB	4'431'000	NOK	94.86083 %	348'975.51	0.06
NO0010875230	1 3/8 % Norway 20-30 TB	19'100'000	NOK	87.96545 %	1'394'927.90	0.25
<b>Norvège</b>					<b>1'743'903.41</b>	<b>0.31</b>
NZGOVDT427C1	4 1/2 % New Zealand 14-27 NT	720'000	NZD	100.20708 %	388'705.91	0.07
NZGOVDT433C9	3 1/2 % New Zealand 15-33 NT	1'130'000	NZD	92.28426 %	561'818.91	0.10
NZGOVDT541C9	1 3/4 % New Zealand 20-41 NT	1'200'000	NZD	63.96314 %	413'524.52	0.07
<b>Nouvelle-Zélande</b>					<b>1'364'049.34</b>	<b>0.24</b>
PL0000109427	2 1/2 % Poland 16-27 Series DS0727	6'800'000	PLN	92.12342 %	1'414'917.72	0.25
PL0000112736	1 1/4 % Poland 20-30 Series DS1030	6'400'000	PLN	77.98171 %	1'127'262.21	0.20
PL0000115291	6 % Poland 22-33 Series DS1033	4'800'000	PLN	104.25 %	1'130'236.96	0.20
<b>Pologne</b>					<b>3'672'416.89</b>	<b>0.65</b>
PTOTECOE0037	1 % Republique Portugaise 21-52 BT	200'000	EUR	56.83331 %	110'569.20	0.02
PTOTENOE0034	0.90 % Republique Portugaise 20-35 BT	470'000	EUR	79.46361 %	363'301.65	0.06
PTOTE0OE0033	0.30 % Republique Portugaise 21-31 BT	1'700'000	EUR	83.91038 %	1'387'604.92	0.24
PTOTEPOE0032	1.15 % Republique Portugaise 22-42 BT	300'000	EUR	70.98755 %	207'159.43	0.04
PTOTEUOE0019	4 1/8 % Republique Portugaise 17-27 BT	155'000	EUR	104.55066 %	157'637.57	0.03

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
PTOTEV0E0018	2 1/8 % Republique Portugaise 18-28 BT	2'500'000	EUR	98.43116 %	2'393'722.65	0.42
<b>Portugal</b>					<b>4'619'995.42</b>	<b>0.81</b>
SG3254976487	2 3/4 % Singapore 12-42 NT TB	400'000	SGD	96.08015 %	256'488.98	0.05
SG3261987691	3 3/8 % Singapore 13-33 TB	1'000'000	SGD	102.22067 %	682'203.28	0.11
SG7J60932174	3 1/2 % Singapore 07-27	763'000	SGD	100.88041 %	513'696.30	0.09
SG7S30941627	3 % Singapore 09-24	510'000	SGD	99.62835 %	339'100.33	0.06
SG7U32949426	2 7/8 % Singapore 10-30 NT TB	560'000	SGD	98.73904 %	369'021.78	0.06
SGXF27246101	1 7/8 % Singapore 20-50 TB	600'000	SGD	79.74443 %	319'320.40	0.06
SGXF46767848	2 5/8 % Singapore 22-32 TB	250'000	SGD	96.57151 %	161'125.43	0.03
<b>Singapour</b>					<b>2'640'956.50</b>	<b>0.46</b>
SK4120008871	3 3/8 % Slovakia 12-24 Series 223	300'000	EUR	99.686 %	290'908.68	0.05
SK4120010430	1 3/8 % Slovakia 15-27 Series 228	82'000	EUR	95.11841 %	75'871.67	0.01
SK4120011420	1 5/8 % Slovakia 16-31 Series 229	200'000	EUR	89.8599 %	174'822.44	0.03
SK4120014184	2 1/4 % Slovakia 18-68	27'000	EUR	68.93201 %	18'104.47	0.00
SK4120015173	3/4 % Slovakia 19-30 Series 236	700'000	EUR	86.93105 %	591'935.27	0.11
<b>Slovaquie</b>					<b>1'151'642.53</b>	<b>0.20</b>
SI0002103487	1 1/2 % Slovenija 15-35	100'000	EUR	85.33997 %	83'014.45	0.01
SI0002103677	1 3/4 % Slovenija 16-40	100'000	EUR	81.34587 %	79'129.19	0.01
SI0002103685	1 1/4 % Slovenija 17-27	249'000	EUR	95.56408 %	231'470.29	0.04
SI0002104196	1/8 % Slovenija 21-31	300'000	EUR	82.30647 %	240'190.85	0.05
<b>Slovénie</b>					<b>633'804.78</b>	<b>0.11</b>
SE0004517290	2 1/4 % Sverige 12-32 Series 1056 TB	17'000'000	SEK	99.25093 %	1'421'281.85	0.25
SE0009496367	3/4 % Sverige 28 17-28 Series 1060 TB	47'000'000	SEK	93.43387 %	3'699'124.01	0.65
SE0013935319	1/8 % Sverige 20-31 Series 1062 TB	7'500'000	SEK	85.7078 %	541'474.87	0.10
<b>Suède</b>					<b>5'661'880.73</b>	<b>1.00</b>
TH0623031602	3.30 % Thailand 18-38 NT	7'000'000	THB	106.35703 %	183'781.11	0.03
TH062303Q605	2 7/8 % Thailand 16-46 NT	22'000'000	THB	96.81397 %	525'771.90	0.09
TH0623A3B608	3.65 % Thailand 10-31 NT	68'500'000	THB	108.46885 %	1'834'139.05	0.33
<b>Thaïlande</b>					<b>2'543'692.06</b>	<b>0.45</b>
US912810PW27	4 3/8 % USA 08-38 TB	3'156'000	USD	101.9375 %	2'897'684.75	0.51
US912810QS06	3 3/4 % USA 11-41 TB	3'750'000	USD	92.07813 %	3'110'053.78	0.55
US912810QW18	3 % USA 12-42 TB	3'750'000	USD	81.875 %	2'765'430.47	0.49
US912810RM27	3 % USA 15-45 TB	2'800'000	USD	79.76563 %	2'011'657.16	0.35
US912810RV26	3 % USA 17-47 TB	4'700'000	USD	78.67188 %	3'330'408.61	0.59
US912810SN90	1 1/4 % USA 20-50 TB	1'900'000	USD	51.1875 %	875'987.04	0.15
US912810SQ22	1 1/8 % USA 20-40 TB	1'850'000	USD	61.89063 %	1'031'280.40	0.18
US912810SX72	2 3/8 % USA 21-51 TB	750'000	USD	67.9375 %	458'934.79	0.08
US912810TF57	2 3/8 % USA 22-42 TB	1'700'000	USD	74.40625 %	1'139'301.06	0.20
US912810TV08	4 3/4 % USA 23-53 TB	7'100'000	USD	106.8125 %	6'830'627.33	1.20
US912810TX63	4 1/4 % USA 24-54 Series 2054 TB	800'000	USD	98.42188 %	709'188.66	0.12
US9128282A70	1 1/2 % USA 26 16-26 Series E-2026 TB	9'800'000	USD	93.17969 %	8'224'840.61	1.45

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US912828X885	2 3/8 % USA 17-27 Series C-2027 TB	19'000'000	USD	94.10938 %	16'105'219.67	2.83
US91282CAU53	1/2 % USA 20-27 Series R-2027 TB	14'300'000	USD	87.34375 %	11'249'883.73	1.98
US91282CCE93	1 1/4 % USA 21-28 Series L-2028 TB	24'600'000	USD	88.48438 %	19'605'677.63	3.45
US91282CDW82	1 3/4 % USA 22-29 Series G-2029 TB	9'000'000	USD	89.20313 %	7'231'072.92	1.27
US91282CFV81	4 1/8 % USA 22-32 TB	4'500'000	USD	99.35938 %	4'027'184.51	0.71
US91282CGM73	3 1/2 % USA 23-33 TB	8'000'000	USD	94.75 %	6'827'306.00	1.20

**Etats-Unis** **98'431'739.12 17.31**

**Instruments financiers dérivés** **0.00 0.00**

CBOT.TN50624	US T-NOTES 5 Y	410	USD	107.01563	0.00*	0.00
CBOT.UL10624	US ULTRABOND 10 YEAR	-200	USD	114.60938	0.00*	0.00
CBOT.ULT0624	US ULTRABOND 30 YEAR	-85	USD	129.00	0.00*	0.00
EURO.SH0624	EURO SCHATZ EUREX	810	EUR	105.70	0.00*	0.00
EURX.BD30624	EUREX EURO BUND 30 Y	-95	EUR	135.80	0.00*	0.00
EURX.BOB0624	EURO-BOBL	-300	EUR	118.25	0.00*	0.00
LIF.LG0624	LONG GILT	150	GBP	99.94	0.00*	0.00

**Futures** **0.00\* 0.00**

**Valeurs mobilières non cotées en bourse**

**Obligations** **43'532'392.40 7.65**

IDG000009705	8 1/4 % Indonesia 11-32 Series FR0058	20'000'000'000	IDR	109.83672 %	1'247'745.09	0.22
IDG000012303	7 1/2 % Indonesia 17-38 Series FR0075	9'000'000'000	IDR	105.58891 %	539'770.51	0.09
IDG000012907	8.25 % Indonesia 18-29 Series FR0078	9'000'000'000	IDR	107.22809 %	548'149.99	0.10
IDG000018300	6.875 % Indonesia 21-51 Series FR0089	12'000'000'000	IDR	99.1395 %	675'734.81	0.12
IDG000018706	6 3/8 % Indonesia 21-32 Series FR0091	28'000'000'000	IDR	98.81724 %	1'571'589.45	0.28
IDG000018805	7 1/8 % Indonesia 21-42 Series FR0092	24'000'000'000	IDR	101.92267 %	1'389'409.84	0.24
IDG000023607	6 5/8 % Indonesia 23-34 Series FR0100	20'000'000'000	IDR	99.7261 %	1'132'888.53	0.20

**Indonésie** **7'105'288.22 1.25**

KR103501GC90	3 1/8 % Republique de Coree 22-27 Series 03125-2709 (22-8)	4'600'000'000	KRW	99.25181 %	3'054'375.11	0.54
KR103501GD32	3 1/4 % Republique de Coree 23-28 Series 03250-2803 (23-1)	1'400'000'000	KRW	99.54473 %	932'335.95	0.16
KR103502G3C1	3 3/4 % Republique de Coree 13-33 Series 03750-3312 (13-8)	2'500'000'000	KRW	102.60509 %	1'716'070.20	0.30
KR103502G495	3 % Republique de Coree 14-24 Series 03000-2409 (14-5)	5'600'000'000	KRW	99.79031 %	3'738'544.22	0.65
KR103502G4C9	2 3/4 % Republique de Coree 14-44 Series 02750-4412 (14-7)	1'300'000'000	KRW	90.64098 %	788'304.61	0.14
KR103502G636	2 % Republique de Coree 16-46 Series 02000-4603 (16-1)	600'000'000	KRW	78.85525 %	316'524.95	0.06
KR103502G693	1 1/2 % Republique de Coree 16-36 Series 01500-3609 (16-6)	582'380'000	KRW	80.78733 %	314'757.33	0.06
KR103502G735	2 1/8 % Republique de Coree 17-47 Series 02125-4703 (17-1)	1'400'000'000	KRW	80.4462 %	753'459.13	0.13
KR103502G792	2 1/4 % Republique de Coree 17-37 Series 02250-3709 (17-5)	2'900'000'000	KRW	87.4281 %	1'696'192.58	0.30
KR103502G7C2	2 3/8 % Republique de Coree 17-27 Series 02375-2712 (17-7)	4'800'000'000	KRW	96.52963 %	3'099'759.61	0.55
KR103502GA34	1 1/2 % Republique de Coree 20-50 Series 01500-5003 (20-2)	4'550'000'000	KRW	71.22072 %	2'167'923.10	0.38
KR103502GB33	1 7/8 % Republique de Coree 21-51 Series 01875-5103 (21-2)	3'000'000'000	KRW	75.18009 %	1'508'864.30	0.27
KR103502GB66	2 % Republique de Coree 21-31 Series 02000-3106 (21-5)	500'000'000	KRW	90.91801 %	304'120.76	0.05
KR103502GBC0	2 3/8 % Republique de Coree 21-31 Series 02375-3112 (21-11)	400'000'000	KRW	92.81815 %	248'381.37	0.04
KR103502GD31	3 1/4 % Republique de Coree 23-53 Series 03250-5303 (23-2)	3'050'000'000	KRW	98.70991 %	2'014'126.28	0.35



ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
KR103503GC98	3 1/8 % Republique de Coree 22-24 Series 03125-2409 (22-10)	1'600'000'000	KRW	99.8456 %	1'068'747.33	0.19
<b>Corée du Sud</b>					<b>23'722'486.83</b>	<b>4.17</b>
MX0MGO0001D6	7 1/2 % Mexico 22-33 BS	1'145'000	MXN	89.30 %	5'540'641.66	0.97
<b>Mexique</b>					<b>5'540'641.66</b>	<b>0.97</b>
MYBGT1900062	4.119 % Malaysia 19-34 Series 19/0006 NT	450'000	MYR	102.13569 %	87'464.87	0.02
MYBGX1500062	4.786 % Malaysia 15-35 Series 15/0006 NT	1'000'000	MYR	108.18173 %	205'872.10	0.04
MYBMO2000028	2.632 % Malaysia 20-31 Series 20/0002 NT	3'000'000	MYR	93.00507 %	530'971.77	0.09
MYBMO2200016	3.582 % Malaysia 22-32 Series 22/0001 NT	5'000'000	MYR	98.06043 %	933'055.24	0.16
MYBMS1900047	3.828 % Malaysia 19-34 Series 19/0004 NT	3'000'000	MYR	99.70158 %	569'202.60	0.10
MYBMT1800039	4.642 % Malaysia 18-33 Series 18/0003 NT	7'000'000	MYR	106.22273 %	1'415'008.64	0.24
MYBMX1000038	4.498 % Malaysia 10-30 Series 10/0003 NT	2'500'000	MYR	104.09946 %	495'258.63	0.09
MYBMY1900052	3.757 % Malaysia 19-40 Series 19/0005 NT	1'700'000	MYR	96.97583 %	313'729.95	0.06
MYBMZ1800051	4.921 % Malaysia 18-48 Series 18/0005 NT	710'000	MYR	111.33045 %	150'423.56	0.03
<b>Malaisie</b>					<b>4'700'987.36</b>	<b>0.83</b>
TH0623035605	0.95 % Thailand 20-25 NT	10'000'000	THB	98.57186 %	243'326.62	0.04
TH0623035C07	3.85 % Thailand 10-25 NT	19'700'000	THB	102.82987 %	500'060.06	0.09
TH0623039C03	1.60 % Thailand 19-29 NT	5'000'000	THB	96.44814 %	119'042.09	0.02
TH062303D603	3.35 % Thailand 22-33 NT	50'000'000	THB	106.90255 %	1'319'455.44	0.23
TH062303M604	2 % Thailand 20-42 NT	13'000'000	THB	87.59659 %	281'104.12	0.05
<b>Thaïlande</b>					<b>2'462'988.33</b>	<b>0.43</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>					<b>-419'989.68</b>	<b>-0.07</b>
DAT030226	04.04.24	432'056'520	JPY	1.00	2'571'297.97	0.45
DAT030226	04.04.24	-3'000'000	USD	151.32218	-2'701'691.09	-0.48
DAT030228	04.04.24	549'453'870	JPY	1.00	3'269'964.82	0.57
DAT030228	04.04.24	-3'000'000	GBP	191.14857	-3'412'747.54	-0.60
DAT030317	04.04.24	556'118'850	JPY	1.00	3'309'630.11	0.58
DAT030317	04.04.24	-3'000'000	GBP	191.14857	-3'412'747.54	-0.60
DAT030327	04.04.24	2'000'000	USD	1.00	1'801'400.00	0.32
DAT030327	04.04.24	-34'731'988	MXN	0.06015	-1'881'744.13	-0.33
DAT030328	04.04.24	1'200'000	EUR	1.00	1'167'300.00	0.21
DAT030328	04.04.24	-1'025'826	GBP	1.16964	-1'167'150.69	-0.21
DAT030329	04.04.24	800'000	EUR	1.00	778'200.00	0.14
DAT030329	04.04.24	-747'610.4	CHF	1.02809	-747'668.04	-0.13
DAT030330	04.04.24	1'200'000	EUR	1.00	1'167'300.00	0.21
DAT030330	04.04.24	-191'120'868	JPY	0.00612	-1'137'544.59	-0.20
DAT030392	16.04.24	5'000'000	USD	1.00	4'503'500.00	0.79
DAT030392	16.04.24	-4'388'930	CHF	1.11185	-4'395'281.79	-0.77
DAT030393	16.04.24	4'403'890	CHF	1.00	4'403'890.00	0.77
DAT030393	16.04.24	-5'000'000	USD	0.8994	-4'496'992.14	-0.79
DAT030398	16.04.24	8'000'000	CAD	1.00	5'324'663.20	0.94
DAT030398	16.04.24	-5'218'168	CHF	1.50434	-5'224'761.08	-0.92

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
DAT030410	04.04.24	371'888'625	JPY	1.00	2'213'220.77	0.39
DAT030410	04.04.24	-2'500'000	USD	151.32218	-2'251'409.24	-0.40
DAT030412	16.04.24	223'906'800	JPY	1.00	1'332'536.54	0.23
DAT030412	16.04.24	-1'500'000	USD	151.04792	-1'348'397.22	-0.24
DAT030432	16.04.24	6'000'000	USD	1.00	5'404'200.00	0.95
DAT030432	16.04.24	-103'133'742	MXN	0.06004	-5'576'917.36	-0.98
DAT030433	16.04.24	2'700'000	JPY	1.00	16'068.51	0.00
DAT030433	16.04.24	-15'931.84	CHF	167.9411	-15'923.36	0.00
DAT030434	16.04.24	2'700'000'000	JPY	1.00	16'068'510.00	2.86
DAT030434	16.04.24	-15'922'656	CHF	167.9411	-15'914'183.19	-2.80
DAT030435	16.04.24	3'200'000	GBP	1.00	3'640'960.00	0.64
DAT030435	16.04.24	-3'549'216.64	CHF	0.88011	-3'554'129.09	-0.62
DAT030436	16.04.24	133'371'540	JPY	1.00	793'734.05	0.14
DAT030436	16.04.24	-900'000	USD	151.04792	-809'038.33	-0.14
DAT030437	16.04.24	1'139'940	CHF	1.00	1'139'940.00	0.20
DAT030437	16.04.24	-1'200'000	EUR	0.97183	-1'166'200.80	-0.21
DAT030438	16.04.24	534'301.95	CHF	1.00	534'301.95	0.09
DAT030438	16.04.24	-10'500'000	MXN	0.054	-567'037.08	-0.10
DAT030439	16.04.24	150'000'000	JPY	1.00	892'695.00	0.16
DAT030439	16.04.24	-7'275'900	CNY	20.80791	-901'004.48	-0.16
DAT030440	16.04.24	2'668'325'150	JPY	1.00	15'880'003.47	2.79
DAT030440	16.04.24	-29'500'000	NZD	90.35005	-15'862'158.07	-2.79
DAT030441	16.04.24	3'952'924'000	COP	1.00	921'031.29	0.16
DAT030441	16.04.24	-1'000'000	USD	3'874.08524	-902'661.86	-0.16
DAT030442	16.04.24	3'000'000	USD	1.00	2'702'100.00	0.48
DAT030442	16.04.24	-3'996'184'500	KRW	0.00074	-2'675'730.03	-0.47
DAT030443	16.04.24	1'500'000	USD	1.00	1'351'050.00	0.24
DAT030443	16.04.24	-10'790'428.5	CNY	0.13776	-1'338'853.27	-0.24
DAT030444	16.04.24	146'221'650	JPY	1.00	870'208.91	0.15
DAT030444	16.04.24	-1'500'000	AUD	98.57791	-880'000.05	-0.15
DAT030445	16.04.24	5'000'000	USD	1.00	4'503'500.00	0.79
DAT030445	16.04.24	-51'488'550	SEK	0.09357	-4'339'486.21	-0.76
DAT030446	16.04.24	1'886'667'000	JPY	1.00	11'228'121.32	1.97
DAT030446	16.04.24	-10'000'000	GBP	190.81513	-11'355'980.74	-2.00
DAT030447	16.04.24	1'256'989'500	CLP	1.00	1'154'293.46	0.20
DAT030447	16.04.24	-1'300'000	USD	981.18844	-1'171'332.94	-0.21
DAT030461	15.05.24	2'723'325.2	CHF	1.00	2'723'325.20	0.48
DAT030461	15.05.24	-3'100'000	USD	0.8965	-2'779'139.20	-0.49
DAT030462	15.05.24	250'000	USD	1.00	225'175.00	0.04
DAT030462	15.05.24	-4'304'335.75	MXN	0.05976	-231'690.29	-0.04
DAT030468	15.05.24	4'902'937	PEN	1.00	1'186'957.41	0.21
DAT030468	15.05.24	-1'300'000	USD	3.72346	-1'171'840.96	-0.21
DAT030473	15.05.24	2'398'120	CHF	1.00	2'398'120.00	0.42
DAT030473	15.05.24	-400'000'000	JPY	0.00596	-2'384'852.76	-0.42
DAT030519	15.05.24	1'792'569	CHF	1.00	1'792'569.00	0.32
DAT030519	15.05.24	-300'000'000	JPY	0.00596	-1'788'639.57	-0.31
DAT030520	16.04.24	5'208'056	CHF	1.00	5'208'056.00	0.92
DAT030520	16.04.24	-8'000'000	CAD	0.66474	-5'317'944.34	-0.94

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
DAT030524	15.05.24	324'984'600	JPY	1.00	1'934'080.85	0.34
DAT030524	15.05.24	-2'000'000	EUR	162.64126	-1'935'853.84	-0.34
DAT030525	15.05.24	5'115'191'900	COP	1.00	1'191'839.71	0.21
DAT030525	15.05.24	-1'300'000	USD	3'891.86911	-1'178'847.15	-0.21
DAT030526	15.05.24	162'782'800	JPY	1.00	968'769.28	0.17
DAT030526	15.05.24	-1'000'000	EUR	162.64126	-967'926.92	-0.17
DAT030530	15.05.24	20'455'890'000	IDR	1.00	1'161'894.55	0.20
DAT030530	15.05.24	-1'300'000	USD	15'877.2659	-1'172'377.32	-0.21
DAT030532	15.05.24	300'000'000	JPY	1.00	1'785'390.00	0.31
DAT030532	15.05.24	-1'783'272	CHF	167.72529	-1'780'032.70	-0.31
DAT030533	15.05.24	150'347'400	JPY	1.00	894'762.48	0.16
DAT030533	15.05.24	-1'000'000	USD	150.3645	-894'864.27	-0.16
DAT030540	15.05.24	27'001'902	NOK	1.00	2'241'819.41	0.39
DAT030540	15.05.24	-2'000'000	GBP	13.69255	-2'273'633.54	-0.40
DAT030544	15.05.24	3'256'568.4	USD	1.00	2'933'191.16	0.52
DAT030544	15.05.24	-3'000'000	EUR	1.08181	-2'923'146.29	-0.51
<b>Opérations à terme sur devises</b>					<b>-419'989.68</b>	<b>-0.07</b>

**Valeurs mobilières évaluées selon un modèle**

<b>Obligations</b>					<b>0.03</b>	<b>0.00</b>
RU000A0JU4L3	7 % Russia 13-23 Series 26215	120'000'000	RUB	0.00 %	0.01	0.00
RU000A0JWM07	7 3/4 % Russia 16-26	27'000'000	RUB	0.00 %	0.00	0.00
RU000A0ZYUA9	6.90 % Russia 18-29 Series 26224	60'000'000	RUB	0.00 %	0.01	0.00
RU000A100A82	7.65 % Russia 19-30 Series 26228	64'000'000	RUB	0.00 %	0.01	0.00
RU000A100EF5	7.70 % Russia 19-39 Series OFZ-26230-PD	15'000'000	RUB	0.00 %	0.00	0.00
RU000A100EG3	7.15 % Russia 19-25 Series OFZ-26229-PD	19'000'000	RUB	0.00 %	0.00	0.00
<b>Russie</b>					<b>0.03</b>	<b>0.00</b>

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

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	33'351'737.13	5.86
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	529'024'805.93	93.01
Instruments financiers dérivés	-419'989.68	-0.07
Autres actifs	6'807'111.84	1.20
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>568'763'665.22</b>	<b>100.00</b>
Engagements envers les banques à court terme	-420'739.97	
Autres engagements	-2'316'143.70	
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>566'026'781.55</b>	

Cours de change	AUD	1 = CHF 0.587617
	CAD	1 = CHF 0.665583
	CLP	1 = CHF 0.000918
	CNY	1 = CHF 0.124057
	COP	1 = CHF 0.000233
	CZK	1 = CHF 0.03847
	DKK	100 = CHF 13.04134
	EUR	1 = CHF 0.97275
	GBP	1 = CHF 1.1378
	HKD	100 = CHF 11.50841
	HUF	100 = CHF 0.24687
	IDR	100 = CHF 0.00568
	ILS	1 = CHF 0.245844
	JPY	100 = CHF 0.59513
	KRW	100 = CHF 0.0669
	MXN	100 = CHF 5.4188
	MYR	100 = CHF 19.03021
	NOK	100 = CHF 8.30245
	NZD	1 = CHF 0.538754
	PEN	1 = CHF 0.242091
	PLN	100 = CHF 22.58667
	RON	1 = CHF 0.195721
	RUB	1 = CHF 0.009729
	SEK	100 = CHF 8.42358
	SGD	100 = CHF 66.73829
	THB	100 = CHF 2.46852
	USD	1 = CHF 0.9007

## Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

<b>Engagement du fonds</b>	<b>% de la fortune nette</b>	<b>Montant</b>
Engagement total brut résultant de dérivés	74%	419'304'239.72
Engagement total net résultant de dérivés	45%	252'062'652.22
Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0%	0.00
<b>Informations supplémentaires et opérations hors-bilan</b>		
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
<b>Type et montant des sûretés acceptées</b>		
Aucune sûreté acceptée		0.00
<b>Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)</b>		
- Banque Cantonale Vaudoise		

## Liste des transactions pendant la période comptable

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
<b>Positions ouvertes à la fin de la période comptable</b>			
<b>Obligations</b>			
AT0000A0U299	3.80 % Oesterreich 12-62	0	85'000
AT0000A10683	2.40 % Oesterreich 13-34	500'000	0
AT0000A1FAP5	1.20 % Oesterreich 15-25	0	420'000
AT0000A1K9F1	1 1/2 % Oesterreich 16-47	0	320'000
AT0000A1VGK0	1/2 % Oesterreich 17-27	0	210'000
AT0000A2EJ08	3/4 % Oesterreich 20-51	285'000	0
AT0000A2KQ43	0 % Oesterreich 20-40 NT	400'000	0
AT0000A2NW83	0 % Oesterreich 21-31	300'000	0
AT0000A2WSC8	0.90 % Oesterreich 22-32	1'430'000	530'000
AT0000A33SK7	3.15 % Oesterreich 23-53	800'000	200'000
AU0000013740	2 1/2 % Australia 18-30 NT	0	1'300'000
AU0000097495	1 3/4 % Australia 20-51 Series 162 NT	500'000	0
AU000XCLWAG2	4 1/2 % Australia 13-33 Series 140 TB	4'150'000	740'000
AU000XCLWAR9	2 1/4 % Australia 16-28 NT	5'060'000	1'300'000
AU3TB0000168	3 1/4 % Australia 13-25 NT Series 139 TB	0	1'300'000
BE0000320292	4 1/4 % Belgique 10-41 Unitary 60 OLO	117'000	0
BE0000326356	4 % Belgique 12-32 Unitary 66 OLO	868'000	0
BE0000343526	2 1/4 % Belgique 17-57 Unitary 83 OLO	200'000	0
BE0000348574	1.70 % Belgique 19-50 Unitary 88 OLO	150'000	0
BE0000354630	0.35 % Belgique 22-32 Unitary 94 OLO	1'130'000	630'000
CA135087H722	2 % Canada 17-51 Series H722 TB	0	320'000
CA135087L930	1 % Canada 21-26 TB	1'500'000	0
CA135087M276	1 1/2 % Canada 21-31 TB	1'400'000	1'000'000
CA135087M680	1 3/4 % Canada 21-53 TB	800'000	0
CA135087Q236	2 3/4 % Canada 23-33 TB	3'300'000	1'240'000
CA135087Q491	3 1/4 % Canada 23-28 TB	1'300'000	0
CA135087XG49	5 3/4 % Canada 01-33 Series XG49 TB	400'000	0
CND10002D1Y9	3.86 % République Populaire de Chine 19-49 NT	0	12'000'000
CND10002M200	3.39 % République Populaire de Chine 20-50 NT	0	8'000'000
CND10003R702	3.02 % République Populaire de Chine 20-25 NT	40'000'000	19'000'000
CND10004LLJ6	2.47 % République Populaire de Chine 21-24 NT	0	10'000'000
CND10004TCP5	3.32 % République Populaire de Chine 22-52 NT	21'000'000	7'900'000
CND10005F4L5	2 1/2 % République Populaire de Chine 22-27 NT	20'000'000	0
CND10005L4G7	2.60 % République Populaire de Chine 22-32 NT	39'000'000	16'000'000
CND100069PK9	3.19 % République Populaire de Chine 23-53 NT	15'000'000	0
CND10006GPT1	2.67 % République Populaire de Chine 23-33 NT	28'000'000	0
CND10006PJH0	2.40 % République Populaire de Chine 23-28 NT	7'000'000	0
CND10007C5P4	2.37 % République Populaire de Chine 24-29 NT	26'000'000	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CZ0001002547	5.70 % Czech Republic 09-24 Series 58	0	12'300'000
CZ0001003859	2 1/2 % Czech Republic 13-28 Series 78	22'000'000	0
CZ0001004477	0.95 % Czech Republic 15-30 Series 94	12'500'000	0
CZ0001005243	2 % Czech Republic 17-33 Series 103	17'700'000	0
DE0001102374	1/2 % Deutschland 15-25	0	320'000
DE0001102390	1/2 % Deutschland 16-26	0	2'200'000
DE0001102432	1 1/4 % Deutschland 17-48	0	420'000
DE0001102440	1/2 % Deutschland 18-28	10'000'000	3'700'000
DE0001102614	1.80 % Deutschland 22-53	16'330'000	12'430'000
DE0001135432	3 1/4 % Deutschland 10-42	1'550'000	850'000
DE0001135481	2 1/2 % Deutschland 12-44	500'000	0
DE000BU27006	2.40 % Deutschland 23-30	1'000'000	0
DE000BU2D004	2 1/2 % Deutschland 24-54	3'000'000	0
DE000BU2Z007	2.30 % Deutschland 23-33	30'500'000	23'000'000
DE000BU2Z015	2.60 % Deutschland 23-33	1'000'000	0
DK0009923807	1/2 % Denmark 19-29 TB	2'800'000	2'100'000
DK0009924532	2 1/4 % Denmark 23-33 TB	3'300'000	2'100'000
ES00000121S7	4.70 % Espana 09-41 BS	1'000'000	0
ES00000126Z1	1.60 % Espana 15-25 BS	0	1'158'000
ES00000127A2	1.95 % Espana 15-30 BS	1'500'000	0
ES0000012932	4.20 % Espana 05-37 BS	1'350'000	0
ES0000012E51	1.45 % Espana 19-29 BS	1'840'000	740'000
ES0000012G00	1 % Espana 20-50 BS	0	420'000
ES0000012I32	1/2 % Espana 21-31 BS	1'400'000	0
ES0000012K46	1.90 % Espana 22-52 BS	870'000	270'000
ES0000012K61	2.55 % Espana 22-32 BS	2'400'000	1'200'000
FI4000148630	3/4 % Finland 15-31 TB	1'450'000	950'000
FI4000480488	1/8 % Finland 21-52 TB	300'000	0
FR0000187635	5 3/4 % France 01-32 OAT	5'000'000	1'433'000
FR0010773192	4 1/2 % France 09-41 OAT	200'000	0
FR0011461037	3 1/4 % France 13-45 OAT	0	880'000
FR0012938116	1 % France 15-25 OAT	2'400'000	1'700'000
FR0012993103	1 1/2 % France 15-31 OAT	1'100'000	0
FR0013286192	3/4 % France 17-28 OAT	200'000	1'300'000
FR0013480613	3/4 % France 19-52 OAT	1'900'000	460'000
FR001400CMX2	2 1/2 % France 22-43 OAT	1'400'000	0
GB00B1VWPJ53	4 1/2 % United Kingdom 07-42 TB	1'600'000	2'500'000
GB00B6RNH572	3 3/4 % United Kingdom 11-52 TB	14'300'000	16'500'000
GB00BDRHNP05	1 1/4 % United Kingdom 17-27 TB	0	3'500'000
GB00BFX0ZL78	1 5/8 % United Kingdom 18-28 TB	3'432'000	2'325'000
GB00BL68HJ26	1/8 % United Kingdom 20-26 TB	3'300'000	0
GB00BPCJD997	3 3/4 % United Kingdom 23-53 TB	45'500'000	30'650'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
GB00BPJJKN53	4 5/8 % United Kingdom 23-34 TB	4'500'000	600'000
GR0124040743	3 3/8 % Grece 24-34	1'000'000	0
IDG000018300	6.875 % Indonesia 21-51 Series FR0089	12'000'000'000	0
IDG000018706	6 3/8 % Indonesia 21-32 Series FR0091	0	15'000'000'000
IDG000018805	7 1/8 % Indonesia 21-42 Series FR0092	12'000'000'000	0
IDG000023607	6 5/8 % Indonesia 23-34 Series FR0100	20'000'000'000	0
IE00BH3SQ895	1.10 % Ireland 19-29 TB	750'000	0
IE00BMQ5JM72	0.55 % Ireland 21-41 TB	400'000	0
IL0011508798	2 1/4 % Israel 18-28 Classe SHA	2'400'000	2'100'000
IL0011806606	1.30 % Israel 21-32	1'700'000	1'600'000
IT0005162828	2.70 % Italia 16-47 BT	0	900'000
IT0005421703	1.80 % Italia 20-41 BT	900'000	0
IT0005425233	1.70 % Italia 20-51 BT	1'200'000	0
IT0005433690	1/4 % Italia 21-28 BT	4'400'000	1'400'000
IT0005466013	0.95 % Italia 21-32 BT	7'300'000	2'300'000
JP1103361EC6	1/2 % Japan 14-24 No 336	0	110'000'000
JP1103701P43	1/2 % Japan 23-33 Series 370 TB	2'020'000'000	370'000'000
JP1201231AC0	2.10 % Japan 10-30 No 123	80'000'000	250'000'000
JP1201411CC4	1.70 % Japan 12-32 No 141	0	250'000'000
JP1201851P76	1.10 % Japan 23-43 Series 185 TB	220'000'000	0
JP1300371C98	1.90 % Japan 12-42 No 37	625'000'000	325'000'000
JP1300801PA2	1.80 % Japan 23-53 Series 80 TB	280'000'000	0
JP1400051C51	2 % Japan 12-52 Series 5 TB	440'000'000	290'000'000
JP1400161P53	1.3 % Japan 23-63 Series 16 TB	200'000'000	0
KR103501GD32	3 1/4 % Republique de Coree 23-28 Series 03250-2803 (23-1)	1'400'000'000	0
KR103502G4C9	2 3/4 % Republique de Coree 14-44 Series 02750-4412 (14-7)	1'300'000'000	0
KR103502GB66	2 % Republique de Coree 21-31 Series 02000-3106 (21-5)	500'000'000	0
KR103502GD31	3 1/4 % Republique de Coree 23-53 Series 03250-5303 (23-2)	3'050'000'000	0
MX0MGO000078	10 % Mexico 05-24 Series M BS	0	180'000
MX0MGO0001D6	7 1/2 % Mexico 22-33 BS	1'145'000	0
MYBMO2200016	3.582 % Malaysia 22-32 Series 22/0001 NT	0	8'000'000
MYBMT1800039	4.642 % Malaysia 18-33 Series 18/0003 NT	7'000'000	0
NL0009446418	3 3/4 % Niederlande 10-42	800'000	490'000
NL0010071189	2 1/2 % Niederlande 12-33	800'000	0
NL0015000RP1	1/2 % Niederlande 20-32	600'000	850'000
NL0015614579	0 % Niederlande 20-52	1'000'000	1'100'000
NZGOVDT433C9	3 1/2 % New Zealand 15-33 NT	10'000'000	10'420'000
NZGOVDT541C9	1 3/4 % New Zealand 20-41 NT	0	210'000
PL0000109427	2 1/2 % Poland 16-27 Series DS0727	1'200'000	0
PL0000112736	1 1/4 % Poland 20-30 Series DS1030	3'200'000	0
PL0000115291	6 % Poland 22-33 Series DS1033	4'800'000	0
PTOTENOE0034	0.90 % Republique Portugaise 20-35 BT	400'000	530'000

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



ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
PTOTEOOE0033	0.30 % Republique Portugaise 21-31 BT	1'200'000	0
PTOTEPOE0032	1.15 % Republique Portugaise 22-42 BT	300'000	0
PTOTEVOE0018	2 1/8 % Republique Portugaise 18-28 BT	1'753'000	750'000
SE0004517290	2 1/4 % Sverige 12-32 Series 1056 TB	57'000'000	46'500'000
SE0009496367	3/4 % Sverige 28 17-28 Series 1060 TB	40'000'000	0
SG3261987691	3 3/8 % Singapore 13-33 TB	1'000'000	0
SG7J60932174	3 1/2 % Singapore 07-27	500'000	0
SG7U32949426	2 7/8 % Singapore 10-30 NT TB	0	1'200'000
SGXF27246101	1 7/8 % Singapore 20-50 TB	300'000	0
SGXF46767848	2 5/8 % Singapore 22-32 TB	250'000	0
TH0623035C07	3.85 % Thailand 10-25 NT	0	5'300'000
US912810PW27	4 3/8 % USA 08-38 TB	0	350'000
US912810QS06	3 3/4 % USA 11-41 TB	1'200'000	0
US912810QW18	3 % USA 12-42 TB	4'750'000	3'350'000
US912810TF57	2 3/8 % USA 22-42 TB	1'700'000	1'150'000
US912810TV08	4 3/4 % USA 23-53 TB	9'800'000	2'700'000
US912810TX63	4 1/4 % USA 24-54 Series 2054 TB	800'000	0
US9128282A70	1 1/2 % USA 26 16-26 Series E-2026 TB	0	7'200'000
US91282CAU53	1/2 % USA 20-27 Series R-2027 TB	0	200'000
US91282CCE93	1 1/4 % USA 21-28 Series L-2028 TB	26'700'000	6'100'000
US91282CDW82	1 3/4 % USA 22-29 Series G-2029 TB	9'000'000	0
US91282CFV81	4 1/8 % USA 22-32 TB	2'500'000	0
US91282CGM73	3 1/2 % USA 23-33 TB	31'950'000	23'950'000

#### Positions fermées en cours de période comptable

##### Obligations

AT0000A105W3	1 3/4 % Oesterreich 13-23	0	800'000
AT0000A1PE50	0 % Oesterreich 16-23	0	230'000
BE0000332412	2.60 % Belgique 14-24 Unitary 72 OLO	0	1'000'000
BE0000339482	0.20 % Belgique 16-23 Unitary 79 OLO	0	566'000
BE0000345547	0.80 % Belgique 18-28 Unitary 85 OLO	0	300'000
BE0000359688	3.45 % Belgique 23-43 Unitary 99 OLO	400'000	400'000
CA135087M920	3/4 % Canada 20-24 TB	0	4'350'000
CND100025LF0	3.19 % Republique Populaire de Chine 19-24 NT	0	22'500'000
DE0001102572	0 % Deutschland 21-52	2'500'000	5'000'000
ES00000123X3	4.40 % Espana 13-23 BS	0	1'250'000
ES0000012K95	3.45 % Espana 22-43 BS	400'000	400'000
FR0011619436	2 1/4 % France 13-24 OAT	0	3'000'000
GB00BM8Z2S21	7/8 % United Kingdom 21-33 TB	11'500'000	12'400'000
GB00BM8Z2T38	1 % United Kingdom 21-32 TB	2'700'000	5'400'000
GB00BMV7TC88	3 1/4 % United Kingdom 23-33 TB	5'100'000	5'100'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
GB00BTHH2R79	2 % United Kingdom 15-25 TB	10'000'000	13'300'000
IDG000012006	8 3/8 % Indonesia 13-24 Series FR0070	0	31'000'000'000
IE00B6X95T99	3.40 % Ireland 14-24 TB	0	500'000
IL0011267478	4 1/4 % Israel 12-23	0	1'100'000
IT0005246340	1.85 % Italia 17-24 BT	0	1'650'000
IT0005386245	0.35 % Italia 19-25 BT	0	2'500'000
JP1103421G35	0.10 % Japan 16-26 No 342	0	600'000'000
JP1103471H66	0.10 % Japan 17-27 No 347	0	1'000'000'000
JP12009917C3	2.10 % Japan 07-27 No 99	0	300'000'000
JP1201081914	1.90 % Japan 09-28 No 108	100'000'000	334'450'000
KR103502GCC8	4 1/4 % Republique de Coree 22-32 Series 04250-3212 (22-14)	4'000'000'000	4'000'000'000
NO0010705536	3 % Norway 14-24 TB	0	1'316'000
NO0012837642	3 % Norway 23-33 TB	7'000'000	7'000'000
PL0000107264	4 % Poland 12-23 Series DS1023	0	4'600'000
US912810TD00	2 1/4 % USA 22-52 Series 2052 TB	200'000	4'000'000
US912810TJ79	3 % USA 22-52 TB	4'450'000	7'650'000
US912828M565	2 1/4 % USA 15-25 Series F-2025 TB	0	6'500'000
US912828XT22	2 % USA 17-24 Series L-2024 TB	4'000'000	13'000'000
US91282CAJ09	1/4 % USA 20-25 Series AC-2025 TB	2'800'000	3'400'000
US91282CBW01	3/4 % USA 21-26 Series Y-2026 TB	0	4'200'000
US91282CCS89	1 1/4 % USA 21-31 Series E-2031 TB	0	6'500'000
US91282CFF32	2 3/4 USA 22-32 Series E-2032 TB	0	3'200'000

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

#### Positions ouvertes à la fin de la période comptable

#### Opérations à terme sur devises

DAT030226	04.04.24	144.01884	JPY	432'056'520.00	USD	3'000'000.00
DAT030228	04.04.24	183.15129	JPY	549'453'870.00	GBP	3'000'000.00
DAT030317	04.04.24	185.37295	JPY	556'118'850.00	GBP	3'000'000.00
DAT030327	04.04.24	0.05758	USD	2'000'000.00	MXN	34'731'988.00
DAT030328	04.04.24	1.16979	EUR	1'200'000.00	GBP	1'025'826.00
DAT030329	04.04.24	1.07008	EUR	800'000.00	CHF	747'610.40
DAT030330	04.04.24	0.00628	EUR	1'200'000.00	JPY	191'120'868.00
DAT030392	16.04.24	1.13923	USD	5'000'000.00	CHF	4'388'930.00
DAT030393	16.04.24	0.88078	CHF	4'403'890.00	USD	5'000'000.00
DAT030398	16.04.24	1.53311	CAD	8'000'000.00	CHF	5'218'168.00

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

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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT030410		04.04.24	148.75545	JPY	371'888'625.00	USD	2'500'000.00
DAT030412		16.04.24	149.27120	JPY	223'906'800.00	USD	1'500'000.00
DAT030432		16.04.24	0.05818	USD	6'000'000.00	MXN	103'133'742.00
DAT030433		16.04.24	169.47195	JPY	2'700'000.00	CHF	15'931.84
DAT030434		16.04.24	169.56970	JPY	2'700'000'000.00	CHF	15'922'656.00
DAT030435		16.04.24	0.90161	GBP	3'200'000.00	CHF	3'549'216.64
DAT030436		16.04.24	148.19060	JPY	133'371'540.00	USD	900'000.00
DAT030437		16.04.24	0.94995	CHF	1'139'940.00	EUR	1'200'000.00
DAT030438		16.04.24	0.05089	CHF	534'301.95	MXN	10'500'000.00
DAT030439		16.04.24	20.61601	JPY	150'000'000.00	CNY	7'275'900.00
DAT030440		16.04.24	90.45170	JPY	2'668'325'150.00	NZD	29'500'000.00
DAT030441		16.04.24	3'952.92400	COP	3'952'924'000.00	USD	1'000'000.00
DAT030442		16.04.24	0.00075	USD	3'000'000.00	KRW	3'996'184'500.00
DAT030443		16.04.24	0.13901	USD	1'500'000.00	CNY	10'790'428.50
DAT030444		16.04.24	97.48110	JPY	146'221'650.00	AUD	1'500'000.00
DAT030445		16.04.24	0.09711	USD	5'000'000.00	SEK	51'488'550.00
DAT030446		16.04.24	188.66670	JPY	1'886'667'000.00	GBP	10'000'000.00
DAT030447		16.04.24	966.91500	CLP	1'256'989'500.00	USD	1'300'000.00
DAT030461		15.05.24	0.87849	CHF	2'723'325.20	USD	3'100'000.00
DAT030462		15.05.24	0.05808	USD	250'000.00	MXN	4'304'335.75
DAT030468		15.05.24	3.77149	PEN	4'902'937.00	USD	1'300'000.00
DAT030473		15.05.24	0.00600	CHF	2'398'120.00	JPY	400'000'000.00
DAT030519		15.05.24	0.00598	CHF	1'792'569.00	JPY	300'000'000.00
DAT030520		16.04.24	0.65101	CHF	5'208'056.00	CAD	8'000'000.00
DAT030524		15.05.24	162.49230	JPY	324'984'600.00	EUR	2'000'000.00
DAT030525		15.05.24	3'934.76300	COP	5'115'191'900.00	USD	1'300'000.00
DAT030526		15.05.24	162.78280	JPY	162'782'800.00	EUR	1'000'000.00
DAT030530		15.05.24	15'735.30000	IDR	20'455'890'000.00	USD	1'300'000.00
DAT030532		15.05.24	168.23008	JPY	300'000'000.00	CHF	1'783'272.00
DAT030533		15.05.24	150.34740	JPY	150'347'400.00	USD	1'000'000.00
DAT030540		15.05.24	13.50095	NOK	27'001'902.00	GBP	2'000'000.00
DAT030544		15.05.24	1.08552	USD	3'256'568.40	EUR	3'000'000.00

#### Futures

CBOT.TN50624	US T-NOTES 5 Y	30.06.24			410.00		
CBOT.UL10624	US ULTRABOND 10 YEAR	30.06.24					200.00
CBOT.ULT0624	US ULTRABOND 30 YEAR	30.06.24					85.00
EURO.SH0624	EURO SCHATZ EUREX	30.06.24			1'650.00		840.00
EURX.BD30624	EUREX EURO BUND 30 Y	30.06.24			125.00		220.00

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

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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
EURX.BOB0624	EURO-BOBL	30.06.24			430.00		730.00
LIF.LG0624	LONG GILT	30.06.24			350.00		200.00

#### Positions fermées en cours de période comptable

#### Opérations à terme sur devises

DAT029000		11.05.23	0.09720	USD	2'500'000.00	NOK	25'719'530.00
DAT029001		14.04.23	1.00760	SEK	1'309'878.70	NOK	1'300'000.00
DAT029006		11.05.23	0.09693	USD	2'500'000.00	SEK	25'792'517.50
DAT029007		11.05.23	131.37670	JPY	656'883'500.00	USD	5'000'000.00
DAT029016		11.05.23	0.00691	CHF	2'072'801.40	JPY	300'000'000.00
DAT029029		11.05.23	0.00763	USD	5'000'000.00	JPY	655'507'500.00
DAT029039		13.06.23	1.00687	NOK	85'000'000.00	SEK	84'419'994.00
DAT029040		15.06.23	0.00077	USD	2'000'000.00	KRW	2'599'620'000.00
DAT029043		14.06.23	149.20538	JPY	200'000'000.00	CHF	1'340'434.20
DAT029045		14.06.23	149.78513	JPY	600'000'000.00	CHF	4'005'738.00
DAT029046		14.06.23	149.72660	JPY	600'000'000.00	CHF	4'007'304.00
DAT029080		11.05.23	0.00670	CHF	2'010'174.00	JPY	300'000'000.00
DAT029083		11.05.23	0.00668	CHF	668'418.00	JPY	100'000'000.00
DAT029086		28.06.23	4'620.51000	COP	6'468'714'000.00	USD	1'400'000.00
DAT029088		11.05.23	170.71310	JPY	426'782'750.00	GBP	2'500'000.00
DAT029089		11.05.23	152.82084	JPY	150'000'000.00	CHF	981'541.50
DAT029091		13.06.23	1.04118	NOK	30'000'000.00	SEK	28'813'500.00
DAT029095		11.05.23	83.90710	JPY	335'628'400.00	NZD	4'000'000.00
DAT029099		11.05.23	151.68591	JPY	300'000'000.00	CHF	1'977'771.00
DAT029100		11.05.23	135.83340	JPY	339'583'500.00	USD	2'500'000.00
DAT029103		13.06.23	1.04791	NOK	30'000'000.00	SEK	28'628'400.00
DAT029104		11.05.23	0.00587	GBP	2'500'000.00	JPY	425'545'000.00
DAT029114		11.05.23	0.00656	CHF	983'896.50	JPY	150'000'000.00
DAT029116		11.05.23	0.00737	USD	2'500'000.00	JPY	339'035'000.00
DAT029117		15.06.23	10.66169	NOK	26'654'227.50	USD	2'500'000.00
DAT029120		13.06.23	0.95637	SEK	28'690'950.00	NOK	30'000'000.00
DAT029121		11.05.23	0.00660	CHF	1'979'679.00	JPY	300'000'000.00
DAT029124		15.06.23	0.09410	USD	2'500'000.00	NOK	26'566'610.00
DAT029131		13.06.23	0.96665	SEK	19'332'980.00	NOK	20'000'000.00
DAT029132		14.06.23	147.41573	JPY	515'955'055.00	EUR	3'500'000.00
DAT029134		14.06.23	84.93520	JPY	2'038'444'800.00	NZD	24'000'000.00
DAT029135		14.06.23	169.49771	JPY	423'744'275.00	GBP	2'500'000.00
DAT029136		14.06.23	134.31842	JPY	805'910'520.00	USD	6'000'000.00
DAT029137		14.06.23	0.93484	AUD	8'000'000.00	NZD	8'557'592.00

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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT029144		14.06.23	0.00680	EUR	600'000.00	JPY	88'248'540.00
DAT029145		13.06.23	0.96933	SEK	9'693'330.00	NOK	10'000'000.00
DAT029153		14.06.23	0.00664	CHF	663'854.00	JPY	100'000'000.00
DAT029154		14.06.23	0.01185	NZD	2'000'000.00	JPY	168'801'600.00
DAT029155		14.06.23	0.00666	CHF	666'466.00	JPY	100'000'000.00
DAT029156		13.06.23	1.03368	NOK	16'000'000.00	SEK	15'478'752.00
DAT029157		14.06.23	1.61009	NZD	4'500'000.00	USD	2'794'873.50
DAT029158		14.06.23	10.64677	NOK	59'621'912.00	USD	5'600'000.00
DAT029159		14.06.23	0.05645	USD	5'300'000.00	MXN	93'882'461.60
DAT029160		14.06.23	0.09389	USD	2'800'000.00	NOK	29'823'116.40
DAT029161		14.06.23	0.62538	USD	5'628'375.00	NZD	9'000'000.00
DAT029162		14.06.23	1.07387	NZD	4'295'488.00	AUD	4'000'000.00
DAT029163		13.06.23	0.97257	SEK	15'561'088.00	NOK	16'000'000.00
DAT029167		14.06.23	151.45985	JPY	100'000'000.00	CHF	660'241.00
DAT029168		14.06.23	84.20660	JPY	168'413'200.00	NZD	2'000'000.00
DAT029169		14.06.23	151.89258	JPY	100'000'000.00	CHF	658'360.00
DAT029170		14.06.23	1.07703	NZD	4'308'132.00	AUD	4'000'000.00
DAT029175		13.07.23	806.38000	CLP	1'128'932'000.00	USD	1'400'000.00
DAT029176		14.06.23	152.62005	JPY	200'000'000.00	CHF	1'310'443.80
DAT029177		13.06.23	1.03327	NOK	38'000'000.00	SEK	36'776'362.00
DAT029178		14.06.23	0.62365	USD	1'621'484.80	NZD	2'600'000.00
DAT029179		14.06.23	85.34420	JPY	170'688'400.00	NZD	2'000'000.00
DAT029180		14.06.23	152.19264	JPY	200'000'000.00	CHF	1'314'124.00
DAT029181		13.07.23	3.70408	PEN	4'444'900.80	USD	1'200'000.00
DAT029186		13.06.23	0.97165	SEK	14'574'795.00	NOK	15'000'000.00
DAT029190		13.06.23	0.96888	SEK	14'533'245.00	NOK	15'000'000.00
DAT029191		14.06.23	0.94339	AUD	4'000'000.00	NZD	4'240'024.00
DAT029192		14.06.23	1.14853	EUR	2'200'000.00	GBP	1'915'494.24
DAT029207		14.06.23	1.07021	NZD	4'280'836.00	AUD	4'000'000.00
DAT029208		14.06.23	0.01179	NZD	1'000'000.00	JPY	84'784'400.00
DAT029209		14.06.23	0.01182	NZD	1'000'000.00	JPY	84'582'900.00
DAT029212		20.07.23	13.55319	NOK	33'882'965.00	GBP	2'500'000.00
DAT029213		20.07.23	6.66945	NOK	26'677'796.00	NZD	4'000'000.00
DAT029215		14.06.23	0.01185	NZD	2'000'000.00	JPY	168'718'800.00
DAT029220		14.06.23	84.56130	JPY	169'122'600.00	NZD	2'000'000.00
DAT029226		14.06.23	0.01185	NZD	2'000'000.00	JPY	168'729'600.00
DAT029239		20.07.23	0.14984	NZD	4'000'000.00	NOK	26'695'936.00
DAT029240		13.06.23	0.97671	SEK	10'743'755.00	NOK	11'000'000.00
DAT029242		31.07.23	0.08969	USD	2'700'000.00	NOK	30'102'019.20
DAT029243		14.06.23	0.01195	NZD	1'500'000.00	JPY	125'544'450.00

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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT029245		31.07.23	11.21292	NOK	30'274'886.70	USD	2'700'000.00
DAT029246		31.07.23	1'321.18090	KRW	1'056'944'720.00	USD	800'000.00
DAT029248		13.06.23	1.02550	NOK	11'000'000.00	SEK	10'726'485.00
DAT029249		20.07.23	6.71000	NOK	26'839'988.00	NZD	4'000'000.00
DAT029250		13.06.23	0.97798	SEK	10'757'736.00	NOK	11'000'000.00
DAT029251		31.07.23	0.74446	USD	1'300'000.00	CAD	1'746'221.10
DAT029257		20.07.23	0.14985	NZD	4'000'000.00	NOK	26'693'680.00
DAT029259		13.06.23	1.02635	NOK	11'000'000.00	SEK	10'717'575.00
DAT029260		13.06.23	0.97760	SEK	10'753'628.60	NOK	11'000'000.00
DAT029270		13.06.23	0.99020	SEK	10'892'178.00	NOK	11'000'000.00
DAT029277		14.08.23	1.00030	NOK	80'000'000.00	SEK	79'976'080.00
DAT029279		14.08.23	174.39830	JPY	435'995'750.00	GBP	2'500'000.00
DAT029280		14.08.23	1.00218	SEK	10'021'790.00	NOK	10'000'000.00
DAT029281		14.08.23	153.78346	JPY	1'900'000'000.00	CHF	12'355'035.00
DAT029282		14.08.23	0.61424	USD	4'361'086.96	NZD	7'100'000.00
DAT029283		14.08.23	0.05718	USD	5'300'000.00	MXN	92'682'107.00
DAT029284		14.08.23	84.98110	JPY	1'869'584'200.00	NZD	22'000'000.00
DAT029285		14.08.23	1.00505	SEK	10'050'542.00	NOK	10'000'000.00
DAT029293		14.08.23	1.00699	SEK	15'104'871.00	NOK	15'000'000.00
DAT029294		14.08.23	175.41599	JPY	438'539'975.00	GBP	2'500'000.00
DAT029295		14.08.23	10.50411	NOK	10'504'111.00	USD	1'000'000.00
DAT029296		14.08.23	1.01144	SEK	15'171'624.00	NOK	15'000'000.00
DAT029297		14.08.23	1.01283	SEK	15'192'393.00	NOK	15'000'000.00
DAT029298		14.08.23	138.14946	JPY	828'896'760.00	USD	6'000'000.00
DAT029299		14.08.23	0.99452	NOK	15'000'000.00	SEK	15'082'647.00
DAT029306		14.08.23	0.00079	USD	1'200'000.00	KRW	1'523'995'200.00
DAT029307		14.08.23	177.63591	JPY	355'271'820.00	GBP	2'000'000.00
DAT029311		14.08.23	157.97327	JPY	300'000'000.00	CHF	1'899'055.50
DAT029312		14.08.23	6.55260	NOK	22'934'093.00	NZD	3'500'000.00
DAT029313		14.08.23	6.53685	NOK	22'878'971.50	NZD	3'500'000.00
DAT029314		14.08.23	140.39881	JPY	280'797'620.00	USD	2'000'000.00
DAT029317		14.08.23	1.16840	EUR	2'700'000.00	GBP	2'310'849.00
DAT029318		14.08.23	13.62735	NOK	34'068'375.00	GBP	2'500'000.00
DAT029322		14.08.23	0.00712	USD	1'000'000.00	JPY	140'498'000.00
DAT029323		14.08.23	0.85744	GBP	2'315'074.50	EUR	2'700'000.00
DAT029343		14.08.23	0.97736	CHF	6'841'513.00	EUR	7'000'000.00
DAT029344		14.08.23	1.13497	CHF	2'269'934.00	GBP	2'000'000.00
DAT029345		14.08.23	154.70060	JPY	154'700'600.00	EUR	1'000'000.00
DAT029346		14.08.23	1.00730	SEK	15'109'470.00	NOK	15'000'000.00
DAT029347		14.08.23	140.95520	JPY	140'955'200.00	USD	1'000'000.00

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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT029348		14.08.23	0.00711	USD	1'000'000.00	JPY	140'698'100.00
DAT029349		14.08.23	0.07362	GBP	2'500'000.00	NOK	33'956'785.00
DAT029350		14.08.23	158.04255	JPY	700'000'000.00	CHF	4'429'187.00
DAT029353		14.08.23	1.01112	NOK	25'000'000.00	SEK	24'725'125.00
DAT029354		14.08.23	13.76488	NOK	34'412'195.00	GBP	2'500'000.00
DAT029355		14.08.23	87.47740	JPY	174'954'800.00	NZD	2'000'000.00
DAT029357		14.08.23	0.99192	SEK	24'798'100.00	NOK	25'000'000.00
DAT029359		14.08.23	0.07338	GBP	2'500'000.00	NOK	34'067'255.00
DAT029360		14.08.23	88.24429	JPY	88'244'290.00	NZD	1'000'000.00
DAT029361		14.08.23	88.14680	JPY	88'146'800.00	NZD	1'000'000.00
DAT029362		14.08.23	1.00610	NOK	30'000'000.00	SEK	29'817'990.00
DAT029368		14.08.23	0.01146	NZD	2'500'000.00	JPY	218'076'250.00
DAT029369		14.08.23	0.15269	NZD	2'500'000.00	NOK	16'372'710.00
DAT029370		14.08.23	0.99803	SEK	29'940'840.00	NOK	30'000'000.00
DAT029371		14.08.23	4'234.22100	COP	5'927'909'400.00	USD	1'400'000.00
DAT029376		14.08.23	156.89960	JPY	156'899'600.00	EUR	1'000'000.00
DAT029377		14.08.23	87.92650	JPY	87'926'500.00	NZD	1'000'000.00
DAT029378		14.08.23	182.49355	JPY	291'989'680.00	GBP	1'600'000.00
DAT029379		14.08.23	0.89066	CHF	1'335'990.00	USD	1'500'000.00
DAT029396		14.08.23	0.09255	USD	2'500'000.00	SEK	27'011'215.00
DAT029398		14.08.23	0.07390	GBP	500'000.00	NOK	6'765'688.00
DAT029399		14.08.23	88.90780	JPY	177'815'600.00	NZD	2'000'000.00
DAT029408		14.08.23	0.01133	NZD	1'000'000.00	JPY	88'259'700.00
DAT029409		14.08.23	0.01129	NZD	1'000'000.00	JPY	88'554'300.00
DAT029425		14.08.23	0.00703	USD	2'000'000.00	JPY	284'695'200.00
DAT029426		14.08.23	0.00077	USD	500'000.00	KRW	652'044'500.00
DAT029428		14.08.23	0.07416	GBP	2'500'000.00	NOK	33'711'255.00
DAT029429		14.08.23	181.83410	JPY	363'668'200.00	GBP	2'000'000.00
DAT029430		14.08.23	0.00551	GBP	2'000'000.00	JPY	362'897'600.00
DAT029432		14.08.23	0.07469	GBP	1'000'000.00	NOK	13'387'804.00
DAT029433		14.08.23	0.01149	NZD	1'000'000.00	JPY	87'061'700.00
DAT029434		14.08.23	0.07424	GBP	500'000.00	NOK	6'734'937.00
DAT029435		14.08.23	0.01157	NZD	1'000'000.00	JPY	86'459'600.00
DAT029436		14.09.23	0.00078	USD	1'800'000.00	KRW	2'321'803'980.00
DAT029444		14.08.23	0.07548	GBP	3'000'000.00	NOK	39'743'274.00
DAT029445		14.09.23	1.48225	AUD	5'000'000.00	USD	3'373'240.00
DAT029446		14.09.23	0.67849	USD	3'392'460.00	AUD	5'000'000.00
DAT029456		14.09.23	86.91960	JPY	173'839'200.00	NZD	2'000'000.00
DAT029457		14.09.23	160.38904	JPY	150'000'000.00	CHF	935'226.00
DAT029458		14.09.23	159.65591	JPY	150'000'000.00	CHF	939'520.50

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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT029460		14.09.23	0.00646	EUR	3'000'000.00	JPY	464'421'180.00
DAT029462		14.09.23	155.21100	JPY	155'211'000.00	EUR	1'000'000.00
DAT029463		14.09.23	0.01151	NZD	2'000'000.00	JPY	173'790'000.00
DAT029464		14.09.23	826.38600	CLP	1'156'940'400.00	USD	1'400'000.00
DAT029471		14.09.23	0.00620	CHF	1'861'485.00	JPY	300'000'000.00
DAT029472		14.08.23	0.00726	USD	1'200'000.00	JPY	165'347'400.00
DAT029474		14.09.23	0.00647	EUR	1'000'000.00	JPY	154'588'800.00
DAT029475		14.09.23	0.01165	NZD	1'000'000.00	JPY	85'836'900.00
DAT029476		14.08.23	13.19271	NOK	7'915'623.60	GBP	600'000.00
DAT029477		14.09.23	0.01160	NZD	1'000'000.00	JPY	86'170'300.00
DAT029482		14.08.23	12.92515	NOK	32'312'872.50	GBP	2'500'000.00
DAT029483		14.09.23	0.01157	NZD	800'000.00	JPY	69'144'880.00
DAT029484		14.09.23	155.39840	JPY	155'398'400.00	EUR	1'000'000.00
DAT029485		14.09.23	87.01790	JPY	174'035'800.00	NZD	2'000'000.00
DAT029486		31.07.23	1.31757	CAD	1'712'843.60	USD	1'300'000.00
DAT029487		14.08.23	0.90082	GBP	2'000'000.00	CHF	2'220'202.00
DAT029488		14.08.23	0.07739	GBP	1'300'000.00	NOK	16'798'072.20
DAT029496		14.08.23	0.01146	NZD	2'000'000.00	JPY	174'517'660.00
DAT029500		31.07.23	0.00078	USD	800'000.00	KRW	1'023'503'120.00
DAT029501		14.09.23	4'033.10700	COP	1'613'242'800.00	USD	400'000.00
DAT029502		14.09.23	0.00078	USD	1'200'000.00	KRW	1'530'258'240.00
DAT029504		14.09.23	3.61236	PEN	5'779'777.60	USD	1'600'000.00
DAT029511		14.09.23	85.85610	JPY	171'712'200.00	NZD	2'000'000.00
DAT029512		14.08.23	1.15487	USD	1'500'000.00	CHF	1'298'850.00
DAT029515		14.09.23	156.41710	JPY	187'700'520.00	EUR	1'200'000.00
DAT029526		14.09.23	0.00644	EUR	600'000.00	JPY	93'223'260.00
DAT029528		14.09.23	0.00640	EUR	2'000'000.00	JPY	312'425'400.00
DAT029531		14.09.23	162.61538	JPY	300'000'000.00	CHF	1'844'844.00
DAT029532		14.09.23	156.02010	JPY	624'080'400.00	EUR	4'000'000.00
DAT029536		10.10.23	157.73526	JPY	189'282'312.00	EUR	1'200'000.00
DAT029537		10.10.23	164.41500	JPY	1'200'000'000.00	CHF	7'298'604.00
DAT029538		10.10.23	142.50925	JPY	213'763'875.00	USD	1'500'000.00
DAT029540		10.10.23	157.63820	JPY	1'261'105'600.00	EUR	8'000'000.00
DAT029541		10.10.23	164.65350	JPY	600'000'000.00	CHF	3'644'016.00
DAT029542		10.10.23	182.15355	JPY	1'001'844'525.00	GBP	5'500'000.00
DAT029543		10.10.23	85.91456	JPY	1'288'718'400.00	NZD	15'000'000.00
DAT029544		10.10.23	0.05809	USD	4'500'000.00	MXN	77'471'928.00
DAT029547		10.10.23	85.99815	JPY	1'289'972'250.00	NZD	15'000'000.00
DAT029548		10.10.23	0.05817	USD	1'500'000.00	MXN	25'784'806.50
DAT029549		14.09.23	4'066.29400	COP	5'286'182'200.00	USD	1'300'000.00

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



Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT029571		14.09.23	0.00607	CHF	606'698.00	JPY	100'000'000.00
DAT029573		10.10.23	0.09130	USD	3'800'000.00	SEK	41'622'000.40
DAT029582		10.10.23	0.00638	EUR	600'000.00	JPY	93'971'400.00
DAT029591		10.10.23	0.00076	USD	1'300'000.00	KRW	1'716'170'300.00
DAT029649		27.10.23	0.24060	USD	900'000.00	PLN	3'740'661.00
DAT029658		10.10.23	146.78680	JPY	220'180'200.00	USD	1'500'000.00
DAT029660		10.10.23	0.00634	EUR	1'500'000.00	JPY	236'420'400.00
DAT029661		10.10.23	0.00542	GBP	2'000'000.00	JPY	368'986'420.00
DAT029675		10.10.23	0.00683	USD	1'500'000.00	JPY	219'566'400.00
DAT029697		27.10.23	182.06800	JPY	91'034.00	GBP	500.00
DAT029704		10.10.23	11.42253	NOK	22'845'058.00	EUR	2'000'000.00
DAT029709		14.11.23	164.36042	JPY	250'000'000.00	CHF	1'521'047.50
DAT029710		14.11.23	85.94599	JPY	103'135'188.00	NZD	1'200'000.00
DAT029711		14.11.23	156.63140	JPY	219'283'960.00	EUR	1'400'000.00
DAT029712		14.11.23	93.70110	JPY	187'402'200.00	AUD	2'000'000.00
DAT029717		10.10.23	0.89046	CHF	1'424'737.60	USD	1'600'000.00
DAT029720		14.11.23	3.71364	PEN	5'199'091.80	USD	1'400'000.00
DAT029726		14.11.23	13.29350	NOK	33'233'745.00	GBP	2'500'000.00
DAT029731		06.12.23	899.53000	CLP	989'483'000.00	USD	1'100'000.00
DAT029735		14.11.23	0.07591	GBP	2'500'000.00	NOK	32'932'862.50
DAT029736		14.11.23	179.97340	JPY	449'933'500.00	GBP	2'500'000.00
DAT029739		14.11.23	0.00615	CHF	2'458'817.20	JPY	400'000'000.00
DAT029755		14.11.23	147.84760	JPY	295'695'200.00	USD	2'000'000.00
DAT029757		10.10.23	0.08850	EUR	2'000'000.00	NOK	22'600'136.00
DAT029758		14.11.23	148.17390	JPY	148'173'900.00	USD	1'000'000.00
DAT029785		10.10.23	0.01131	NZD	300'000.00	JPY	26'519'610.00
DAT029787		10.10.23	162.62728	JPY	50'000'000.00	CHF	307'451.50
DAT029794		06.12.23	1.57225	AUD	11'000'000.00	USD	6'996'330.00
DAT029795		06.12.23	1.04279	EUR	600'000.00	CHF	575'382.00
DAT029796		06.12.23	4'388.33200	COP	6'143'664'800.00	USD	1'400'000.00
DAT029797		06.12.23	147.76193	JPY	295'523'860.00	USD	2'000'000.00
DAT029798		06.12.23	163.20810	JPY	2'000'000'000.00	CHF	12'254'294.00
DAT029799		06.12.23	180.56330	JPY	180'563'300.00	GBP	1'000'000.00
DAT029800		06.12.23	0.09126	USD	3'800'000.00	SEK	41'641'208.26
DAT029801		06.12.23	0.05421	USD	6'000'000.00	MXN	110'674'338.00
DAT029802		06.12.23	88.16780	JPY	2'821'369'600.00	NZD	32'000'000.00
DAT029809		06.12.23	155.56910	JPY	622'276'400.00	EUR	4'000'000.00
DAT029813		06.12.23	0.64221	USD	1'284'420.00	AUD	2'000'000.00
DAT029822		06.12.23	0.64239	USD	1'284'788.00	AUD	2'000'000.00
DAT029837		06.12.23	180.54573	JPY	451'364'325.00	GBP	2'500'000.00

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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT029838		06.12.23	1.14655	AUD	4'000'000.00	CAD	3'488'728.00
DAT029840		06.12.23	0.73399	USD	3'700'000.00	CAD	5'040'931.80
DAT029895		06.12.23	0.21116	CHF	781'287.93	PLN	3'700'000.00
DAT029896		06.12.23	0.88088	CAD	1'321'314.00	AUD	1'500'000.00
DAT029907		06.12.23	1.57781	AUD	1'000'000.00	USD	633'790.00
DAT029908		06.12.23	0.63763	USD	637'625.00	AUD	1'000'000.00
DAT029909		06.12.23	0.88689	CAD	2'394'597.60	AUD	2'700'000.00
DAT029913		06.12.23	0.88908	CAD	4'712'129.30	AUD	5'300'000.00
DAT029914		06.12.23	1.12907	AUD	4'000'000.00	CAD	3'542'728.00
DAT029915		06.12.23	0.00075	USD	3'600'000.00	KRW	4'780'886'400.00
DAT029916		06.12.23	1.71914	AUD	5'000'000.00	CHF	2'908'435.00
DAT029918		06.12.23	1.64775	AUD	4'119'382.50	EUR	2'500'000.00
DAT029921		06.12.23	1.66487	AUD	4'994'595.00	EUR	3'000'000.00
DAT029922		06.12.23	160.39130	JPY	400'978'250.00	EUR	2'500'000.00
DAT029926		06.12.23	0.60293	EUR	3'000'000.00	AUD	4'975'704.00
DAT029931		06.12.23	1.14563	EUR	3'200'000.00	GBP	2'793'225.60
DAT029932		06.12.23	1.22860	USD	1'228'604.00	GBP	1'000'000.00
DAT029938		06.12.23	161.01300	JPY	161'013'000.00	EUR	1'000'000.00
DAT029946		12.01.24	0.00596	CHF	894'657.00	JPY	150'000'000.00
DAT029947		12.01.24	95.88036	JPY	191'760'720.00	AUD	2'000'000.00
DAT029948		12.01.24	150.14153	JPY	450'424'590.00	USD	3'000'000.00
DAT029949		12.01.24	184.07860	JPY	460'196'500.00	GBP	2'500'000.00
DAT029950		12.01.24	88.26469	JPY	132'397'035.00	NZD	1'500'000.00
DAT029964		06.12.23	163.54915	JPY	294'388'470.00	EUR	1'800'000.00
DAT029965		16.01.24	0.09262	USD	3'000'000.00	NOK	32'389'266.00
DAT029966		16.01.24	1.53359	AUD	5'000'000.00	USD	3'260'315.00
DAT029967		16.01.24	10.83849	NOK	32'515'467.00	USD	3'000'000.00
DAT029968		06.12.23	0.89103	CAD	3'564'112.00	AUD	4'000'000.00
DAT029976		16.01.24	0.65133	USD	1'628'317.50	AUD	2'500'000.00
DAT029978		06.12.23	1.73100	AUD	3'500'000.00	CHF	2'021'958.40
DAT029979		16.01.24	0.65614	USD	1'640'350.00	AUD	2'500'000.00
DAT029989		12.01.24	1.80000	NZD	4'500'010.00	EUR	2'500'000.00
DAT029990		06.12.23	0.58028	CHF	2'321'132.00	AUD	4'000'000.00
DAT030026		12.01.24	0.55551	EUR	2'500'000.00	NZD	4'500'355.00
DAT030042		12.01.24	0.00622	EUR	500'000.00	JPY	80'437'450.00
DAT030050		12.01.24	169.63269	JPY	150'000'000.00	CHF	884'263.50
DAT030054		12.01.24	185.74410	JPY	185'744'100.00	GBP	1'000'000.00
DAT030066		06.12.23	0.61244	EUR	2'500'000.00	AUD	4'082'057.50
DAT030072		12.01.24	0.12885	EUR	2'000'000.00	CNY	15'521'382.00
DAT030091		04.03.24	89.33734	JPY	2'858'794'880.00	NZD	32'000'000.00

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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT030092		04.03.24	167.54628	JPY	2'000'000'000.00	CHF	11'937'000.00
DAT030093		04.03.24	144.74990	JPY	289'499'800.00	USD	2'000'000.00
DAT030094		04.03.24	182.83720	JPY	457'093'000.00	GBP	2'500'000.00
DAT030097		04.03.24	0.05630	USD	6'000'000.00	MXN	106'563'420.00
DAT030099		04.03.24	157.38850	JPY	314'777'000.00	EUR	2'000'000.00
DAT030102		04.03.24	0.09622	USD	4'500'000.00	SEK	46'768'711.50
DAT030104		04.03.24	182.89680	JPY	1'646'071'200.00	GBP	9'000'000.00
DAT030105		12.02.24	1.64736	AUD	8'236'775.00	EUR	5'000'000.00
DAT030107		04.03.24	0.91388	GBP	1'100'000.00	CHF	1'203'655.31
DAT030108		12.02.24	0.60991	EUR	2'600'000.00	AUD	4'262'892.40
DAT030109		12.02.24	0.60910	EUR	2'600'000.00	AUD	4'268'609.80
DAT030115		12.02.24	0.60991	EUR	2'600'000.00	AUD	4'262'949.60
DAT030116		04.03.24	0.00696	USD	800'000.00	JPY	114'871'984.00
DAT030117		04.03.24	0.01059	AUD	3'000'000.00	JPY	283'182'360.00
DAT030122		04.03.24	0.00077	USD	3'900'000.00	KRW	5'078'775'000.00
DAT030128		04.03.24	165.18305	JPY	700'000'000.00	CHF	4'237'723.00
DAT030129		04.03.24	884.66700	CLP	707'733'600.00	USD	800'000.00
DAT030130		04.03.24	883.88000	CLP	441'940'000.00	USD	500'000.00
DAT030144		04.03.24	1.06282	EUR	5'000'000.00	CHF	4'704'450.00
DAT030148		04.03.24	0.00606	CHF	909'028.50	JPY	150'000'000.00
DAT030151		04.03.24	4'064.00000	COP	4'064'000'000.00	USD	1'000'000.00
DAT030153		04.03.24	3.78350	PEN	4'918'550.00	USD	1'300'000.00
DAT030154		04.03.24	10.76224	NOK	53'811'175.00	USD	5'000'000.00
DAT030155		04.03.24	0.09295	USD	5'000'000.00	NOK	53'791'610.00
DAT030158		04.03.24	0.94708	CHF	2'841'234.00	EUR	3'000'000.00
DAT030159		04.03.24	0.94562	CHF	1'891'238.00	EUR	2'000'000.00
DAT030163		04.03.24	1.06069	EUR	3'000'000.00	CHF	2'828'340.00
DAT030164		04.03.24	166.16374	JPY	300'000'000.00	CHF	1'805'448.00
DAT030167		04.03.24	12.99036	NOK	116'913'204.00	GBP	9'000'000.00
DAT030172		04.03.24	0.07678	GBP	3'000'000.00	NOK	39'071'052.00
DAT030173		04.03.24	0.07691	GBP	4'000'000.00	NOK	52'007'676.00
DAT030174		04.03.24	1.06592	EUR	2'500'000.00	CHF	2'345'400.00
DAT030175		04.03.24	0.07703	GBP	2'000'000.00	NOK	25'962'316.00
DAT030176		04.03.24	0.92801	GBP	2'300'000.00	CHF	2'478'417.44
DAT030208		04.03.24	1.19489	USD	1'500'000.00	CHF	1'255'345.50
DAT030209		04.03.24	0.00561	GBP	2'000'000.00	JPY	356'513'800.00
DAT030210		04.03.24	0.01128	NZD	1'500'000.00	JPY	132'929'700.00
DAT030215		04.03.24	0.84531	CHF	676'248.80	USD	800'000.00
DAT030225		04.03.24	12.18383	NOK	20'000'000.00	CHF	1'641'520.00
DAT030227		04.03.24	0.92355	GBP	5'000'000.00	CHF	5'413'870.00

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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT030231		04.03.24	0.08240	CHF	1'647'960.00	NOK	20'000'000.00
DAT030290		04.03.24	0.05011	CHF	30'066.78	MXN	600'000.00
DAT030291		04.03.24	0.05013	CHF	501'331.00	MXN	10'000'000.00
DAT030292		04.03.24	0.12762	EUR	1'700'000.00	CNY	13'321'251.00
DAT030293		04.03.24	1.09798	CHF	4'940'892.00	GBP	4'500'000.00
DAT030297		04.03.24	159.98440	JPY	479'953'200.00	EUR	3'000'000.00
DAT030319		04.03.24	0.91094	GBP	4'500'000.00	CHF	4'939'947.00
DAT030342		04.03.24	159.51710	JPY	797'585'500.00	EUR	5'000'000.00
DAT030350		04.03.24	0.00629	EUR	2'500'000.00	JPY	397'723'250.00
DAT030351		04.03.24	0.00630	EUR	2'500'000.00	JPY	396'743'000.00
DAT030356		04.03.24	1.09807	CHF	2'196'130.00	GBP	2'000'000.00
DAT030357		04.03.24	0.93740	CHF	2'343'500.00	EUR	2'500'000.00
DAT030358		04.03.24	1.10047	CHF	2'751'175.00	GBP	2'500'000.00
DAT030361		04.03.24	0.94006	CHF	2'820'183.00	EUR	3'000'000.00
DAT030363		04.03.24	20.65305	JPY	200'000'000.00	CNY	9'683'800.00
DAT030364		04.03.24	0.60431	EUR	3'000'000.00	AUD	4'964'361.00
DAT030365		04.03.24	1.10332	CHF	772'326.80	GBP	700'000.00
DAT030390		04.03.24	0.94703	CHF	1'894'054.00	EUR	2'000'000.00
DAT030391		04.03.24	0.89987	GBP	2'500'000.00	CHF	2'778'187.50
DAT030394		04.03.24	0.90448	GBP	2'500'000.00	CHF	2'764'020.00
DAT030409		04.03.24	1.10991	CHF	2'774'782.50	GBP	2'500'000.00
DAT030411		04.03.24	1.11195	CHF	2'779'882.50	GBP	2'500'000.00

#### Futures

CBOT.TN20623	US T-NOTES 2 Y	30.06.23			250.00		260.00
CBOT.TN20624	US T-NOTES 2 Y	30.06.24			297.00		297.00
CBOT.TN20923	US T-NOTES 2 Y	30.09.23			2'100.00		2'100.00
CBOT.TN21223	US T-NOTES 2 Y	31.12.23			1'394.00		1'394.00
CBOT.TN50324	US T-NOTES 5 Y	31.03.24			430.00		430.00
CBOT.TN50923	US T-NOTES 5 Y	30.09.23			1'500.00		1'500.00
CBOT.TN51223	US T-NOTES 5 Y	31.12.23			1'180.00		1'180.00
CBOT.UL10324	US ULTRABOND 10 YEAR	31.03.24			250.00		250.00
CBOT.UL10923	US ULTRABOND 10 YEAR	30.09.23			520.00		520.00
CBOT.UL11223	US ULTRABOND 10 YEAR	31.12.23			360.00		360.00
CBOT.ULT0324	US ULTRABOND 30 YEAR	31.03.24			120.00		120.00
EURO.SH0324	EURO SCHATZ EUREX	31.03.24			2'500.00		2'500.00
EURO.SH0623	EURO SCHATZ EUREX	30.06.23			625.00		625.00
EURO.SH0923	EURO SCHATZ EUREX	30.09.23			2'910.00		2'910.00
EURO.SH1223	EURO SCHATZ EUREX	31.12.23			750.00		750.00
EURX.BD0324	EUREX EURO BUND	31.03.24			800.00		800.00

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

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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
EURX.BD0623	EUREX EURO BUND	30.06.23			235.00		235.00
EURX.BD0624	EUREX EURO BUND	30.06.24			150.00		150.00
EURX.BD0923	EUREX EURO BUND	30.09.23			1'270.00		1'270.00
EURX.BD1223	EUREX EURO BUND	31.12.23			740.00		740.00
EURX.BD30324	EUREX EURO BUND 30 Y	31.03.24			445.00		445.00
EURX.BD31223	EUREX EURO BUND 30 Y	31.12.23			218.00		218.00
EURX.BOB0324	EURO-BOBL	31.03.24			599.00		599.00
EURX.BOB0923	EURO-BOBL	30.09.23			650.00		650.00
EURX.BOB1223	EURO-BOBL	31.12.23			100.00		100.00
LIF.LG0324	LONG GILT	31.03.24			549.00		549.00
LIF.LG0923	LONG GILT	30.09.23			450.00		450.00
LIF.LG1223	LONG GILT	31.12.23			330.00		330.00

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 Situation jusqu'au 31.12.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Fiscal Strength Government Bonds	Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds	Commissions à la charge de l'investisseur		
		Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente	Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds	
			A l'émission	Au rachat
Classe B	0.40%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe C	0.30%*			
Classe Z	0.09%*			

\* 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.

### Situation dès le 01.01.24

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Fiscal Strength Government Bonds	Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds	Commissions à la charge de l'investisseur		
		Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente	Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds	
			A l'émission	Au rachat
Classe B	0.40%*	Max. 1.00%	Max. 0.80%	Max. 0.50%
Classe C	0.30%*			
Classe Z	0.09%*			

\* 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.

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.

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

		2021	2022	2023	2024 au 31 mars
Performance :					
– Classe B (lancée le 06.09.17)	%	-3.57	-16.56	-4.90	3.71
– Classe C (lancée le 14.06.17)	%	-3.47	-16.47	-4.79	3.74
– Classe Z (lancée le 14.06.17)	%	-3.27	-16.30	-4.61	3.80

### 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 Gérifonds SA,  
Lausanne

## Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

### Opinion d'audit

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

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

– comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 loi suisse sur les placements collectifs, 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

Francis Brisson

Expert-réviseur agréé  
Auditeur responsable

Genève, 11 juillet 2024

Annexe:

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)

# AMC PROFESSIONAL FUND - BCV International Bonds (CHF)

## Rapport annuel au 31 mars 2024

---

### 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 .....	24
Rapport de performance .....	26
Rapport abrégé de la société d'audit .....	27



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

[www.bcv.ch/invest](http://www.bcv.ch/invest)



Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
CH-1001 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)

## Direction du fonds et organisation

---

### Direction du fonds

GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
1001 Lausanne

### Conseil d'administration

Stefan BICHSEL  
Président

Oren-Olivier PUDER  
Vice-président

Fabrice WELSCH  
Membre

Patrick BOTTERON  
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

## Information aux investisseurs

---

### Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assumera cette fonction depuis l'exercice annuel clôturant au 31 mars 2024.

## Utilisation du revenu net au 31 mars 2024

---

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés			à l'étranger
				en Suisse			
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Oui	21	CHF	0.70	0.245	0.455	0.70
Classe B	Oui	20	CHF	0.75	0.2625	0.4875	0.75
Classe C	Oui	19	CHF	0.85	0.2975	0.5525	0.85

## Chiffres comptables

Aperçu	Devise		01.04.23	01.04.22	01.04.21
			31.03.24	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	268'382'814.13	280'762'758.39	313'974'232.44
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	344'820.16	481'700.84	398'276.99
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	56.21	55.85	63.71
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.71%	0.71%	0.71%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	18'571'502.96	13'159'382.82	14'706'890.43
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	56.42	56.08	63.99
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.56%	0.56%	0.56%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	CHF	249'466'491.01	267'121'674.73	298'869'065.02
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	56.44	56.11	64.04
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.41%	0.41%	0.41%

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

<b>Compte de fortune (Valeurs vénales)</b>	<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Avoirs en banque		
à vue	4'243'346.45	5'715'351.13
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	246'262'348.06	273'183'817.50
Parts d'autres placements collectifs	15'642'429.65	0.00
Instruments financiers dérivés	60'021.99	-47'027.11
Autres actifs	2'329'585.49	2'007'213.84
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>268'537'731.64</b>	<b>280'859'355.36</b>
Autres engagements	-154'917.51	-96'596.97
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>268'382'814.13</b>	<b>280'762'758.39</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe A</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		8'625	6'251
Parts émises		13	2'439
Parts rachetées		-2'503	-65
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>6'135</b>	<b>8'625</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe B</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		234'659	229'845
Parts émises		101'455	14'675
Parts rachetées		-6'944	-9'861
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>329'170</b>	<b>234'659</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe C</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		4'760'301	4'666'970
Parts émises		1'322'086	215'154
Parts rachetées		-1'662'147	-121'823
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>4'420'240</b>	<b>4'760'301</b>

<b>Variation de la fortune nette du fonds</b>		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	280'762'758.39	313'974'232.44
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-3'727'497.85	-3'653'064.80
Solde des mouvements de parts	-12'438'011.14	5'779'176.36
Résultat total	3'785'564.73	-35'337'585.61
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>268'382'814.13</b>	<b>280'762'758.39</b>

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Revenus</b>			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		48'327.85	19'855.69
Intérêts négatifs		0.00	-6'854.78
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		4'922'830.08	4'855'774.80
Parts d'autres placements collectifs		67'712.94	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		671'010.35	54'443.03
<b>Total des revenus</b>		<b>5'709'881.22</b>	<b>4'923'218.74</b>
<b>Charges</b>			
Intérêts passifs		-8'566.90	-1'651.72
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-1'038'799.14	-1'166'630.38
Autres charges		-16'371.08	-18'546.90
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-596'998.38	-16'554.74
<b>Total des charges</b>		<b>-1'660'735.50</b>	<b>-1'203'383.74</b>
<b>Résultat net avant ajustements</b>		<b>4'049'145.72</b>	<b>3'719'835.00</b>
Gains et pertes de capital réalisés		-25'887'994.25	-18'265'858.06
<b>Résultat réalisé</b>		<b>-21'838'848.53</b>	<b>-14'546'023.06</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		25'624'413.26	-20'791'562.55
<b>Résultat total</b>		<b>3'785'564.73</b>	<b>-35'337'585.61</b>



	Période comptable	01.04.23	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe A</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		4'185.45	4'940.75
Report de l'année précédente		224.94	27.94
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>4'410.39</b>	<b>4'968.69</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		4'294.50	4'743.75
Report à compte nouveau		115.89	224.94
<b>Total</b>		<b>4'410.39</b>	<b>4'968.69</b>

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe B</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		257'471.53	155'037.19
Report de l'année précédente		4'610.71	2'101.87
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>262'082.24</b>	<b>157'139.06</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		246'877.50	152'528.35
Report à compte nouveau		15'204.74	4'610.71
<b>Total</b>		<b>262'082.24</b>	<b>157'139.06</b>

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe C</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		3'787'488.74	3'559'857.06
Report de l'année précédente		64'609.43	74'978.12
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>3'852'098.17</b>	<b>3'634'835.18</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		3'757'204.00	3'570'225.75
Report à compte nouveau		94'894.17	64'609.43
<b>Total</b>		<b>3'852'098.17</b>	<b>3'634'835.18</b>

## Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>						
<b>Parts d'autres placements collectifs</b>					<b>5'643'854.65</b>	<b>2.10</b>
US4642885887	iShares MBS ETF	67'800	USD	92.42	5'643'854.65	2.10
<b>USD</b>					<b>5'643'854.65</b>	<b>2.10</b>
<b>Obligations</b>					<b>242'412'046.64</b>	<b>90.27</b>
AU000XCLWAM0	2 3/4 % Australia 15-35 Series 145	1'050'000	AUD	88.62934 %	546'840.84	0.20
AU000XCLWAR9	2 1/4 % Australia 16-28 NT	1'270'000	AUD	94.87997 %	708'063.78	0.27
<b>AUD</b>					<b>1'254'904.62</b>	<b>0.47</b>
CA135087F825	1 % Canada 16-27 Series F825 TB	860'000	CAD	92.26892 %	528'148.47	0.21
CA135087K379	1 1/4 % Canada 19-30 Series K379 TB	750'000	CAD	87.99602 %	439'264.86	0.16
CA135087M680	1 3/4 % Canada 21-53 TB	480'000	CAD	70.29327 %	224'572.78	0.08
CA135087N597	2 % Canada 22-32 TB	550'000	CAD	89.73206 %	328'482.68	0.12
CA135087ZS68	3 1/2 % Canada 11-45 Series ZS68 TB	475'000	CAD	101.60971 %	321'241.02	0.12
<b>CAD</b>					<b>1'841'709.81</b>	<b>0.69</b>
CND1000047F1	4 1/2 % Republique Populaire de Chine 11-41 NT	2'000'000	CNY	128.57842 %	319'019.78	0.12
CND100036Q75	2.68 % Republique Populaire de Chine 20-30 NT	10'900'000	CNY	102.00724 %	1'379'358.09	0.51
CND10004NCM5	3.53 % Republique Populaire de Chine 21-51 NT	5'400'000	CNY	118.00674 %	790'533.19	0.29
CND10004TCN0	2.48 % Republique Populaire de Chine 22-27 NT	26'200'000	CNY	101.16295 %	3'288'079.34	1.23
CND10006GPT1	2.67 % Republique Populaire de Chine 23-33 NT	8'500'000	CNY	102.32903 %	1'079'039.42	0.40
<b>CNY</b>					<b>6'856'029.82</b>	<b>2.55</b>
AT0000A1K9F1	1 1/2 % Oesterreich 16-47	740'000	EUR	75.27984 %	541'890.64	0.20
AT0000A1VGK0	1/2 % Oesterreich 17-27	1'770'000	EUR	93.49334 %	1'609'737.92	0.60
AT0000A2CQD2	0 % Oesterreich 20-30 Series 1	300'000	EUR	85.70214 %	250'100.26	0.09
AT0000A2EJ08	3/4 % Oesterreich 20-51	640'000	EUR	59.25464 %	368'895.67	0.14
BE0000331406	3 3/4 % Belgique 13-45 Unitary 71 OLO	700'000	EUR	107.68142 %	733'229.74	0.27
BE0000335449	1 % Belgique 15-31 Unitary 75 OLO	1'400'000	EUR	89.07914 %	1'213'124.29	0.45
BE0000336454	1.90 % Belgique 15-38 Unitary 76 OLO	500'000	EUR	86.585 %	421'127.81	0.16
BE0000348574	1.70 % Belgique 19-50 Unitary 88 OLO	890'000	EUR	72.41371 %	626'919.85	0.23
BE0002586643	7/8 % BNP Paribas Fortis 18-28	1'200'000	EUR	91.89215 %	1'072'657.11	0.40
DE0001102432	1 1/4 % Deutschland 17-48	790'000	EUR	78.22069 %	601'104.50	0.22
DE0001102507	0 % Deutschland 20-30	4'300'000	EUR	86.93924 %	3'636'516.27	1.35
DE0001102572	0 % Deutschland 21-52	1'430'000	EUR	50.96565 %	708'948.71	0.26
DE0001102606	1.70 % Deutschland 22-32	1'910'000	EUR	95.93995 %	1'782'518.64	0.66
DE0001135176	5 1/2 % Deutschland 00-31	2'200'000	EUR	119.98304 %	2'567'697.12	0.96
DE0001135275	4 % Deutschland 05-37	800'000	EUR	117.39574 %	913'573.66	0.34

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
DE0001135432	3 1/4 % Deutschland 10-42	350'000	EUR	111.23619 %	378'717.53	0.14
DE0001135481	2 1/2 % Deutschland 12-44	1'830'000	EUR	100.24411 %	1'784'478.05	0.66
DE000A168Y48	1 1/4 % KFW 16-36 NT	1'300'000	EUR	83.7826 %	1'059'493.79	0.39
DE000A30V5C3	5 3/8 % Deutsche Bank 23-29 var	500'000	EUR	104.70503 %	509'259.10	0.19
DE000A30VT06	5 % Deutsche Bank 22-30 var	500'000	EUR	103.85569 %	505'128.13	0.19
DE000BLB6J10	2 7/8 % Bayerische Landesbank 24-30	1'600'000	EUR	100.07121 %	1'557'508.33	0.58
DE000BLB6JJ0	1/8 % Bayerische Landesbank 21-28	800'000	EUR	87.05872 %	677'490.93	0.25
DE000BU25018	2.40 % Deutschland 23-28	2'480'000	EUR	100.19992 %	2'417'242.80	0.90
DE000BU2Z015	2.60 % Deutschland 23-33	3'450'000	EUR	102.71995 %	3'447'268.78	1.28
DE000NRW0LM8	1.10 % State of North Rhine-Westphalia 19-34 Series 1476/19	1'900'000	EUR	85.76162 %	1'585'067.72	0.59
DE000NRW0LV9	0.80 % State of North Rhine-Westphalia 19-49	1'800'000	EUR	60.48816 %	1'059'117.51	0.39
ES00000120N0	4.90 % Espana 07-40 BS	900'000	EUR	117.04925 %	1'024'736.93	0.38
ES00000124C5	5.15 % Espana 13-28 BS	2'200'000	EUR	109.97214 %	2'353'458.87	0.88
ES00000128C6	2.90 % Espana 16-46 BS	1'100'000	EUR	89.17401 %	954'184.21	0.36
ES00000128H5	1.30 % Espana 16-26 BS	3'370'000	EUR	96.06457 %	3'149'157.55	1.17
ES00000128P8	1 1/2 % Espana 17-27 BS	1'500'000	EUR	96.03373 %	1'401'252.20	0.52
ES0000012B47	2.70 % Espana 18-48 BS	300'000	EUR	84.87463 %	247'685.39	0.09
ES0000012G00	1 % Espana 20-50 BS	750'000	EUR	55.59068 %	405'568.73	0.15
ES0000012J07	1 % Espana 21-42 BS	1'600'000	EUR	66.28114 %	1'031'599.71	0.38
ES0000012L29	2.80 % Espana 23-26 BS	2'400'000	EUR	99.56534 %	2'324'452.41	0.87
ES0000012M85	3 1/4 % Espana 24-34 BS	4'820'000	EUR	100.8325 %	4'727'688.24	1.76
ES0378641346	0.05 % FADE 19-24	1'000'000	EUR	98.20921 %	955'330.08	0.36
EU000A1G0D88	5/8 % European Financial Stability Facility 18-26 NT	1'800'000	EUR	94.49137 %	1'654'496.58	0.62
EU000A1G0D96	1 3/4 % European Financial Stability Facility 18-53 S. 129	250'000	EUR	74.78805 %	181'875.18	0.07
EU000A1Z99A1	1.80 % ESM 17-46 Series 122 Tranche 1 Reg S	1'290'000	EUR	80.7217 %	1'012'934.19	0.38
EU000A3K4DJ5	0.80 % Communauté Européenne 22-25 NT	850'000	EUR	97.08411 %	802'727.81	0.30
EU000A3KT6A3	0 % Communauté Européenne 21-31	1'250'000	EUR	82.99082 %	1'009'116.50	0.38
EU000A3KTGW6	0.70 % Communauté Européenne 21-51	2'050'000	EUR	55.51679 %	1'107'081.18	0.41
FI4000148630	3/4 % Finland 15-31 TB	400'000	EUR	87.84443 %	341'802.68	0.13
FR0011962398	1 3/4 % France 14-24 OAT	1'200'000	EUR	98.8083 %	1'153'389.23	0.43
FR0012517027	1/2 % France 15-25 OAT	6'100'000	EUR	96.88781 %	5'749'104.88	2.14
FR0012938116	1 % France 15-25 OAT	5'100'000	EUR	96.7663 %	4'800'600.34	1.79
FR0012993103	1 1/2 % France 15-31 OAT	6'600'000	EUR	92.62827 %	5'946'874.00	2.21
FR0013106630	1 % CFF 16-26 NT	1'700'000	EUR	95.99189 %	1'587'393.87	0.59
FR0013234333	1 3/4 % France 17-39 OAT	2'100'000	EUR	84.64342 %	1'729'074.63	0.64
FR0013257524	2 % France 17-48 OAT	2'600'000	EUR	79.95304 %	2'022'132.31	0.75
FR0013257623	3/4 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton Series 4 17-24	500'000	EUR	99.56161 %	484'242.80	0.18
FR0013311503	1 1/8 % Societe Generale 18-25 NT	500'000	EUR	97.91548 %	476'236.42	0.18
FR0013407236	1/2 % France 18-29 OAT	2'450'000	EUR	89.89068 %	2'142'308.31	0.80
FR0013426731	0.35 % RATP 19-29 NT	1'500'000	EUR	87.1521 %	1'271'658.11	0.47
FR0013480514	1/4 % CRH 20-35	900'000	EUR	74.43786 %	651'684.85	0.24
FR0013480613	3/4 % France 19-52 OAT	2'500'000	EUR	55.01668 %	1'337'936.89	0.50
FR0013504644	1 3/8 % ENGIE 20-25 NT	800'000	EUR	97.81265 %	761'178.01	0.28
FR0013505625	2 1/8 % Aeroport de Paris 20-26	1'500'000	EUR	97.0651 %	1'416'301.14	0.53
FR0014006N17	1/2 % BNP Paribas 21-28 NT	500'000	EUR	90.7228 %	441'253.00	0.16
FR0014006U12	0.01 % SOCIETE GENERALE SFH 21-26 NT	1'700'000	EUR	92.25843 %	1'525'654.62	0.57
FR001400BKZ3	2 % France 21-32 OAT	2'700'000	EUR	94.43706 %	2'480'318.66	0.92
FR001400G6E6	3 1/8 % CADES 23-30 NT	2'500'000	EUR	101.63579 %	2'471'655.42	0.92

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
FR001400HI98	2 3/4% France 23-29 OAT	7'500'000	EUR	100.46473 %	7'329'529.96	2.77
FR001400NBC6	2 1/2 % Republique Francaise 24-27 NT	1'500'000	EUR	99.30054 %	1'448'918.97	0.54
IE00BH3SQ895	1.10 % Ireland 19-29 TB	660'000	EUR	93.11984 %	597'843.31	0.22
IE00BH3SQB22	1 1/2 % Ireland 19-50 TB	150'000	EUR	73.17161 %	106'766.53	0.04
IE00BV8C9B83	1.70 % Ireland 17-37 TB	600'000	EUR	87.55386 %	511'008.09	0.19
IT0003934657	4 % Italia 05-37 BT	1'900'000	EUR	102.24062 %	1'889'636.71	0.70
IT0004644735	4 1/2 % Italia 10-26 BT	2'000'000	EUR	102.33248 %	1'990'878.30	0.74
IT0004923998	4 3/4 % Italia 13-44 BT	1'000'000	EUR	109.27647 %	1'062'986.82	0.40
IT0005162828	2.70 % Italia 16-47 BT	1'600'000	EUR	80.18329 %	1'247'972.69	0.46
IT0005323032	2 % Italia 18-28 BT	6'700'000	EUR	96.05309 %	6'260'188.23	2.33
IT0005402117	1.45 % Italia 20-36 BT	2'000'000	EUR	78.02583 %	1'517'992.46	0.57
IT0005413171	1.65 % Italia 20-30 BT	7'800'000	EUR	89.99811 %	6'828'561.52	2.54
IT0005419848	1/2 % Italia 20-26 BT	3'620'000	EUR	95.18533 %	3'351'813.45	1.25
IT0005421703	1.80 % Italia 20-41 BT	300'000	EUR	73.33066 %	213'997.19	0.08
IT0005425233	1.70 % Italia 20-51 BT	200'000	EUR	62.42123 %	121'440.49	0.05
IT0005436693	0.60 % Italia 21-31 BT	4'900'000	EUR	82.20997 %	3'918'517.61	1.46
IT0005467482	0.45 % Italia 21-29 BT	5'300'000	EUR	87.88704 %	4'531'082.11	1.69
IT0005534141	4 1/2 % Italia 23-53 BT	650'000	EUR	105.40629 %	666'470.82	0.25
IT0005579807	3 1/4 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario 24-28 NT	750'000	EUR	99.81294 %	728'197.79	0.27
NL0010721999	2 3/4 % Niederlande 14-47	350'000	EUR	101.6469 %	346'069.57	0.13
NL0010733424	2 % Niederlande 14-24	1'300'000	EUR	99.5203 %	1'258'508.77	0.47
NL0012171458	3/4 % Niederlande 17-27	2'500'000	EUR	94.35741 %	2'294'654.34	0.85
NL0013552060	1/2 % Niederlande 19-40	700'000	EUR	72.28072 %	492'177.46	0.18
NL0014555419	0 % Niederlande 20-30	1'880'000	EUR	85.71651 %	1'567'557.82	0.58
NL0015614579	0 % Niederlande 20-52	300'000	EUR	49.47942 %	144'393.33	0.05
PTOTBOEO0020	4.10 % Republique Portugaise 15-45 BT	200'000	EUR	110.38232 %	214'748.79	0.08
PTOTENOE0034	0.90 % Republique Portugaise 20-35 BT	550'000	EUR	79.46361 %	425'140.24	0.16
PTOTETOE0012	2 7/8 % Republique Portugaise 16-26 BT	500'000	EUR	100.34253 %	488'041.00	0.18
PTOTEVOE0018	2 1/8 % Republique Portugaise 18-28 BT	1'000'000	EUR	98.43116 %	957'489.06	0.36
SI0002103487	1 1/2 % Slovenija 15-35	200'000	EUR	85.33997 %	166'028.91	0.06
SK4120011420	1 5/8 % Slovakia 16-31 Series 229	300'000	EUR	89.8599 %	262'233.65	0.10
XS0488101527	4 1/8 % SNCF 10-25 Series 113 NT	1'000'000	EUR	100.25286 %	975'209.70	0.36
XS0975634204	3 % BEI 13-33	1'300'000	EUR	102.07813 %	1'290'854.53	0.48
XS1039826422	2 5/8 % SNCF Reseau 14-25 Series 103	1'100'000	EUR	98.72744 %	1'056'408.27	0.39
XS1081100239	2 1/4 % Nationwide Building Society 14-29 Series 14-02	2'500'000	EUR	96.32498 %	2'342'503.01	0.87
XS1197833137	1 5/8 % Coca-Cola 15-35	500'000	EUR	85.35173 %	415'129.48	0.15
XS1288894691	1 3/4 % Lunar Funding V 15-25 NT	2'000'000	EUR	97.5714 %	1'898'251.60	0.71
XS1361554584	1 1/8 % BEI 16-36	1'300'000	EUR	81.96622 %	1'036'524.38	0.39
XS1748456974	1 1/8 % BNP Paribas 18-26 NT	1'200'000	EUR	94.90014 %	1'107'769.38	0.41
XS1752475720	1 % Deutsche Bahn Finance 18-27 NT	1'500'000	EUR	93.14642 %	1'359'122.73	0.51
XS1785147098	1 % Nederlandse Waterschapsbank 18-28 NT	1'700'000	EUR	93.13298 %	1'540'116.76	0.57
XS1843437036	2.20 % RZD Capital 19-27	700'000	EUR	62.9718 %	428'790.72	0.16
XS1914934606	1/2 % BNG Bank 18-25 Series 1381	1'210'000	EUR	95.78409 %	1'127'405.03	0.42
XS1979447064	3/8 % Finnvera 19-29	1'000'000	EUR	89.156 %	867'264.99	0.32
XS2004381674	0.696 % Total Energies Capital Intl 19-28	1'000'000	EUR	90.28584 %	878'255.52	0.33
XS2051914963	1/2 % FCA Bank Irish branch 19-24 Serie FCAC-38 NT	300'000	EUR	98.4645 %	287'344.02	0.11
XS2069380991	1/4 % E.ON 19-26 NT	1'220'000	EUR	92.7799 %	1'101'070.10	0.41
XS2078734626	1/8 % Shell Intl Finance 19-27 NT Series 26	500'000	EUR	89.91052 %	437'302.29	0.16

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
XS2089322098	1 3/8 % RAI 19-24	1'000'000	EUR	98.14291 %	954'685.14	0.36
XS2099546488	7/8 % Credit Agricole 20-32 Series 570 NT	700'000	EUR	81.97045 %	558'157.27	0.21
XS2109394077	3/8 % Lloyds Bank Corporate Markets 20-25	500'000	EUR	97.30303 %	473'257.59	0.18
XS2150054026	3 3/8 % Barclays 20-25 var	1'000'000	EUR	100.00 %	972'750.00	0.36
XS2153409029	1.994 % Total Energies Capital Intl 20-32 NT	500'000	EUR	91.00964 %	442'648.15	0.16
XS2238792175	3/4 % Medtronic Global Holdings 20-32 NT	450'000	EUR	82.13818 %	359'549.64	0.13
XS2240278692	0.01 % BNG Bank 20-32 NT	1'000'000	EUR	79.04083 %	768'869.65	0.29
XS2251330184	1/8 % BIRD 20-51 NT	1'000'000	EUR	47.77162 %	464'698.46	0.17
XS2288948859	0.10 % E.ON 21-28 NT	1'000'000	EUR	88.71767 %	863'001.10	0.32
XS2289133915	0.325 % UniCredit 21-26 NT	500'000	EUR	94.39888 %	459'132.55	0.17
XS2296027217	1/4 % Andean Development Corporation 21-26 NT Series 105	800'000	EUR	93.62264 %	728'571.41	0.27
XS2308321962	0.10 % Booking Holdings 21-25	500'000	EUR	96.74235 %	470'530.61	0.18
XS2385398206	1/4 % Comcast 21-29 NT	540'000	EUR	85.33351 %	448'244.13	0.17
XS2400445289	1/2 % Dell Bank International 21-26 NT	1'250'000	EUR	92.76903 %	1'128'013.43	0.42
XS2434710799	0.41 % National Grid North America 22-26 NT	350'000	EUR	94.23171 %	320'823.64	0.12
XS2454764429	1/8 % Banque de Developpement du Conseil de l'Europe 22-27	1'000'000	EUR	92.39828 %	898'804.27	0.33
XS2483607474	2 1/8 % ING Group 22-26 Series 242 var	1'000'000	EUR	98.07381 %	954'013.01	0.36
XS2531803828	2.574 % Macquarie Bank 22-27	1'100'000	EUR	97.75096 %	1'045'959.74	0.39
XS2536502227	4 % Goldman Sachs Group 22-29	200'000	EUR	103.09615 %	200'573.57	0.07
XS2553547444	6.364 % HSBC Holdings 22-32 NT Series 55 Tranche 1 var	500'000	EUR	106.82892 %	519'589.16	0.19
XS2555220867	4 1/4 % Booking Holdings 22-29	1'000'000	EUR	104.39777 %	1'015'529.27	0.38
XS2582348046	3 1/4 % Lloyds Bank 23-26	1'400'000	EUR	99.78547 %	1'358'928.39	0.51
XS2585966505	3 % ING Bank 23-33	1'100'000	EUR	100.74922 %	1'078'041.85	0.40
XS2588885025	4.45 % UniCredit 23-29 NT var	700'000	EUR	102.05276 %	694'902.75	0.26
XS2636592102	5 3/4 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 23-33 var	700'000	EUR	105.26111 %	716'749.21	0.27
XS2645248225	4 1/8 % Republique de Chili 23-34	547'683	EUR	101.77073 %	542'192.36	0.20
XS2673808486	4 3/8 % Intesa Sanpaolo 23-27 NT	800'000	EUR	102.47585 %	797'467.07	0.30
XS2720095970	5 7/8 % Tapestry 23-31 NT	750'000	EUR	106.60844 %	777'775.23	0.29
XS2726256113	4 3/8 % CAIXABANK 23-33 NT	900'000	EUR	105.70901 %	925'455.93	0.34
<b>EUR</b>					<b>187'192'043.87</b>	<b>69.70</b>
GB00B24FF097	4 3/4 % United Kingdom 07-30 TB	140'000	GBP	105.83553 %	168'587.53	0.06
GB00BJQWYH73	1 1/4 % United Kingdom 20-41 TB	600'000	GBP	62.73633 %	428'288.37	0.16
GB00BK5CVX03	5/8 % United Kingdom 19-25 TB	600'000	GBP	95.6164 %	652'754.04	0.24
GB00BLH38158	1 1/4 % United Kingdom 21-51 TB	850'000	GBP	50.55181 %	488'901.71	0.18
GB00BM8Z2T38	1 % United Kingdom 21-32 TB	1'050'000	GBP	81.08249 %	968'684.36	0.37
XS2393518597	2 1/4 % Banco Santander 21-32 var	700'000	GBP	87.83901 %	699'602.57	0.26
XS2600822998	6 1/4 % Skipton Building Societ 23-29	500'000	GBP	101.1856 %	575'644.89	0.21
<b>GBP</b>					<b>3'982'463.47</b>	<b>1.48</b>
JP1103531K10	0.10 % Japan 18-28 Series 353 TB	30'000'000	JPY	98.85182 %	176'489.06	0.07
JP1103631M74	0.10 % Japan 21-31 Series 363 TB	160'000'000	JPY	97.20728 %	925'615.50	0.34
JP1201201A88	1.60 % Japan 10-30 No 120	315'000'000	JPY	107.26775 %	2'010'905.09	0.75
JP1201781MA3	1/2 % Japan 21-41 No 178	115'000'000	JPY	86.88723 %	594'655.79	0.22
JP1300461F39	1 1/2 % Japan 15-45 No 46	90'000'000	JPY	99.48951 %	532'882.71	0.20
JP1300641KA3	0.40 % Japan 19-49 No 64	110'000'000	JPY	73.71193 %	482'549.95	0.18

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
JP1300711M79	0.70 % Japan 21-51 Series 71 TB	85'000'000	JPY	77.91743 %	394'153.53	0.15
<b>JPY</b>					<b>5'117'251.63</b>	<b>1.91</b>
NZGOVDT524C5	1/2 % New Zealand 20-24 NT	230'000	NZD	99.42441 %	123'200.12	0.05
<b>NZD</b>					<b>123'200.12</b>	<b>0.05</b>
PL0000115192	7 1/2 % Poland 22-28 Series PS0728	5'040'000	PLN	108.41092 %	1'234'115.36	0.46
<b>PLN</b>					<b>1'234'115.36</b>	<b>0.46</b>
US023135BF28	3 7/8 % Amazon.com 18-37 NT	250'000	USD	90.28079 %	203'289.75	0.08
US037833DQ02	2.95 % Apple 19-49 NT	650'000	USD	70.82078 %	414'623.79	0.15
US05581LAG41	5.894 % BNP Paribas 23-34 Series 11986 var	500'000	USD	104.53644 %	470'779.86	0.18
US06051GKD06	2.572 % Bank of America 21-32 NT	250'000	USD	82.81122 %	186'470.15	0.07
US09659X2T85	3.132 % BNP Paribas 22-33 var	200'000	USD	85.05934 %	153'225.90	0.06
US14913R2Q92	1.15 % Caterpillar Financial Services 21-26	850'000	USD	91.5799 %	701'131.17	0.26
US14913R2Y27	4.90 % Caterpillar Financial Services 22-25 NT	500'000	USD	99.66973 %	448'862.65	0.17
US219868CE41	1 1/4 % Corporacion Andina De Fomento 21-24 NT	750'000	USD	97.51987 %	658'771.08	0.25
US222213BC32	3 3/4 % Banque de Developpement du Conseil de l'Europe 23-26	400'000	USD	98.08584 %	353'383.64	0.13
US24422EWB19	2 1/8 % John Deere Capital 22-25 Series H NT	820'000	USD	97.20247 %	717'912.16	0.27
US38141GGM06	6 1/4 % Goldman Sachs Group 11-41 Series D NT	500'000	USD	108.80117 %	489'986.06	0.18
US404280CS68	0.976 % HSBC Holdings 21-25 var	530'000	USD	99.22708 %	473'681.28	0.18
US456837BA00	3.869 % ING Group 22-26 var	554'000	USD	98.20031 %	490'007.56	0.18
US459200KT76	4.15% IBM 22-27	800'000	USD	97.85799 %	705'125.54	0.26
US465410CA47	1 1/4 % Italia 20-26 BT	1'000'000	USD	92.71771 %	835'108.42	0.31
US46647PBK12	2.083 % JPMorgan Chase & Co 20-26 var	500'000	USD	96.39035 %	434'093.94	0.16
US46647PCE43	3.328 % JPMorgan Chase & Co 21-52 var	200'000	USD	72.43178 %	130'478.61	0.05
US46647PDU75	5.299 % JPMorgan Chase & Co 23-29 var	200'000	USD	100.74986 %	181'490.79	0.07
US55608RBQ20	5.391 % Macquarie Group 23-26 NT	1'500'000	USD	100.48252 %	1'357'569.02	0.51
US61747YFF79	5.449 % Morgan Stanley 23-29 NT var	500'000	USD	100.8608 %	454'226.62	0.17
US636274AD47	5.602 % National Grid 23-28	785'000	USD	101.96485 %	720'941.95	0.27
US639057AG33	7.472 % NatWest Group 22-26 NT var	660'000	USD	102.7439 %	610'773.46	0.23
US639057AK45	5.808 % NatWest Group 23-29 NT var	550'000	USD	101.59498 %	503'286.26	0.19
US639057AL28	5.583 % NatWest Group 24-28 NT var	800'000	USD	100.55244 %	724'540.62	0.27
US651639AX42	2.80 % Newmont Corporation 19-29 NT	800'000	USD	89.78978 %	646'989.23	0.24
US66989HAR93	2.20 % Novartis Capital 20-30	500'000	USD	86.84902 %	391'124.55	0.15
US713448FE31	1.95 % PepsiCo 21-31 NT	420'000	USD	83.1232 %	314'450.07	0.12
US86959NAM11	5 1/4 % Svenska Handelsbanken 23-26 NT	350'000	USD	100.22534 %	315'955.38	0.12
US89115A2U52	5.523 % Toronto-Dominion Bank 23-28 NT	250'000	USD	102.15113 %	230'018.80	0.09
US91087BAU44	5.40 % Mexico 23-28 BS	460'000	USD	100.63864 %	416'968.03	0.16
US912810RM27	3 % USA 15-45 TB	2'100'000	USD	79.76563 %	1'508'742.87	0.56
US912810RZ30	2 3/4 % USA 17-47 TB	2'400'000	USD	74.73438 %	1'615'518.04	0.60
US912810SU34	1 7/8 % USA 21-51 TB	2'420'000	USD	60.26563 %	1'313'606.21	0.49
US912810SW99	1 7/8 % USA 21-41 TB	570'000	USD	69.73438 %	358'015.58	0.13
US912828X885	2 3/8 % USA 17-27 Series C-2027 TB	2'550'000	USD	94.10938 %	2'161'490.01	0.80
US91282CCE93	1 1/4 % USA 21-28 Series L-2028 TB	400'000	USD	88.48438 %	318'791.51	0.12
US91282CDJ71	1 3/8 % USA 21-31 Series F-2031 TB	420'000	USD	81.71875 %	309'137.12	0.12
US91282CDY49	1 7/8 % USA 22-32 Series B-2032 TB	3'550'000	USD	84.48438 %	2'701'375.22	1.01

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
US91282CEF41	2 1/2 % USA 22-27 Series W-2027 TB	5'000'000	USD	94.69531 %	4'264'603.42	1.55
US91282CEP23	2 7/8 % USA 22-32 Series C-2032 TB	3'850'000	USD	90.84375 %	3'150'184.17	1.17
USN30707AQ19	5 % Enel Finance International 22-32	200'000	USD	96.8712 %	174'503.78	0.06
USX6000LAA27	4 3/4 % Nordea Bank 22-25	500'000	USD	99.3154 %	447'266.89	0.17
XS1085735899	5 1/8 % Republique Portugaise 14-24 Series 17 BT	610'000	USD	99.80159 %	548'336.88	0.20
XS1782625641	4.45 % Mediobanca Intl (Luxembourg) 18-24 NT var Series 218	300'000	USD	100.00 %	270'210.00	0.10
XS2416456148	1 1/8 % CADES 21-24 NT	425'000	USD	97.26845 %	372'341.19	0.14
XS2638075700	6 5/8 % Intesa Sanpaolo 23-33	600'000	USD	103.79681 %	560'938.71	0.21
<b>USD</b>					<b>34'810'327.94</b>	<b>12.96</b>

<b>Instruments financiers dérivés</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
---------------------------------------	-------------	-------------

EURO.SH0624	EURO SCHATZ EUREX	232	EUR	105.70	0.00*	0.00
EURX.BD0624	EUREX EURO BUND	155	EUR	133.38	0.00*	0.00
EURX.BOB0624	EURO-BOBL	-95	EUR	118.25	0.00*	0.00
LIF.LG0624	LONG GILT	127	GBP	99.94	0.00*	0.00
CBOT.TN50624	US T-NOTES 5 Y	-21	USD	107.01563	0.00*	0.00
CBOT.UL10624	US ULTRABOND 10 YEAR	-17	USD	114.60938	0.00*	0.00

<b>Futures</b>	<b>0.00*</b>	<b>0.00</b>
----------------	--------------	-------------

**Valeurs mobilières non cotées en bourse**

<b>Parts d'autres placements collectifs</b>	<b>9'998'575.00</b>	<b>3.73</b>
---	---------------------	-------------

CH0321938448	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Total Return Bonds ESG (CHF) -C-	107'500	CHF	93.01	9'998'575.00	3.73
<b>CHF</b>					<b>9'998'575.00</b>	<b>3.73</b>

<b>Obligations</b>	<b>3'850'281.96</b>	<b>1.43</b>
--------------------	---------------------	-------------

XS2495583978	2 3/8 % Andean Development Corporation 22-27 NT	1'850'000	EUR	96.11611 %	1'729'693.48	0.64
<b>EUR</b>					<b>1'729'693.48</b>	<b>0.64</b>

XS1813150247	3 3/8 % Virgin Money 18-26 NT var	700'000	GBP	97.47833 %	776'375.92	0.29
<b>GBP</b>					<b>776'375.92</b>	<b>0.29</b>

MX0MGO0001D6	7 1/2 % Mexico 22-33 BS	199'000	MXN	89.30 %	962'958.68	0.36
<b>MXN</b>					<b>962'958.68</b>	<b>0.36</b>

USU2920CAA19	7.10 % Enel Finance America 22-27	400'000	USD	105.82155 %	381'253.88	0.14
<b>USD</b>					<b>381'253.88</b>	<b>0.14</b>

<b>Instruments financiers dérivés</b>	<b>60'021.99</b>	<b>0.02</b>
---------------------------------------	------------------	-------------

DAT030498	15.05.24	887'468.4	CHF	1.00	887'468.40	0.33
DAT030498	15.05.24	-4'000'000	PLN	0.2247	-898'785.31	-0.33

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
DAT030500	15.05.24	6'500'000	EUR	1.00	6'322'875.00	2.35
DAT030500	15.05.24	-6'208'286.5	CHF	1.0311	-6'226'916.72	-2.32
DAT030496	15.05.24	684'000'000	JPY	1.00	4'070'689.20	1.52
DAT030496	15.05.24	-4'078'734.41	CHF	167.72529	-4'071'325.42	-1.52
DAT030501	16.05.24	1'438'168'600	KRW	1.00	962'134.79	0.36
DAT030501	16.05.24	-1'100'000	USD	1'342.88911	-988'232.09	-0.37
DAT030499	15.05.24	11'887'268.4	MXN	1.00	644'147.30	0.24
DAT030499	15.05.24	-700'000	USD	16.73328	-634'720.07	-0.24
DAT030534	15.05.24	1'400'000	USD	1.00	1'260'980.00	0.47
DAT030534	15.05.24	-23'562'313.6	MXN	0.05976	-1'268'293.09	-0.47
<b>Opérations à terme sur devises</b>					<b>60'021.99</b>	<b>0.02</b>

Valeurs mobilières évaluées selon un modèle

					Valeur vénale	en %
<b>Obligations</b>					<b>19.46</b>	<b>0.00</b>
XS0268648952	0 % Lehman Brothers Holdings 06-16 NT var	2'000'000	EUR	0.001 %	19.46	0.00
<b>EUR</b>					<b>19.46</b>	<b>0.00</b>

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

Inventaire résumé				Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue				4'243'346.45	1.58
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs				246'262'348.06	91.70
Parts d'autres placements collectifs				15'642'429.65	5.83
Instruments financiers dérivés				60'021.99	0.02
Autres actifs				2'329'585.49	0.87
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>				<b>268'537'731.64</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements				-154'917.51	
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>				<b>268'382'814.13</b>	

Cours de change			
AUD	1 =	CHF	0.587617
CAD	1 =	CHF	0.665583
CNY	1 =	CHF	0.124057
DKK	100 =	CHF	13.04134
EUR	1 =	CHF	0.97275
GBP	1 =	CHF	1.1378
JPY	100 =	CHF	0.59513
KRW	100 =	CHF	0.0669
MXN	100 =	CHF	5.4188
NOK	100 =	CHF	8.30245
NZD	1 =	CHF	0.538754
PLN	100 =	CHF	22.58667
SEK	100 =	CHF	8.42358
USD	1 =	CHF	0.9007



## Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

<b>Engagement du fonds</b>	<b>% de la fortune nette</b>	<b>Montant</b>
Engagement total brut résultant de dérivés	34%	90'175'124.58
Engagement total net résultant de dérivés	29%	77'153'953.10
Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0%	0.00

### Informations supplémentaires et opérations hors-bilan

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

### Type et montant des sûretés acceptées

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

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

- Banque Cantonale Vaudoise

## Liste des transactions pendant la période comptable

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

### Positions ouvertes à la fin de la période comptable

#### Parts d'autres placements collectifs

CH0321938448	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Total Return Bonds ESG (CHF) -C-	107'500	0
US4642885887	iShares MBS ETF	67'800	0

#### Obligations

AT0000A1K9F1	1 1/2 % Oesterreich 16-47	0	160'000
AT0000A1VGK0	1/2 % Oesterreich 17-27	220'000	450'000
AT0000A2EJ08	3/4 % Oesterreich 20-51	300'000	160'000
AU000XCLWAM0	2 3/4 % Australia 15-35 Series 145	800'000	0
AU000XCLWAR9	2 1/4 % Australia 16-28 NT	220'000	400'000
BE0000335449	1 % Belgique 15-31 Unitary 75 OLO	450'000	800'000
BE0002586643	7/8 % BNP Paribas Fortis 18-28	1'200'000	0
CA135087F825	1 % Canada 16-27 Series F825 TB	0	440'000
CA135087M680	1 3/4 % Canada 21-53 TB	280'000	0
CA135087N597	2 % Canada 22-32 TB	200'000	0
CA135087ZS68	3 1/2 % Canada 11-45 Series ZS68 TB	0	200'000
CND1000047F1	4 1/2 % Republique Populaire de Chine 11-41 NT	0	1'000'000
CND100036Q75	2.68 % Republique Populaire de Chine 20-30 NT	4'000'000	2'500'000
CND10004NCM5	3.53 % Republique Populaire de Chine 21-51 NT	1'100'000	0
CND10004TCN0	2.48 % Republique Populaire de Chine 22-27 NT	26'200'000	0
CND10006GPT1	2.67 % Republique Populaire de Chine 23-33 NT	10'500'000	2'000'000
DE0001102432	1 1/4 % Deutschland 17-48	650'000	0
DE0001102507	0 % Deutschland 20-30	2'100'000	1'300'000
DE0001102572	0 % Deutschland 21-52	1'580'000	650'000
DE0001135176	5 1/2 % Deutschland 00-31	1'500'000	0
DE0001135432	3 1/4 % Deutschland 10-42	0	1'350'000
DE0001135481	2 1/2 % Deutschland 12-44	680'000	0
DE000A30VT06	5 % Deutsche Bank 22-30 var	1'600'000	1'100'000
DE000BLB6J10	2 7/8 % Bayerische Landesbank 24-30	1'600'000	0
DE000BU25018	2.40 % Deutschland 23-28	9'480'000	7'000'000
DE000BU2Z015	2.60 % Deutschland 23-33	3'450'000	0
DE000NRW0LM8	1.10 % State of North Rhine-Westphalia 19-34 Series 1476/19	400'000	0
DE000NRW0LV9	0.80 % State of North Rhine-Westphalia 19-49	400'000	500'000
ES00000124C5	5.15 % Espana 13-28 BS	0	1'400'000
ES00000128H5	1.30 % Espana 16-26 BS	1'500'000	0
ES00000128P8	1 1/2 % Espana 17-27 BS	0	1'500'000
ES0000012M85	3 1/4 % Espana 24-34 BS	4'820'000	0
EU000A1G0D88	5/8 % European Financial Stability Facility 18-26 NT	1'100'000	0
EU000A1Z99A1	1.80 % ESM 17-46 Series 122 Tranche 1 Reg S	0	650'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
EU000A3KTGW6	0.70 % Communauté Européenne 21-51	450'000	0
FR0011962398	1 3/4 % France 14-24 OAT	0	6'000'000
FR0012517027	1/2 % France 15-25 OAT	2'000'000	0
FR0012938116	1 % France 15-25 OAT	1'500'000	0
FR0012993103	1 1/2 % France 15-31 OAT	1'500'000	0
FR0013106630	1 % CFF 16-26 NT	1'200'000	0
FR0013407236	1/2 % France 18-29 OAT	0	2'500'000
FR0013480613	3/4 % France 19-52 OAT	1'200'000	450'000
FR0013504644	1 3/8 % ENGIE 20-25 NT	200'000	0
FR0014006UI2	0.01 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SFH 21-26 NT	2'400'000	700'000
FR001400BKZ3	2 % France 21-32 OAT	0	300'000
FR001400G6E6	3 1/8 % CADES 23-30 NT	2'500'000	0
FR001400HI98	2 3/4 % France 23-29 OAT	7'500'000	0
FR001400NBC6	2 1/2 % République Française 24-27 NT	1'500'000	0
GB00B24FF097	4 3/4 % United Kingdom 07-30 TB	0	110'000
GB00BJQWYH73	1 1/4 % United Kingdom 20-41 TB	500'000	600'000
GB00BK5CVX03	5/8 % United Kingdom 19-25 TB	600'000	0
GB00BLH38158	1 1/4 % United Kingdom 21-51 TB	2'700'000	2'650'000
GB00BM8Z2T38	1 % United Kingdom 21-32 TB	400'000	0
IE00BH3SQ895	1.10 % Ireland 19-29 TB	160'000	300'000
IT0004644735	4 1/2 % Italia 10-26 BT	1'000'000	0
IT0005162828	2.70 % Italia 16-47 BT	800'000	0
IT0005323032	2 % Italia 18-28 BT	2'700'000	0
IT0005402117	1.45 % Italia 20-36 BT	1'500'000	0
IT0005413171	1.65 % Italia 20-30 BT	6'300'000	0
IT0005419848	1/2 % Italia 20-26 BT	0	380'000
IT0005421703	1.80 % Italia 20-41 BT	0	1'300'000
IT0005425233	1.70 % Italia 20-51 BT	0	700'000
IT0005467482	0.45 % Italia 21-29 BT	5'300'000	0
IT0005534141	4 1/2 % Italia 23-53 BT	650'000	0
IT0005579807	3 1/4 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario 24-28 NT	750'000	0
JP1103531K10	0.10 % Japan 18-28 Series 353 TB	0	150'000'000
JP1103631M74	0.10 % Japan 21-31 Series 363 TB	140'000'000	120'000'000
JP1201781MA3	1/2 % Japan 21-41 No 178	50'000'000	70'000'000
JP1300711M79	0.70 % Japan 21-51 Series 71 TB	20'000'000	25'000'000
MX0MGO0001D6	7 1/2 % Mexico 22-33 BS	250'000	51'000
NL0010733424	2 % Niederlande 14-24	0	1'100'000
NL0012171458	3/4 % Niederlande 17-27	500'000	0
NL0014555419	0 % Niederlande 20-30	500'000	0
NZGOVDT524C5	1/2 % New Zealand 20-24 NT	230'000	0
PL0000115192	7 1/2 % Poland 22-28 Series PS0728	6'040'000	1'000'000
PTOTENO0034	0.90 % République Portugaise 20-35 BT	350'000	0

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
PTOTEVOE0018	2 1/8 % Republique Portugaise 18-28 BT	0	500'000
US05581LAG41	5.894 % BNP Paribas 23-34 Series 11986 var	500'000	0
US14913R2Q92	1.15 % Caterpillar Financial Services 21-26	350'000	0
US219868CE41	1 1/4 % Corporacion Andina De Fomento 21-24 NT	0	750'000
US222213BC32	3 3/4 % Banque de Developpement du Conseil de l'Europe 23-26	400'000	0
US24422EWB19	2 1/8 % John Deere Capital 22-25 Series H NT	320'000	0
US456837BA00	3.869 % ING Group 22-26 var	300'000	0
US459200KT76	4.15% IBM 22-27	800'000	0
US46647PDU75	5.299 % JPMorgan Chase & Co 23-29 var	1'000'000	800'000
US55608RBQ20	5.391 % Macquarie Group 23-26 NT	1'500'000	0
US61747YFF79	5.449 % Morgan Stanley 23-29 NT var	500'000	0
US636274AD47	5.602 % National Grid 23-28	785'000	0
US639057AG33	7.472 % NatWest Group 22-26 NT var	360'000	0
US639057AK45	5.808 % NatWest Group 23-29 NT var	1'600'000	1'050'000
US639057AL28	5.583 % NatWest Group 24-28 NT var	800'000	0
US86959NAM11	5 1/4 % Svenska Handelsbanken 23-26 NT	1'000'000	650'000
US89115A2U52	5.523 % Toronto-Dominion Bank 23-28 NT	1'250'000	1'000'000
US91087BAU44	5.40 % Mexico 23-28 BS	260'000	0
US912810RM27	3 % USA 15-45 TB	1'050'000	1'300'000
US912810RZ30	2 3/4 % USA 17-47 TB	500'000	0
US912810SU34	1 7/8 % USA 21-51 TB	1'900'000	880'000
US912810SW99	1 7/8 % USA 21-41 TB	570'000	0
US912828X885	2 3/8 % USA 17-27 Series C-2027 TB	0	2'450'000
US91282CCE93	1 1/4 % USA 21-28 Series L-2028 TB	0	1'600'000
US91282CDY49	1 7/8 % USA 22-32 Series B-2032 TB	2'000'000	650'000
US91282CEP23	2 7/8 % USA 22-32 Series C-2032 TB	1'100'000	450'000
USN30707AQ19	5 % Enel Finance International 22-32	200'000	0
USU2920CAA19	7.10 % Enel Finance America 22-27	350'000	300'000
USX6000LAA27	4 3/4 % Nordea Bank 22-25	300'000	0
XS0488101527	4 1/8 % SNCF 10-25 Series 113 NT	1'000'000	0
XS0975634204	3 % BEI 13-33	0	1'200'000
XS1081100239	2 1/4 % Nationwide Building Society 14-29 Series 14-02	2'500'000	600'000
XS1748456974	1 1/8 % BNP Paribas 18-26 NT	600'000	1'000'000
XS1752475720	1 % Deutsche Bahn Finance 18-27 NT	1'500'000	0
XS1813150247	3 3/8 % Virgin Money 18-26 NT var	700'000	0
XS2069380991	1/4 % E.ON 19-26 NT	220'000	0
XS2238792175	3/4 % Medtronic Global Holdings 20-32 NT	0	350'000
XS2289133915	0.325 % UniCredit 21-26 NT	0	500'000
XS2393518597	2 1/4 % Banco Santander 21-32 var	700'000	0
XS2454764429	1/8 % Banque de Developpement du Conseil de l'Europe 22-27	0	1'600'000
XS2483607474	2 1/8 % ING Group 22-26 Series 242 var	1'000'000	0
XS2531803828	2.574 % Macquarie Bank 22-27	1'100'000	0

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
XS2553547444	6.364 % HSBC Holdings 22-32 NT Series 55 Tranche 1 var	500'000	0
XS2555220867	4 1/4 % Booking Holdings 22-29	1'000'000	0
XS2582348046	3 1/4 % Lloyds Bank 23-26	1'400'000	0
XS2585966505	3 % ING Bank 23-33	1'100'000	0
XS2588885025	4.45 % UniCredit 23-29 NT var	0	800'000
XS2600822998	6 1/4 % Skipton Building Societ 23-29	500'000	0
XS2636592102	5 3/4 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 23-33 var	1'300'000	600'000
XS2638075700	6 5/8 % Intesa Sanpaolo 23-33	600'000	0
XS2645248225	4 1/8 % Republique de Chili 23-34	547'683	0
XS2673808486	4 3/8 % Intesa Sanpaolo 23-27 NT	800'000	0
XS2720095970	5 7/8 % Tapestry 23-31 NT	750'000	0
XS2726256113	4 3/8 % CAIXABANK 23-33 NT	900'000	0

#### Positions fermées en cours de période comptable

#### Obligations

BE0002681626	3/4 % KBC Groupe 20-30 NT	0	700'000
CH0278341224	1 % Credit Suisse Group Funding (Guernsey) 15-23 NT	0	2'000'000
CND100029RW4	3 1/4 % Republique Populaire de Chine 19-26 NT	0	25'000'000
CND100031JZ0	1.99 % Republique Populaire de Chine 20-25 NT	0	14'000'000
DE0001102416	1/4 % Deutschland 17-27	2'000'000	3'250'000
DE0001135085	4 3/4 % Deutschland 98-28	0	2'000'000
DE000A3E5LU1	0 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 21-28 NT	1'000'000	3'500'000
DE000A3H2457	0 % Deutsche Boerse 21-26	0	800'000
DE000CZ45W57	3 % Commerzbank 22-27 Series 992 var	1'000'000	1'000'000
DE000DL19VP0	1 3/8 % Deutsche Bank 20-26 NT var	1'500'000	1'500'000
DE000DL19WL7	1 7/8 % Deutsche Bank 22-28 var	0	1'100'000
DE000NRW0KM0	1 3/4 % State of North Rhine-Westphalia 17-57 Series 1445/17	0	600'000
ES00000121G2	4.80 % Espana 08-24 BS	0	750'000
ES00000126Z1	1.60 % Espana 15-25 BS	0	2'500'000
ES0000012E85	1/4 % Espana 19-24 BS	0	2'500'000
ES0000012I32	1/2 % Espana 21-31 BS	1'700'000	4'255'000
ES0413900608	0.10 % Banco Santander 20-32 NT	0	1'000'000
EU000A18Z2D4	3/4 % Communauté Européenne 16-31 NT Series 76 Tranche 1	0	1'600'000
EU000A1G0EP6	1/8 % European Financial Stability Facility 22-30	0	1'700'000
EU000A1Z99F0	3/4 % Mécanisme européen de stabilité 18-28 NT	0	1'200'000
EU000A1Z99Q7	1 % Mécanisme européen de stabilité 22-27	1'500'000	4'500'000
EU000A2SCAB4	7/8 % European Financial Stability Facility 22-28 NT	0	1'600'000
EU000A3K4DD8	1 % Communauté Européenne 22-32	300'000	2'782'000
EU000A3K4DS6	2 % Communauté Européenne 22-27 NT	0	1'300'000
EU000A3K7MW2	1 5/8 % Communauté Européenne 22-29 NT	2'500'000	2'500'000
EU000A3KWCF4	0 % Communauté Européenne 21-28 Series 21 NT	0	1'000'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
FR0011317783	2 3/4 % France 12-27 OAT	0	3'000'000
FR0011461037	3 1/4 % France 13-45 OAT	0	900'000
FR0013412947	3/4 % BFCM 19-26 NT	0	1'000'000
FR0013494168	1/4 % Schneider Electric 20-29	0	1'000'000
FR0013532280	1/2 % BNP 20-28 Series 19360 NT var	0	900'000
FR001400DCZ6	4 3/8 % BNP Paribas 23-29 Series 19911 var	1'700'000	1'700'000
FR001400E7J5	3 3/8 % Credit Agricole 22-27 NT	700'000	700'000
FR001400I822	3 3/8 % Agence Francaise de Developpement 23-33 NT	1'400'000	1'400'000
GB00BF0HZ991	3/4 % United Kingdom 17-23 TB	0	210'000
GB00BMBL1G81	1/8 % United Kingdom 20-28 TB	250'000	1'250'000
IT0004356843	4 3/4 % Italia 08-23 BT	0	2'000'000
JP1103361EC6	1/2 % Japan 14-24 No 336	0	400'000'000
JP1103481H98	0.10 % Japan 17-27 Series 348 TB	0	106'000'000
JP1103561KA2	0.10 % Japan 19-29 Series 356 TB	0	180'000'000
NZGOVDT423C0	5 1/2 % New Zealand 11-23 NT	0	200'000
US00206RKD34	3.10 % AT&T 20-43 NT	0	1'000'000
US031162DA53	2.80 % Amgen 21-41 NT	0	200'000
US06051GJB68	2.592 % Bank of America 20-31 var	0	350'000
US06738EBD67	4.972 % Barclays 18-29 NT var	1'200'000	1'200'000
US09659X2R20	2.159 % BNP Paribas 21-29 NT var	0	250'000
US168863DS48	3.10 % Republique de Chili 21-41	0	500'000
US172967MS77	2.572 % Citigroup 20-31	0	500'000
US225433AC55	3 3/4 % Credit Suisse Group Funding (Guernsey) 15-25 NT Gtd	0	500'000
US25160PAJ66	6.119 % Deutsche Bank New York 22-26 Series D NT var	0	500'000
US31562QAF46	5 1/4 % Stellantis 15-23 NT	0	750'000
US40434LAK17	4 % HP 22-29 NT	0	200'000
US465410AH18	6 7/8 % Italia 93-23 BT	0	1'000'000
US6174468Q59	2.188 % Morgan Stanley 20-26 NT var	0	250'000
US639057AF59	5.516 % NatWest Group 22-28 var	1'150'000	1'150'000
US654106AH65	2.40 % Nike 20-25 NT	0	500'000
US89153VAV18	3.127 % Total Energies Capital Intl 20-50 NT	0	1'000'000
US902613AX64	3 3/4 % UBS Group 23-25 NT	500'000	500'000
US912828T917	1 5/8 % USA 16-23 Series R-2023 TB	0	1'000'000
US91282CDK45	1 1/4 % USA 21-26 Series AG-2026 TB	2'000'000	2'000'000
US91282CFN65	4 1/4 % USA 22-24 Series BH-2024 TB	0	2'300'000
US91282CHQ78	4 1/8 % USA 23-28 Series AB-2028 TB	2'600'000	2'600'000
USU75000BT27	2.132 % Roche Holdings 22-25	0	650'000
XS0753143709	3 % Deutsche Bahn Finance 12-24	0	3'500'000
XS1236685613	1 7/8 % Republique de Chili 15-30 NT	0	600'000
XS1394791492	1 % ABN AMRO Bank 16-31 Series CBB16	0	700'000
XS1487315860	1 1/8 % Santander UK Group Holdings 16-23 Series B-5003 NT	0	680'000
XS1596778008	4 5/8 % UniCredit 17-27 Series 2 Tranche 1 NT	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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
XS1708161291	1 3/8 % Verizon Communications 17-26	0	750'000
XS1856342560	5/8 % Hypo Vorarlberg Bank NT 18-26	0	1'500'000
XS1872038218	1 3/8 % Bank of Ireland 18-23	0	1'000'000
XS1938387237	5/8 % BEI 19-29	0	1'200'000
XS1946788194	1/2 % Swedbank Mortgage 19-26 NT	0	1'500'000
XS1955187932	1 3/4 % Siemens Financieringsmaatschappij 19-39 NT	0	400'000
XS1956025651	1 % Santander Consumer Finance 19-24	0	1'000'000
XS2022424993	1 3/4 % Intesa Sanpaolo 19-29	0	730'000
XS2046595836	1/2 % Danske Bank 19-25 var	0	1'000'000
XS2075811948	1.047 % JPMorgan Chase & Co 19-32 var	0	750'000
XS2079716937	1/2 % Apple 19-31	200'000	950'000
XS2101349723	1/2 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20-27	0	500'000
XS2115091717	0.30 % IBM 20-28	0	500'000
XS2122486066	1 1/8 % Dow Chemical 20-32	0	500'000
XS2176783319	1 1/4 % ENI 20-26 NT	0	500'000
XS2180510732	1 1/4 % ABN AMRO Bank 20-25 NT	0	400'000
XS2258558464	1/8 % FCA Bank Irish branch 20-23	0	400'000
XS2304664597	1.35 % Intesa Sanpaolo 21-31 NT	0	500'000
XS2326546434	0.01 % UBS AG, London Branch 21-26	0	500'000
XS2353182293	1/2 % Enel Finance International 21-30 NT	100'000	700'000
XS2369906644	0.90 % Nasdaq 21-33	0	630'000
XS2381671671	1/4 % Credit Suisse AG, London Branch 21-28	0	1'500'000
XS2387060259	0.67 % NatWest Group 21-29 NT	0	1'500'000
XS2388457264	0 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 21-31 Tranche 1	0	1'500'000
XS2407010656	5/8 % JDE Peet's 21-28	350'000	1'700'000
XS2433139966	0.925 % UniCredit 22-28 var	0	1'000'000
XS2433206740	0.943 % Macquarie Group 22-29	0	800'000
XS2433363509	1/4 % BEI 22-32	0	2'200'000
XS2521027446	3 1/8 % Lloyds Banking Group 22-30 var	0	500'000
XS2545259876	4 1/2 % Dell Bank International 22-27	500'000	1'000'000
XS2570940226	6.369 % Barclays 23-31 var	0	400'000
XS2582814039	3 3/4 % British Telecommunications 23-31 Series 20231 NT	1'000'000	1'000'000
XS2585239200	4 5/8 % Virgin Money 23-28 var	0	850'000
XS2587298204	2 3/4 % BEI 23-28	0	900'000
XS2597919013	3 5/8 % Nationwide Building Society 23-28	0	1'100'000
XS2621539910	4.856 % HSBC Holdings 23-33 var	1'000'000	1'000'000
XS2623501181	4 5/8 % CAIXABANK 23-27 var	1'000'000	1'000'000
XS2626024868	2 3/4 % BEI 23-30	1'400'000	1'400'000

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

### Positions ouvertes à la fin de la période comptable

#### Opérations à terme sur devises

DAT030496		15.05.24	167.69908	JPY	684'000'000.00	CHF	4'078'734.41
DAT030498		15.05.24	0.22187	CHF	887'468.40	PLN	4'000'000.00
DAT030499		15.05.24	16.98181	MXN	11'887'268.40	USD	700'000.00
DAT030500		15.05.24	1.04699	EUR	6'500'000.00	CHF	6'208'286.50
DAT030501		16.05.24	1'307.42600	KRW	1'438'168'600.00	USD	1'100'000.00
DAT030534		15.05.24	0.05942	USD	1'400'000.00	MXN	23'562'313.60

#### Futures

CBOT.TN50624	US T-NOTES 5 Y	30.06.24					21.00
CBOT.UL10624	US ULTRABOND 10 YEAR	30.06.24					17.00
EURO.SH0624	EURO SCHATZ EUREX	30.06.24			232.00		
EURX.BD0624	EUREX EURO BUND	30.06.24			163.00		8.00
EURX.BOB0624	EURO-BOBL	30.06.24					95.00
LIF.LG0624	LONG GILT	30.06.24			127.00		

### Positions fermées en cours de période comptable

#### Opérations à terme sur devises

DAT029050		22.06.23	1'312.21100	KRW	1'312'211'000.00	USD	1'000'000.00
DAT029329		22.08.23	1'281.95210	KRW	1'410'147'310.00	USD	1'100'000.00
DAT029466		22.08.23	0.21591	CHF	1'273'879.62	PLN	5'900'000.00
DAT029467		22.08.23	0.05941	USD	1'400'000.00	MXN	23'566'554.20
DAT029561		24.10.23	0.21154	CHF	1'248'088.36	PLN	5'900'000.00
DAT029562		24.10.23	0.05788	USD	1'400'000.00	MXN	24'185'947.80
DAT029563		24.10.23	1'336.91700	KRW	1'470'608'700.00	USD	1'100'000.00
DAT029655		24.10.23	4.75492	PLN	1'000'000.00	CHF	210'308.40
DAT029656		24.10.23	17.50502	MXN	4'551'304.42	USD	260'000.00
DAT029657		24.10.23	0.00075	USD	141'000.00	KRW	187'596'975.00
DAT029845		30.11.23	0.21126	CHF	845'032.80	PLN	4'000'000.00
DAT029846		30.11.23	18.41085	MXN	15'649'223.35	USD	850'000.00
DAT029850		30.11.23	1'346.68970	KRW	1'279'355'215.00	USD	950'000.00
DAT029865		30.11.23	0.05441	USD	1'500'000.00	MXN	27'568'135.50
DAT030027		25.01.24	0.05771	USD	700'000.00	MXN	12'130'048.00
DAT030028		25.01.24	0.22063	CHF	882'532.80	PLN	4'000'000.00
DAT030029		25.01.24	1'288.60000	KRW	1'417'460'000.00	USD	1'100'000.00
DAT030298		14.03.24	0.05734	USD	700'000.00	MXN	12'207'974.10

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



Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT030300		14.03.24	0.21405	CHF	856'181.60	PLN	4'000'000.00
DAT030303		14.03.24	1'334.14900	KRW	1'467'563'900.00	USD	1'100'000.00

#### Futures

CBOT.TN50623	US T-NOTES 5 Y	30.06.23					23.00
CBOT.TN50923	US T-NOTES 5 Y	30.09.23			22.00		22.00
CBOT.TN51223	US T-NOTES 5 Y	31.12.23			21.00		21.00
CBOT.UL10324	US ULTRABOND 10 YEAR	31.03.24			153.00		153.00
CBOT.UL10623	US ULTRABOND 10 YEAR	30.06.23			145.00		
CBOT.UL10923	US ULTRABOND 10 YEAR	30.09.23			373.00		373.00
CBOT.UL11223	US ULTRABOND 10 YEAR	31.12.23			170.00		170.00
CBOT.ULT0923	US ULTRABOND 30 YEAR	30.09.23			116.00		116.00
EURO.SH0324	EURO SCHATZ EUREX	31.03.24			267.00		267.00
EURO.SH0623	EURO SCHATZ EUREX	30.06.23			55.00		55.00
EURO.SH0923	EURO SCHATZ EUREX	30.09.23			432.00		432.00
EURO.SH1223	EURO SCHATZ EUREX	31.12.23			301.00		301.00
EURX.BD0324	EUREX EURO BUND	31.03.24			184.00		184.00
EURX.BD0623	EUREX EURO BUND	30.06.23			157.00		
EURX.BD0923	EUREX EURO BUND	30.09.23			461.00		461.00
EURX.BD1223	EUREX EURO BUND	31.12.23			187.00		187.00
EURX.BOB0324	EURO-BOBL	31.03.24			106.00		106.00
EURX.BOB0923	EURO-BOBL	30.09.23			147.00		147.00
EURX.BOB1223	EURO-BOBL	31.12.23			105.00		105.00
LIF.BTP0923	BTP GOVT BOND 10 Y	30.09.23			157.00		157.00
LIF.LG0324	LONG GILT	31.03.24			213.00		213.00
LIF.LG0923	LONG GILT	30.09.23			253.00		253.00
LIF.LG1223	LONG GILT	31.12.23			116.00		116.00

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 Situation jusqu'au 31.12.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV International Bonds (CHF)	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	0.70%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe B	0.55%*			
Classe C	0.40%*			

\* 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.

### Situation dès le 01.01.24

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV International Bonds (CHF)	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	0.70%*	Max. 1.00%	Max. 0.80%	Max. 0.50%
Classe B	0.55%*			
Classe C	0.40%*			

\* 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.

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.

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

		2021	2022	2023	2024 au 31 mars
Performance :					
– Classe A (lancée le 26.09.03)	%	-5.79	-18.77	-1.11	4.60
– Classe B (lancée le 25.08.05)	%	-5.65	-18.63	-0.98	4.64
– Classe C (lancée le 25.08.05)	%	-5.52	-18.51	-0.81	4.67

### 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 Gérifonds SA,  
Lausanne

## Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

### Opinion d'audit

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

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

– comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 loi suisse sur les placements collectifs, 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

Francis Brisson

Expert-réviseur agréé  
Auditeur responsable

Genève, 11 juillet 2024

Annexe:

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)

# AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Total Return Bonds ESG (CHF)

## Rapport annuel au 31 mars 2024

---

### 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 .....	20
Rapport de performance .....	22
Rapport abrégé de la société d'audit .....	23



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

[www.bcv.ch/invest](http://www.bcv.ch/invest)



Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
CH-1001 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)

## Direction du fonds et organisation

---

### Direction du fonds

GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
1001 Lausanne

### Conseil d'administration

Stefan BICHSEL  
Président

Oren-Olivier PUDER  
Vice-président

Fabrice WELSCH  
Membre

Patrick BOTTERON  
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



## Information aux investisseurs

### 1) Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assumera cette fonction depuis l'exercice annuel clôturant au 31 mars 2024.

### 2) Dépassement actif

Le compartiment a enregistré un dépassement de la limite pour les avoirs à vue et à terme et de la limite par émetteur (21.92% au lieu de 20% pour chaque limite) à la VNI datée du 18 janvier 2024. Ce dépassement a été immédiatement régularisé et il n'a généré aucun dommage à la VNI datée du 19 janvier 2024.

## Utilisation du revenu net au 31 mars 2024

Date Ex VNI : 19/01/2024

Date de paiement : 23/01/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant intermédiaire pour porteurs de parts domiciliés			
				en Suisse			à l'étranger
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe C	Non	8	CHF	1.75792	0.61527	1.14265	1.14265

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés			
				en Suisse			à l'étranger
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Oui	8	CHF	1.80	0.63	1.17	1.80
Classe B	Oui	8	CHF	2.10	0.735	1.365	2.10
Classe C	Oui	-	CHF	-	-	-	-

## Chiffres comptables

Aperçu		Devise	01.04.23	01.04.22	01.04.21
			31.03.24	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	45'678'919.94	138'574'208.15	211'114'911.58
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	4'336'976.36	7'449'304.18	10'286'837.41
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	93.05	92.17	94.42
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.86%	0.86%	0.86%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	21'245'106.96	27'353'967.12	79'799'439.07
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	94.47	93.63	96.03
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.51%	0.51%	0.50%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	CHF	20'096'836.62	103'770'936.85	121'028'635.10
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	93.00	93.98	96.25
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.36%	0.36%	0.35%
				(Liquidation 01.04.21 de la classe) 02.02.22	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF			0.00
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF			0.00
Total Expense Ratio (TER)	classe Z				-

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

<b>Compte de fortune (Valeurs vénales)</b>	<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Avoirs en banque		
à vue	1'498'139.88	4'410'300.95
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	45'608'993.04	133'836'626.84
Instruments financiers dérivés	-1'893'436.56	-749'236.16
Autres actifs	481'553.55	1'124'841.80
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>45'695'249.91</b>	<b>138'622'533.43</b>
Engagements envers les banques à court terme	-593.34	0.00
Autres engagements	-15'736.63	-48'325.28
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>45'678'919.94</b>	<b>138'574'208.15</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe A</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		80'825	108'942
Parts émises		330	49'178
Parts rachetées		-34'546	-77'295
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>46'609</b>	<b>80'825</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe B</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		292'151	830'966
Parts émises		0	15'887
Parts rachetées		-67'267	-554'702
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>224'884</b>	<b>292'151</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe C</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		1'104'185	1'257'480
Parts émises		215'000	10'718
Parts rachetées		-1'103'085	-164'013
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>216'100</b>	<b>1'104'185</b>

<b>Variation de la fortune nette du fonds</b>		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	138'574'208.15	211'114'911.58
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-2'256'532.40	-2'587'841.70
Distribution intermédiaire des revenus	-1'069'202.10	0.00
Solde des mouvements de parts	-91'181'593.05	-66'749'692.15
Résultat total	1'612'039.34	-3'203'169.58
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>45'678'919.94</b>	<b>138'574'208.15</b>

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Revenus</b>			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		68'424.20	19'821.62
Intérêts négatifs		0.00	-44'001.55
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		2'427'033.22	3'523'465.57
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		94'424.01	28'647.20
<b>Total des revenus</b>		<b>2'589'881.43</b>	<b>3'527'932.84</b>
<b>Charges</b>			
Intérêts passifs		-7'577.04	-1'440.32
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-400'297.01	-737'260.68
Autres charges		-7'107.26	-12'452.21
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-492'778.31	-551'209.25
<b>Total des charges</b>		<b>-907'759.62</b>	<b>-1'302'362.46</b>
<b>Résultat net</b>		<b>1'682'121.81</b>	<b>2'225'570.38</b>
Gains et pertes de capital réalisés		-13'437'252.30	-2'298'733.85
<b>Résultat réalisé</b>		<b>-11'755'130.49</b>	<b>-73'163.47</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		13'367'169.83	-3'130'006.11
<b>Résultat total</b>		<b>1'612'039.34</b>	<b>-3'203'169.58</b>

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe A</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		80'083.27	86'988.49
Report de l'année précédente		7'772.43	1'608.94
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>87'855.70</b>	<b>88'597.43</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		83'896.20	80'825.00
Report à compte nouveau		3'959.50	7'772.43
<b>Total</b>		<b>87'855.70</b>	<b>88'597.43</b>

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe B</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		479'914.71	415'725.45
Report de l'année précédente		8'713.14	1'999.09
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>488'627.85</b>	<b>417'724.54</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		472'256.40	409'011.40
Report à compte nouveau		16'371.45	8'713.14
<b>Total</b>		<b>488'627.85</b>	<b>417'724.54</b>

	Période comptable	01.04.23	01.04.22
<b>Utilisation du résultat de la classe C</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		1'122'123.83	1'722'856.44
Report de l'année précédente		74'244.86	118'084.42
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>1'196'368.69</b>	<b>1'840'940.86</b>
Distribution intermédiaire des revenus		1'069'202.10	0.00
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		0.00	1'766'696.00
Report à compte nouveau		127'166.59	74'244.86
<b>Total</b>		<b>1'196'368.69</b>	<b>1'840'940.86</b>

## Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Valeurs mobilières cotées en bourse</b>						
<b>Obligations</b>					<b>44'786'260.45</b>	<b>98.01</b>
CA135087Q988	4 % Canada 23-29 TB	3'000'000	CAD	102.18408 %	2'040'359.21	4.47
<b>CAD</b>					<b>2'040'359.21</b>	<b>4.47</b>
CH0244717978	1 1/2 % Auchan Holding 14-24 NT	400'000	CHF	99.50 %	398'000.00	0.87
CH0360172735	1 3/4 % Temenos Group 17-24	500'000	CHF	99.67 %	498'350.00	1.09
CH0471297983	7/8 % HIAG Immobilien Holding 19-24	500'000	CHF	99.86 %	499'300.00	1.09
CH0517825268	1/8 % Jackson National Life Global Funding 20-28 Unitary 144	550'000	CHF	91.65 %	504'075.00	1.10
CH0520663664	1/2 % Banco Mercantile Del Norte 20-24	550'000	CHF	98.45 %	541'475.00	1.18
CH0522690715	0.84 % RZD Capital 20-26 NT	750'000	CHF	15.25 %	114'375.00	0.25
CH0525158421	0.2031 % AMP Group Finance Services 20-24	550'000	CHF	99.43 %	546'865.00	1.20
CH0579132959	1 3/4 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 20 var	500'000	CHF	95.50 %	477'500.00	1.04
CH0598928759	1 3/4 % Swiss Life 21 Tranche 1 var	500'000	CHF	97.75 %	488'750.00	1.07
CH1137122789	1.15 % Tanner Servicios Financieros 21-24 Tranche 1 NT	500'000	CHF	98.88 %	494'400.00	1.08
CH1244319450	3.645 % Deutsche Bank 23-29	400'000	CHF	103.50 %	414'000.00	0.91
CH1264414322	3.80 % Commerzbank 23-28 NT	500'000	CHF	104.90 %	524'500.00	1.15
CH1264887436	2.95 % Spital Maennedorf 23-26	500'000	CHF	102.15 %	510'750.00	1.12
CH1276313280	3.45 % ENAG Energiefinanzierungs 23-28	500'000	CHF	104.05 %	520'250.00	1.14
CH1294486365	3.61 % DZ BANK 23-28	900'000	CHF	103.00 %	927'000.00	2.03
CH1314941456	2 3/4 % AMAG Leasing 24-29	500'000	CHF	102.45 %	512'250.00	1.12
CH1331113501	2 3/8 % Clariant 24-27	400'000	CHF	101.20 %	404'800.00	0.89
<b>CHF</b>					<b>8'376'640.00</b>	<b>18.33</b>
DE0001102424	1/2 % Deutschland 17-27	2'200'000	EUR	93.81359 %	2'007'657.78	4.39
DE000BU22023	2.2 % Deutschland 24-34	3'600'000	EUR	99.18828 %	3'473'474.20	7.61
FR0013459765	2 5/8 % RCI Banque 19-30 var	400'000	EUR	97.74593 %	380'329.41	0.83
FR001400KDS4	5 1/2 % Credit Agricole 23-33 NT var	500'000	EUR	105.17377 %	511'538.89	1.12
IT0005580136	4 7/8 % Banco BPM 24-30	400'000	EUR	102.93958 %	400'537.89	0.88
XS1715306012	1 % Aroundtown 17-25 NT	500'000	EUR	96.63644 %	470'015.48	1.03
XS2101558307	2.731 % UniCredit 20-32 var	500'000	EUR	94.92358 %	461'684.55	1.01
XS2170186923	3 1/8 % Republique de Serbie 20-27	400'000	EUR	96.01687 %	373'601.64	0.82
XS2181690665	3.675 % La Macedoine du Nord 20-26	400'000	EUR	96.94713 %	377'221.28	0.83
XS2468223107	5.80 % Assicurazioni Generali 22-32 NT	500'000	EUR	109.36665 %	531'932.04	1.16
XS2524746687	4.125 % ING Group 22-33 NT var	500'000	EUR	99.83748 %	485'584.52	1.06
XS2525226622	3.53 % Santander UK Group Holding 22-28 var	500'000	EUR	99.53032 %	484'090.59	1.06
XS2585239200	4 5/8 % Virgin Money 23-28 var	450'000	EUR	102.74836 %	449'768.09	0.98
XS2636412210	5.90 % Albanie 23-28	400'000	EUR	102.66439 %	399'467.13	0.87
XS2636592102	5 3/4 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 23-33 var	500'000	EUR	105.26111 %	511'963.72	1.12
XS2637954582	7 7/8 % Telecom Italia 23-28	350'000	EUR	109.71995 %	373'555.28	0.82
XS2643234011	5 % Bank of Ireland 23-31 NT var	500'000	EUR	106.62712 %	518'607.65	1.13

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
XS2720095970	5 7/8 % Tapestry 23-31 NT	700'000	EUR	106.60844 %	725'923.55	1.59
XS2724428193	5 1/2 % Bank Polska Kasa Opieki 23-27	500'000	EUR	102.21821 %	497'163.80	1.09
XS2724457457	5 1/8 % Ford Motor Credit Co 23-29 NT	500'000	EUR	104.82075 %	509'821.93	1.12
XS2746647036	4.824 % Ceska Sportelna 24-30 var	400'000	EUR	101.13062 %	393'499.25	0.86
<b>EUR</b>					<b>14'337'438.67</b>	<b>31.38</b>
GB00BPJJKN53	4 5/8 % United Kingdom 23-34 TB	3'200'000	GBP	105.67824 %	3'847'702.60	8.42
<b>GBP</b>					<b>3'847'702.60</b>	<b>8.42</b>
JP1400161P53	1.3 % Japan 23-63 Series 16 TB	70'000'000	JPY	83.24212 %	346'779.18	0.76
<b>JPY</b>					<b>346'779.18</b>	<b>0.76</b>
US03512TAF84	3 3/8 % AngloGold Ashanti Holdings 21-28	550'000	USD	90.0189 %	445'940.11	0.98
US05964HAV78	6.921 % Banco Santander 23-33	400'000	USD	104.57251 %	376'753.84	0.82
US06051GJB68	2.592 % Bank of America 20-31 var	700'000	USD	86.21257 %	543'561.66	1.19
US09660V2A05	4 3/8 % BNP Paribas 18-33 NT	250'000	USD	94.65082 %	213'129.97	0.47
US161175CP73	6.65 % Charter Communications Operating Cap. Corp.23-34 NT	880'000	USD	102.49106 %	812'360.58	1.78
US172967MS77	2.572 % Citigroup 20-31	700'000	USD	85.47863 %	538'934.24	1.18
US23636BBA61	0.976 % Danske Bank 21-25 NT	650'000	USD	97.77284 %	572'415.96	1.25
US50155QAN07	6.35 % Kyndryl Holdings Incorporation 24-34 NT	880'000	USD	102.58896 %	813'136.49	1.78
US83368TAV08	2 5/8 % Societe Generale 20-25	500'000	USD	97.44211 %	438'830.55	0.96
US91282CFH97	3 1/8 % USA 22-27 Series AC-2027 TB	4'300'000	USD	96.07031 %	3'720'812.83	8.14
US91282CJZ59	4 % USA 24-34 Series B-2034 TB	5'600'000	USD	98.375 %	4'961'956.30	10.84
USF11494BX20	6.612 % BPCE 23-27 var	550'000	USD	102.06535 %	505'616.43	1.11
USH42097CM73	1.494 % UBS AG, London Branch 21-27 var	600'000	USD	90.96194 %	491'576.52	1.08
USN30707AQ19	5 % Enel Finance International 22-32	600'000	USD	96.8712 %	523'511.32	1.15
XS2638075700	6 5/8 % Intesa Sanpaolo 23-33	940'000	USD	103.79681 %	878'803.99	1.92
<b>USD</b>					<b>15'837'340.79</b>	<b>34.65</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>					<b>-1'072'383.88</b>	<b>-2.34</b>
EURO.SH0624	EURO SCHATZ EUREX	50	EUR	105.70	0.00*	0.00
CBOT.TN50624	US T-NOTES 5 Y	120	USD	107.01563	0.00*	0.00
<b>Futures</b>					<b>0.00*</b>	<b>0.00</b>
ITXEX539	21667KKC1	-8'000'000	EUR	-9.82634	-767'281.49	-1.68
ITXEX540	21667KKS6	-4'000'000	EUR	-7.67457	-305'102.39	-0.66
<b>Dérivés de crédit</b>					<b>-1'072'383.88</b>	<b>-2.34</b>
<b>Valeurs mobilières non cotées en bourse</b>						
<b>Obligations</b>					<b>822'732.58</b>	<b>1.80</b>
USC4949AAF78	6 1/4 % Kinross Gold Corp. 23-33 NT	880'000	USD	103.79964 %	822'732.58	1.80
<b>USD</b>					<b>822'732.58</b>	<b>1.80</b>

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
------	-------------	----------------	---------	-------	---------------	------

**Valeurs mobilières évaluées selon un modèle**

<b>Obligations</b>					<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
--------------------	--	--	--	--	-------------	-------------

CH0379268748	2.10 % RZD Capital 17-23 NT	700'000	CHF	0.00 %	0.01	0.00
<b>CHF</b>					<b>0.01</b>	<b>0.00</b>

<b>Instruments financiers dérivés</b>					<b>-821'052.68</b>	<b>-1.80</b>
---------------------------------------	--	--	--	--	--------------------	--------------

DAT030481	15.05.24	834'346.8	CHF	1.00	834'346.80	1.83
DAT030481	15.05.24	-140'000'000	JPY	0.00596	-834'698.47	-1.83
DAT030482	15.05.24	11'342'344	CHF	1.00	11'342'344.00	24.83
DAT030482	15.05.24	-13'000'000	USD	0.8965	-11'654'454.71	-25.50
DAT030484	15.05.24	6'005'815.2	CHF	1.00	6'005'815.20	13.14
DAT030484	15.05.24	-6'900'000	USD	0.8965	-6'185'825.96	-13.54
DAT030485	15.05.24	9'062'173.5	CHF	1.00	9'062'173.50	19.83
DAT030485	15.05.24	-9'500'000	EUR	0.96984	-9'213'487.05	-20.16
DAT030487	15.05.24	4'104'487.6	CHF	1.00	4'104'487.60	8.98
DAT030487	15.05.24	-4'300'000	EUR	0.96984	-4'170'315.19	-9.13
DAT030489	15.05.24	3'790'648.44	CHF	1.00	3'790'648.44	8.30
DAT030489	15.05.24	-3'400'000	GBP	1.13274	-3'851'311.72	-8.43
DAT030509	15.05.24	2'003'421.5	CHF	1.00	2'003'421.50	4.38
DAT030509	15.05.24	-3'100'000	CAD	0.66286	-2'054'879.89	-4.50
DAT030510	15.05.24	100'000	EUR	1.00	97'275.00	0.21
DAT030510	15.05.24	-95'586.2	CHF	1.0311	-95'873.04	-0.21
DAT030518	15.05.24	40'000'000	JPY	1.00	238'052.00	0.52
DAT030518	15.05.24	-239'205.2	CHF	167.72529	-238'770.69	-0.52

<b>Opérations à terme sur devises</b>					<b>-821'052.68</b>	<b>-1.80</b>
---------------------------------------	--	--	--	--	--------------------	--------------

\*Les contrats sur futures ouverts sont sans valeur vénale car le résultat de la réévaluation est porté quotidiennement en augmentation/diminution du solde des avoirs en banque à vue.

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	1'498'139.88	3.28
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	45'608'993.04	99.81
Instruments financiers dérivés	-1'893'436.56	-4.14
<b>Autres actifs</b>	<b>481'553.55</b>	<b>1.05</b>
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>45'695'249.91</b>	<b>100.00</b>
Engagements envers les banques à court terme	-593.34	
<b>Autres engagements</b>	<b>-15'736.63</b>	
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>45'678'919.94</b>	

Cours de change	CAD	1 = CHF 0.665583
	EUR	1 = CHF 0.97275
	GBP	1 = CHF 1.1378
	JPY	100 = CHF 0.59513
	USD	1 = CHF 0.9007



## Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

<b>Engagement du fonds</b>	<b>% de la fortune nette</b>	<b>Montant</b>
Engagement total brut résultant de dérivés	144%	65'588'237.45
Engagement total net résultant de dérivés	59%	26'737'622.55
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
- Goldman Sachs International

## Liste des transactions pendant la période comptable

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
<b>Positions ouvertes à la fin de la période comptable</b>			
<b>Obligations</b>			
CA135087Q988	4 % Canada 23-29 TB	3'000'000	0
CH0471297983	7/8 % HIAG Immobilien Holding 19-24	0	100'000
CH0517825268	1/8 % Jackson National Life Global Funding 20-28 Unitary 144	900'000	350'000
CH0520663664	1/2 % Banco Mercantile Del Norte 20-24	800'000	250'000
CH0525158421	0.2031 % AMP Group Finance Services 20-24	800'000	250'000
CH0579132959	1 3/4 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 20 var	0	100'000
CH0598928759	1 3/4 % Swiss Life 21 Tranche 1 var	0	500'000
CH1137122789	1.15 % Tanner Servicios Financieros 21-24 Tranche 1 NT	0	500'000
CH1244319450	3.645 % Deutsche Bank 23-29	0	200'000
CH1264414322	3.80 % Commerzbank 23-28 NT	600'000	100'000
CH1264887436	2.95 % Spital Maennedorf 23-26	500'000	0
CH1276313280	3.45 % ENAG Energiefinanzierungs 23-28	600'000	100'000
CH1294486365	3.61 % DZ BANK 23-28	1'300'000	400'000
CH1314941456	2 3/4 % AMAG Leasing 24-29	800'000	300'000
CH1331113501	2 3/8 % Clariant 24-27	400'000	0
DE0001102424	1/2 % Deutschland 17-27	2'200'000	0
DE000BU2Z023	2.2 % Deutschland 24-34	3'600'000	0
FR0013459765	2 5/8 % RCI Banque 19-30 var	0	300'000
FR001400KDS4	5 1/2 % Credit Agricole 23-33 NT var	800'000	300'000
GB00BPJJKN53	4 5/8 % United Kingdom 23-34 TB	3'200'000	0
IT0005580136	4 7/8 % Banco BPM 24-30	700'000	300'000
JP1400161P53	1.3 % Japan 23-63 Series 16 TB	70'000'000	0
US03512TAF84	3 3/8 % AngloGold Ashanti Holdings 21-28	800'000	250'000
US05964HAV78	6.921 % Banco Santander 23-33	1'000'000	600'000
US06051GJB68	2.592 % Bank of America 20-31 var	0	300'000
US161175CP73	6.65 % Charter Communications Operating Cap. Corp.23-34 NT	880'000	0
US23636BBA61	0.976 % Danske Bank 21-25 NT	0	345'000
US50155QAN07	6.35 % Kyndryl Holdings Incorporation 24-34 NT	880'000	0
US83368TAV08	2 5/8 % Societe Generale 20-25	600'000	600'000
US91282CFH97	3 1/8 % USA 22-27 Series AC-2027 TB	4'300'000	0
US91282CJZ59	4 % USA 24-34 Series B-2034 TB	5'600'000	0
USC4949AAF78	6 1/4 % Kinross Gold Corp. 23-33 NT	880'000	0
USF11494BX20	6.612 % BPCE 23-27 var	1'000'000	450'000
USH42097CM73	1.494 % UBS AG, London Branch 21-27 var	0	400'000
USN30707AQ19	5 % Enel Finance International 22-32	400'000	300'000
XS2101558307	2.731 % UniCredit 20-32 var	700'000	200'000
XS2170186923	3 1/8 % Republique de Serbie 20-27	0	600'000
XS2181690665	3.675 % La Macedoine du Nord 20-26	0	600'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
XS2525226622	3.53 % Santander UK Group Holding 22-28 var	0	100'000
XS2585239200	4 5/8 % Virgin Money 23-28 var	400'000	550'000
XS2636412210	5.90 % Albanie 23-28	500'000	100'000
XS2636592102	5 3/4 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 23-33 var	600'000	100'000
XS2637954582	7 7/8 % Telecom Italia 23-28	1'000'000	650'000
XS2638075700	6 5/8 % Intesa Sanpaolo 23-33	940'000	0
XS2643234011	5 % Bank of Ireland 23-31 NT var	900'000	400'000
XS2720095970	5 7/8 % Tapestry 23-31 NT	700'000	0
XS2724428193	5 1/2 % Bank Polska Kasa Opieki 23-27	500'000	0
XS2724457457	5 1/8 % Ford Motor Credit Co 23-29 NT	700'000	200'000
XS2746647036	4.824 % Ceska Sporitelna 24-30 var	400'000	0

#### Positions fermées en cours de période comptable

#### Obligations

AT0000A2R9G1	1/4 % Kommunalkredit Austria 21-24 Series 4 Tranche 1	600'000	600'000
BE6309987400	4 1/4 % Solvay 18 var	0	700'000
CH0276581094	0.55 % Spitalverband Limmattal 15-25	0	700'000
CH0306179125	1 % Holcim 15-25	0	1'000'000
CH0311427584	1/2 % Heathrow Funding 16-24	0	400'000
CH0326371421	1 % HIAG Immobilien Holding 16-23	0	300'000
CH0416239777	0.55 % RCI Banque 18-23	0	450'000
CH0419040768	2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 19-25	0	1'300'000
CH0419041519	0.05 % Investis Holding 19-23	0	805'000
CH0422393121	7/8 % EFIAG - Emissions- und Finanz 18-23	0	1'500'000
CH0423279303	1.10 % Commerzbank 18-25 NT Series 900 Tranche 1	0	200'000
CH0468581571	1.002 % Axpo Holding 20-27	0	1'000'000
CH0474977722	0.2525 % Bank of America 19-26 NT	0	500'000
CH0505011962	0.45 % Black Sea Trade & Development Bank 19-23 NT	0	1'635'000
CH0517825318	0.26 % Hyundai Capital Services 20-25 NT	0	600'000
CH0520663599	0 % Credit Suisse (Suisse) 20-30	0	2'000'000
CH0522159026	2.10 % RCI Banque 22-25 NT	0	500'000
CH0536892612	0.70 % Flughafen Zuerich 20-24	0	600'000
CH0536892620	1 % Firmenich International 20-23	0	500'000
CH0537261858	3 1/4 % UBS Group 20-26	0	400'000
CH0550103078	0.405 % CABEI 20-25 NT	0	500'000
CH0572142468	1 1/4 % Syngenta Finance 20-23	0	1'165'000
CH0572327028	0.85 % Athene Global Funding 20-25 NT	800'000	800'000
CH0581947725	2 1/8 % Ford Motor Credit Co 20-23 NT	0	1'370'000
CH1118483697	0.0519 % FCA Capital Suisse 21-24	0	450'000
CH1137122755	0.05 % Tecan Group 21-25	0	400'000
CH1139995778	0.21 % AMAG Leasing 21-24	0	1'000'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1167887277	0.8975 % NatWest Markets 22-25 NT	0	600'000
CH1175016109	1 3/4 % Alpiq Holding 22-26	0	500'000
CH1184694755	1 5/8 % Alpiq Holding 22-25	0	500'000
CH1184694763	1.3275 % Banco Santander 22-25 NT	0	500'000
CH1191066252	2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 22-27	0	500'000
CH1199659934	2.15 % Metropolitan Life Global Funding 22-26 Reg S	0	500'000
CH1215933958	3 3/8 % Commerzbank 22-26 NT	0	500'000
CH1218301971	2 5/8 % Societe Generale 22-26 NT	0	400'000
CH1228837865	2.33 % UBS AG, London Branch 22-25 NT	0	400'000
CH1230759560	1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26	0	500'000
CH1243018814	2.26 % Bank of Montreal 23-29 NT	0	400'000
CH1243018822	2.8025 % AMAG Leasing 23-25 Tranche 1	0	500'000
CH1245295758	3.2625 % Commerzbank 23-27 NT	0	400'000
CH1251030099	2 5/8 % ABN AMRO Bank 23-28	200'000	800'000
CH1255915006	4 5/8 % UBS Group 23-28 NT var	0	200'000
CH1255924404	2.70 % Ferring Holding 23-27	0	1'200'000
CH1255924446	3 % Regionalspital Emmental 23-27	500'000	500'000
CH1256367207	2.5075 % Credit Agricole 23-27 NT	600'000	600'000
CH1264887444	2.9025 % CA Auto Finance Suisse 23-26 Guaranteed	1'000'000	1'000'000
CH1271360625	2 7/8 % Equinix 23-28	700'000	700'000
CH1280994299	2.97 % Nationwide Building Society 23-27	600'000	600'000
CH1280994315	3.0125 % AMAG Leasing 23-29	700'000	700'000
CH1282945554	5 1/4 % Matterhorn Telecom 23-28	1'200'000	1'200'000
CH1298665980	2.96 % Fresenius SE & Co. 23-28 NT	500'000	500'000
CH1300950032	2.445 % Banco Santander Chile 24-27 NT	900'000	900'000
CH1321481546	2.565 % Vonovia 24-29	400'000	400'000
DE0001102580	0 % Deutschland 22-32	0	6'000'000
DE0001102606	1.70 % Deutschland 22-32	0	4'000'000
DE000A30VT06	5 % Deutsche Bank 22-30 var	0	500'000
DE000DL19WL7	1 7/8 % Deutsche Bank 22-28 var	0	500'000
ES0205032008	2 1/2 % Ferrovial 14-24	0	800'000
FR0013258936	1 1/4 % Credit Mutuel Arkea 17-24	0	1'000'000
FR0013311503	1 1/8 % Societe Generale 18-25 NT	0	700'000
FR0013419736	1 % Carrefour 19-27	0	200'000
FR0013505625	2 1/8 % Aeroport de Paris 20-26	0	300'000
FR0014003Q41	0 % DANONE 21-25 NT	0	500'000
FR001400F075	4 3/8 % BPCE 23-28	0	1'500'000
FR001400IEQ0	4 7/8 % RCI Banque 23-28 NT	800'000	800'000
IT0005436693	0.60 % Italia 21-31 BT	0	1'500'000
IT0005466013	0.95 % Italia 21-32 BT	0	5'500'000
US00206RHJ41	4.35 % AT&T 19-29 NT	0	1'000'000
US05581LAB53	3.80 % BNP Paribas 17-24 NT Reg S	0	700'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
US05946KAK79	5.862 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-26 var	0	1'000'000
US05964HAX35	6.527 % Banco Santander 23-27 var	400'000	400'000
US06051GKW86	4.948 % Bank of America 22-28 var	0	250'000
US09659X2R20	2.159 % BNP Paribas 21-29 NT var	0	250'000
US219868CE41	1 1/4 % Corporacion Andina De Fomento 21-24 NT	0	1'000'000
US24703TAE64	4.90 % Dell International LLC/EMC 21-26 NT	0	700'000
US251526CB33	3.961 % Deutsche Bank New York 19-25 NT var	0	1'000'000
US25160PAJ66	6.119 % Deutsche Bank New York 22-26 Series D NT var	0	200'000
US345397C353	7.35 % Ford Motor Credit Co 22-27	500'000	800'000
US37045XDR44	2.35 % General Motors Financial 22-27 NT	0	500'000
US37045XEB82	6 % General Motors Financial Co 23-28	300'000	600'000
US40434LAB18	3 % HP 20-27 NT	0	1'000'000
US42824CAW91	4.90 % Hewlett Packard Enterprise 16-25 NT	0	800'000
US456837BA00	3.869 % ING Group 22-26 var	0	200'000
US46647PAH91	3.22 % JPMorgan Chase & Co 17-25 NT Global Series E var	0	500'000
US46647PBK12	2.083 % JPMorgan Chase & Co 20-26 var	0	1'000'000
US46647PDG81	4.851 % JPMorgan Chase & Co 22-28 var	0	500'000
US46647PDM59	5.546 % JPMorgan Chase & Co 22-25 NT var	0	500'000
US49271VAP58	3.95 % Keurig Dr Pepper 22-29 NT	0	500'000
US53944YAR45	3.511 % Lloyds Banking Group 22-26 var	0	900'000
US58013MFM10	2 1/8 % McDonald's 20-30 NT	0	250'000
US606822CN27	5.354 % Mitsubishi UFJ Financial Group 22-28 var	0	500'000
US606822CQ57	5.063 % Mitsubishi UFJ Financial Group 22-25 var	0	500'000
US639057AK45	5.808 % NatWest Group 23-29 NT var	600'000	600'000
US64110LAS51	4 7/8 % Netflix 18-28	0	700'000
US651639AY25	2 1/4 % Newmont Corporation 20-30 NT	0	1'000'000
US780097BK63	4.269 % NatWest Group 19-25 var	0	500'000
US78409VAP94	2 1/2 % S&P Global 19-29 NT	0	750'000
US85207UAF21	7 7/8 % Sprint 14-23 NT	0	1'000'000
US855244AT67	3.55 % Starbucks 19-29 NT	0	750'000
US88579YBC49	3 5/8 % 3M 18-28 NT Series F	0	750'000
US89115A2U52	5.523 % Toronto-Dominion Bank 23-28 NT	750'000	750'000
US89153VAQ23	3.455 % Total Energies Capital Intl 19-29 NT	0	1'000'000
US91282CCB54	1 5/8 % USA 21-31 Series C-2031 TB	0	9'000'000
US91282CCS89	1 1/4 % USA 21-31 Series E-2031 TB	0	15'000'000
USF12033TN02	2.589 % DANONE 16-23 NT Reg S	0	1'000'000
USF2R125CE38	4 % Credit Agricole 18-33 NT var	0	250'000
USH3698DDN15	6.442 % UBS Group 22-28 var	0	1'000'000
USN30706VC11	1 3/8 % Enel Finance International 21-26 NT	0	1'500'000
USN82008AZ15	1.70 % Siemens Financieringsmaatschappij 21-28 NT	0	500'000
USU5521TAE20	4 % MSCI 19-29	0	500'000
USY5257YAL12	5.831 % Lenovo Group 22-28 NT	0	300'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
XS0203470157	3.119 % AXA - sans echeance NT var	0	200'000
XS1082971588	2 1/2 % Tesco Corporate Treasury Services 14-24 Series 4	0	200'000
XS1485742438	3 7/8 % Allianz SE 16 - sans echeance NT	0	400'000
XS1592433038	4 % Cooperatieve Rabobank 17-29 NT var	0	1'000'000
XS1595704872	1 % E.ON International Finance 17-25 NT	0	1'000'000
XS1614198262	1 3/8 % Goldman Sachs Group 17-24	0	1'000'000
XS1691909920	0.956 % Mizuho Financial Group 17-24	0	500'000
XS1757394322	1 3/8 % Barclays 18-26 var	0	1'000'000
XS1771838494	1 1/8 % ING Group 18-25	0	500'000
XS1782625641	4.45 % Mediobanca Intl (Luxembourg) 18-24 NT var Series 218	0	1'500'000
XS1785467751	2 5/8 % Forvia 18-25 NT	0	500'000
XS1820037270	1 3/8 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 18-25 NT	0	300'000
XS1826630425	4 % ENI 18-23	0	500'000
XS1883263151	4 1/2 % Bank of Ireland 18-23 NT	0	1'200'000
XS1917910884	7.83 % UniCredit 18-23 Series 4 Senior NT	0	1'000'000
XS1935256369	4 % Telecom Italia 19-24 NT Series 42 Tranche 1	0	1'000'000
XS2010031990	3 1/2 % Albanie 20-27	0	400'000
XS2010038227	0.95 % Moody's 19-30	0	750'000
XS2022424993	1 3/4 % Intesa Sanpaolo 19-29	0	600'000
XS2067135421	3/8 % Credit Agricole 19-25 Series 568 Tranche 1 NT	0	400'000
XS2072815066	1 3/4 % Banco BPM 19-25 Reg S NT	0	900'000
XS2089322098	1 3/8 % RAI 19-24	0	1'200'000
XS2125052261	5 7/8 % Lenovo Group 20-25	0	900'000
XS2126084750	2 7/8 % Virgin Money UK 20-25 var	500'000	500'000
XS2168647357	1 3/8% Banco Santander 20-26 NT	0	600'000
XS2176621170	2 1/8 % ING Group 20-31 var	0	200'000
XS2176785447	2 % ENI 20-31 NT	0	500'000
XS2180510732	1 1/4 % ABN AMRO Bank 20-25 NT	0	800'000
XS2199351375	4 1/2 % Stellantis 20-28	0	700'000
XS2209344543	3 3/4 % Forvia 20-28	700'000	1'200'000
XS2231715322	3 % ZF Finance 20-25 NT	0	1'000'000
XS2231792586	1/2 % FCA Bank Irish branch 20-23 NT	0	1'000'000
XS2232101803	5 7/8 % Trafigura 20-25 NT	0	300'000
XS2300208928	0 % SNAM 21-25 NT	0	1'000'000
XS2332250708	2 7/8 % Organon & Company 21-28	800'000	800'000
XS2369906644	0.90 % Nasdaq 21-33	0	800'000
XS2387060259	0.67 % NatWest Group 21-29 NT	300'000	800'000
XS2400445289	1/2 % Dell Bank International 21-26 NT	0	500'000
XS2403428472	2 1/8 % Rexel 21-28	0	1'000'000
XS2430951660	0.877 % Barclays 22-28 var	0	500'000
XS2473715675	2 3/4 % Bank of Montreal 22-27	0	500'000
XS2485259241	1 3/4 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-25 NT	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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
XS2495583978	2 3/8 % Andean Development Corporation 22-27 NT	0	500'000
XS2528323780	3.49 % Mizuho Financial Group 22-27 NT	0	500'000
XS2529233814	4 3/4 % Intesa Sanpaol 22-27 NT	0	500'000
XS2545259876	4 1/2 % Dell Bank International 22-27	0	500'000
XS2545759099	5 1/4 % Intesa Sanpaolo 22-30	0	300'000
XS2569069375	4 1/2 % Lloyds Banking Group 23-29 NT	200'000	1'000'000
XS2587352340	4.30 % General Motors Financial 23-29 NT	0	500'000
XS2588885025	4.45 % UniCredit 23-29 NT var	0	1'000'000
XS2589907653	5 1/2 % Credit Suisse AG, London Branch 23-26	0	500'000
XS2592650373	5 % Intesa Sanpaolo 23-28 NT var	0	500'000
XS2595028536	4.656 % Morgan Stanley 23-29 var	0	1'000'000
XS2624554320	6 1/4 % OI European Group 23-28	700'000	700'000
XS2638560156	5.943% Ceska Sportelna 23-27 S38	700'000	700'000
XS2655993033	5 1/4 % Rexel 23-30	800'000	800'000
XS2673808726	5 1/8 % Intesa Sanpaolo 23-31 NT	1'000'000	1'000'000
XS2682331728	4 7/8 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario 23-27 NT var	700'000	700'000

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

#### Positions ouvertes à la fin de la période comptable

##### Opérations à terme sur devises

DAT030481	15.05.24	0.00596	CHF	834'346.80	JPY	140'000'000.00
DAT030482	15.05.24	0.87249	CHF	11'342'344.00	USD	13'000'000.00
DAT030484	15.05.24	0.87041	CHF	6'005'815.20	USD	6'900'000.00
DAT030485	15.05.24	0.95391	CHF	9'062'173.50	EUR	9'500'000.00
DAT030487	15.05.24	0.95453	CHF	4'104'487.60	EUR	4'300'000.00
DAT030489	15.05.24	1.11490	CHF	3'790'648.44	GBP	3'400'000.00
DAT030509	15.05.24	0.64627	CHF	2'003'421.50	CAD	3'100'000.00
DAT030510	15.05.24	1.04618	EUR	100'000.00	CHF	95'586.20
DAT030518	15.05.24	167.22045	JPY	40'000'000.00	CHF	239'205.20

##### Dérivés de crédit

ITXEX539	21667KKC1	20.06.28		6'000'000.00		
ITXEX540	21667KKS6	12.12.28				4'000'000.00

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

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

Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
<b>Futures</b>							
CBOT.TN50624	US T-NOTES 5 Y	30.06.24			150.00		30.00
EURO.SH0624	EURO SCHATZ EUREX	30.06.24			50.00		

**Positions fermées en cours de période comptable**

**Opérations à terme sur devises**

DAT029052		22.06.23	0.97989	CHF	32'336'271.00	EUR	33'000'000.00
DAT029056		22.06.23	0.89110	CHF	23'703'206.80	USD	26'600'000.00
DAT029126		22.06.23	0.88740	CHF	177'480.20	USD	200'000.00
DAT029204		25.07.23	0.96813	CHF	19'653'018.70	EUR	20'300'000.00
DAT029205		25.07.23	0.89449	CHF	27'371'442.96	USD	30'600'000.00
DAT029273		22.06.23	1.11211	USD	500'000.00	CHF	449'596.50
DAT029324		24.08.23	0.89068	CHF	23'157'550.00	USD	26'000'000.00
DAT029325		24.08.23	0.97742	CHF	32'254'992.00	EUR	33'000'000.00
DAT029388		24.08.23	0.97448	CHF	487'241.50	EUR	500'000.00
DAT029389		24.08.23	0.89532	CHF	53'719.14	USD	60'000.00
DAT029461		25.07.23	1.16229	USD	1'700'000.00	CHF	1'462'630.70
DAT029468		25.07.23	1.03544	EUR	600'000.00	CHF	579'462.00
DAT029493		24.10.23	0.95749	CHF	18'862'553.00	EUR	19'700'000.00
DAT029495		24.10.23	0.85650	CHF	24'238'893.40	USD	28'300'000.00
DAT029580		16.11.23	0.95162	CHF	33'782'581.00	EUR	35'500'000.00
DAT029581		16.11.23	0.87037	CHF	22'542'655.52	USD	25'900'000.00
DAT029618		24.10.23	1.04940	EUR	19'500'000.00	CHF	18'582'057.00
DAT029619		24.10.23	1.13558	USD	18'300'000.00	CHF	16'115'042.22
DAT029722		24.10.23	0.95704	CHF	861'338.70	EUR	900'000.00
DAT029723		24.10.23	1.12337	USD	750'000.00	CHF	667'635.45
DAT029759		24.10.23	1.03463	EUR	400'000.00	CHF	386'611.60
DAT029778		24.10.23	1.09947	USD	400'000.00	CHF	363'813.20
DAT029779		16.11.23	1.03473	EUR	1'900'000.00	CHF	1'836'222.70
DAT029780		24.10.23	1.09438	USD	4'200'000.00	CHF	3'837'800.40
DAT029851		16.11.23	0.89002	CHF	2'848'049.28	USD	3'200'000.00
DAT029897		16.11.23	0.89956	CHF	1'259'383.86	USD	1'400'000.00
DAT029954		18.01.24	0.96199	CHF	32'419'063.00	EUR	33'700'000.00
DAT029955		18.01.24	0.88563	CHF	27'277'308.52	USD	30'800'000.00
DAT030011		18.01.24	0.87554	CHF	350'214.80	USD	400'000.00
DAT030112		18.01.24	0.94100	CHF	470'501.50	EUR	500'000.00
DAT030114		18.01.24	0.87235	CHF	436'177.00	USD	500'000.00
DAT030169		18.01.24	0.85880	CHF	343'518.80	USD	400'000.00
DAT030264		15.02.24	0.93489	CHF	32'347'159.40	EUR	34'600'000.00

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



Code instrument	Désignation	Echéance	Change	Monnaie	Achats	Monnaie	Ventes
DAT030265		15.02.24	0.85767	CHF	27'445'504.00	USD	32'000'000.00
DAT030288		15.02.24	1.05794	EUR	24'400'000.00	CHF	23'063'782.80
DAT030289		15.02.24	1.15257	USD	23'900'000.00	CHF	20'736'285.30
DAT030326		15.02.24	1.15642	USD	1'200'000.00	CHF	1'037'689.20
DAT030388		14.03.24	0.94648	CHF	9'464'820.00	EUR	10'000'000.00
DAT030389		14.03.24	0.87831	CHF	6'060'304.50	USD	6'900'000.00
DAT030408		14.03.24	1.05496	EUR	550'000.00	CHF	521'344.45

#### Dérivés de crédit

ITXEX538	2I667KJQ2	20.12.27			6'000'000.00		
----------	-----------	----------	--	--	--------------	--	--

#### Futures

CBOT.TN20324	US T-NOTES 2 Y	31.03.24			120.00		120.00
CBOT.TN20623	US T-NOTES 2 Y	30.06.23			160.00		
CBOT.TN20923	US T-NOTES 2 Y	30.09.23			180.00		180.00
CBOT.TN21223	US T-NOTES 2 Y	31.12.23			180.00		180.00
CBOT.TN50324	US T-NOTES 5 Y	31.03.24			170.00		170.00
CBOT.TN50623	US T-NOTES 5 Y	30.06.23			260.00		
CBOT.TN50923	US T-NOTES 5 Y	30.09.23			260.00		260.00
CBOT.TN51223	US T-NOTES 5 Y	31.12.23			250.00		250.00
CBOT.UL10324	US ULTRABOND 10 YEAR	31.03.24			105.00		105.00
CBOT.UL10623	US ULTRABOND 10 YEAR	30.06.23			145.00		
CBOT.UL10624	US ULTRABOND 10 YEAR	30.06.24			10.00		10.00
CBOT.UL10923	US ULTRABOND 10 YEAR	30.09.23			145.00		145.00
CBOT.UL11223	US ULTRABOND 10 YEAR	31.12.23			35.00		35.00
EURO.SH0324	EURO SCHATZ EUREX	31.03.24			70.00		70.00
EURO.SH0623	EURO SCHATZ EUREX	30.06.23			130.00		
EURO.SH0923	EURO SCHATZ EUREX	30.09.23			100.00		100.00
EURO.SH1223	EURO SCHATZ EUREX	31.12.23			80.00		80.00
EURX.BD0324	EUREX EURO BUND	31.03.24			60.00		60.00
EURX.BD0623	EUREX EURO BUND	30.06.23			40.00		
EURX.BD0923	EUREX EURO BUND	30.09.23			40.00		40.00
EURX.BD1223	EUREX EURO BUND	31.12.23			45.00		45.00
EURX.BOB0324	EURO-BOBL	31.03.24			90.00		90.00
EURX.BOB0623	EURO-BOBL	30.06.23			130.00		
EURX.BOB0624	EURO-BOBL	30.06.24			30.00		30.00
EURX.BOB0923	EURO-BOBL	30.09.23			140.00		140.00
EURX.BOB1223	EURO-BOBL	31.12.23			125.00		125.00
LIF.BTP0623	BTP GOVT BOND 10 Y	30.06.23			85.00		
LIF.BTP0923	BTP GOVT BOND 10 Y	30.09.23			80.00		80.00

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 Situation jusqu'au 31.12.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Total Return Bonds ESG (CHF)	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	0.85%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe B	0.50%*			
Classe C	0.35%*			

\* 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.

### Situation dès le 01.01.24

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Total Return Bonds ESG (CHF)	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	0.85%*	Max. 1.00%	Max. 0.80%	Max. 0.50%
Classe B	0.50%*			
Classe C	0.35%*			

\* 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.

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.

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

		2021	2022	2023	2024 au 31 mars
Performance :					
– Classe A (lancée le 22.09.16)	%	-1.06	-2.84	0.80	0.66
– Classe B (lancée le 21.06.16)	%	-0.72	-2.50	1.16	0.75
– Classe C (lancée le 21.06.16)	%	-0.56	-2.36	1.30	0.79
– Classe Z (lancée le 30.04.19, liquidée le 02.02.22)	%	-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 Gérifonds SA,  
Lausanne

## Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

### Opinion d'audit

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

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

– comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 loi suisse sur les placements collectifs, 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

Francis Brisson

Expert-réviseur agréé  
Auditeur responsable

Genève, 11 juillet 2024

Annexe:

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)

# AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Pro Patrimoine CHF

## Rapport annuel au 31 mars 2024

---

### 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 .....	12
Rapport de performance .....	14
Rapport abrégé de la société d'audit .....	15



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

[www.bcv.ch/invest](http://www.bcv.ch/invest)



Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
CH-1001 Lausanne

[www.gerifonds.ch](http://www.gerifonds.ch)

## Direction du fonds et organisation

---

### Direction du fonds

GERIFONDS SA  
Rue du Maupas 2  
Case postale 691  
1001 Lausanne

### Conseil d'administration

Stefan BICHSEL  
Président

Oren-Olivier PUDER  
Vice-président

Fabrice WELSCH  
Membre

Patrick BOTTERON  
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



## Information aux investisseurs

### Changement de société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA, Genève, a été désignée comme société d'audit du fonds, en remplacement de KPMG SA, Genève. La nouvelle société d'audit assumera cette fonction depuis l'exercice annuel clôturant au 31 mars 2024.

### Utilisation du revenu net au 31 mars 2024

Date Ex VNI : 16/07/2024

Date de paiement : 18/07/2024

Classe	Affidavit	Coupon n°	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés			
				en Suisse		à l'étranger	
				Brut par part	Impôt anticipé fédéral moins 35%	Net par part	Net par part
Classe A	Non	6	CHF	0.60	0.21	0.39	0.39

### Capitalisation du revenu

Capitalisation au : 16/07/2024

Classe	Affidavit	Monnaie	Montant pour porteurs de parts domiciliés en Suisse et à l'étranger	
			Rendement imposable	35% impôt anticipé récupérable
Classe AP 1)	Non	CHF	0.30017	0.00000 1)
Classe BP 1)	Non	CHF	0.67843	0.00000 1)

<sup>1)</sup> La direction du fonds ayant déclaré l'impôt anticipé à l'Administration fédérale des contributions (AFC), les porteurs de parts n'ont pas à soumettre de demande de remboursement de cet impôt.

## Chiffres comptables

Aperçu	Devise		01.04.23	01.04.22	01.04.21
			31.03.24	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	71'233'197.00	67'089'890.91	76'581'052.78
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	67'995'838.06	66'107'810.34	76'271'314.04
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	93.32	89.23	95.28
Total Expense Ratio (TER) synthétique	classe A		0.95%	0.96%	0.96%
				<b>01.04.22 (Lancement 12.10.21 31.03.23 de la classe)</b>	<b>31.03.22</b>
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe AP	CHF	3'138'198.33	887'408.91	309'738.74
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe AP	CHF	94.92	90.07	95.54
Total Expense Ratio (TER) synthétique	classe AP		0.94%	0.96%	0.96%
				<b>(Lancement 04.10.22 de la classe) 31.03.23</b>	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe BP	CHF	99'160.61	94'671.66	
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe BP	CHF	106.11	100.29	
Total Expense Ratio (TER) synthétique	classe BP		0.55%	0.57%	

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

<b>Compte de fortune (Valeurs vénales)</b>	<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Avoirs en banque		
à vue	1'835'495.43	1'469'199.97
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	17'398'708.00	15'291'715.50
Parts d'autres placements collectifs	51'908'993.74	50'192'683.64
Autres actifs	134'698.93	180'400.20
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>71'277'896.10</b>	<b>67'133'999.31</b>
Autres engagements	-44'699.10	-44'108.40
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>71'233'197.00</b>	<b>67'089'890.91</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe A</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		740'832.000	800'511
Parts émises		109'607.093	143'575
Parts rachetées		-121'803.540	-203'254
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>728'635.553</b>	<b>740'832</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe AP</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable		9'852.000	3'242
Parts émises		25'627.103	6'610
Parts rachetées		-2'418.932	0
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>33'060.171</b>	<b>9'852</b>

<b>Evolution du nombre de parts de la classe BP</b>	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Position au début de la période comptable / Emission initiale		944.000	944
Parts rachetées		-9.525	0
<b>Position à la fin de la période comptable</b>		<b>934.475</b>	<b>944</b>

<b>Variation de la fortune nette du fonds</b>		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	67'089'890.91	76'581'052.78
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-518'582.40	-480'306.60
Solde des mouvements de parts	1'005'124.73	-4'538'806.71
Résultat total	3'656'763.76	-4'472'048.56
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>71'233'197.00</b>	<b>67'089'890.91</b>

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		31.03.24	31.03.23
<b>Revenus</b>			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		4'040.24	0.00
Intérêts négatifs		0.00	-6'401.85
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		143'115.45	122'819.25
Parts d'autres placements collectifs		450'202.05	545'910.02
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		22'821.22	13'425.31
<b>Total des revenus</b>		<b>620'178.96</b>	<b>675'752.73</b>
<b>Charges</b>			
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-525'182.51	-551'699.24
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-18'980.44	-29'373.50
<b>Total des charges</b>		<b>-544'162.95</b>	<b>-581'072.74</b>
<b>Résultat net avant ajustements</b>		<b>76'016.01</b>	<b>94'679.99</b>
Ajustements fiscaux *		374'186.04	451'230.03
<b>Résultat net</b>		<b>450'202.05</b>	<b>545'910.02</b>
Gains et pertes de capital réalisés		-2'257'097.15	-1'742'984.99
<b>Résultat réalisé</b>		<b>-1'806'895.10</b>	<b>-1'197'074.97</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		5'463'658.86	-3'274'973.59
<b>Résultat total</b>		<b>3'656'763.76</b>	<b>-4'472'048.56</b>

\* Selon une communication de l'Administration fédérale des contributions

	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
<b>Utilisation du résultat de la classe A</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		439'644.55	541'876.53
Report de l'année précédente		32'830.42	9'536.29
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>472'474.97</b>	<b>551'412.82</b>
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs		437'181.33	518'582.40
Report à compte nouveau		35'293.64	32'830.42
<b>Total</b>		<b>472'474.97</b>	<b>551'412.82</b>

	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
<b>Utilisation du résultat de la classe AP</b>		<b>31.03.24</b>	<b>31.03.23</b>
Résultat net		9'923.52	3'861.59
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>9'923.52</b>	<b>3'861.59</b>
Revenus thésaurisés (non distribués) et non soumis à l'impôt anticipé		9'923.52	3'861.59
<b>Total</b>		<b>9'923.52</b>	<b>3'861.59</b>

	<b>Période comptable</b>	<b>01.04.23</b>	<b>01.04.22</b>
<b>Utilisation du résultat de la classe BP</b>		<b>31.03.24</b>	<b>04.10.22</b> (Lancement de la classe)
Résultat net		633.98	171.90
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>		<b>633.98</b>	<b>171.90</b>
Revenus thésaurisés (non distribués) et non soumis à l'impôt anticipé		633.98	171.90
<b>Total</b>		<b>633.98</b>	<b>171.90</b>

## Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
------	-------------	----------------	---------	-------	---------------	------

#### Valeurs mobilières cotées en bourse

<b>Parts d'autres placements collectifs</b>					<b>5'169'916.64</b>	<b>7.25</b>
---	--	--	--	--	---------------------	-------------

IE00BYM11L64	UBS (Irl) Fund Solutions - MSCI ACWI SF ETF -A- CHF	28'319	CHF	182.56	5'169'916.64	7.25
--------------	---	--------	-----	--------	--------------	------

<b>Irlande</b>					<b>5'169'916.64</b>	<b>7.25</b>
----------------	--	--	--	--	---------------------	-------------

<b>Obligations</b>					<b>17'398'708.00</b>	<b>24.41</b>
--------------------	--	--	--	--	----------------------	--------------

CH0024524966	2 1/2 % Confederation Suisse 06-36	750'000	CHF	121.30 %	909'750.00	1.28
CH0031835561	3 1/4 % Confederation Suisse 07-27	100'000	CHF	107.59 %	107'590.00	0.15
CH0127181029	2 1/4 % Confederation Suisse 11-31	400'000	CHF	110.95 %	443'800.00	0.62
CH0128891105	2 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 11-26 Series 553	800'000	CHF	103.93 %	831'440.00	1.17
CH0224396983	1 1/4 % Confederation Suisse 14-26	150'000	CHF	100.74 %	151'110.00	0.21
CH0224397171	1/2 % Confederation Suisse 15-30	210'000	CHF	98.83 %	207'543.00	0.29
CH0224397346	0 % Confederation Suisse 16-29	1'225'000	CHF	96.37 %	1'180'532.50	1.66
CH0297132364	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-36 Series 619	200'000	CHF	96.07 %	192'140.00	0.27
CH0323735628	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-27 Series 631	125'000	CHF	95.90 %	119'875.00	0.17
CH0336587719	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-27 Series 483	150'000	CHF	96.52 %	144'780.00	0.20
CH0344958498	1/2 % Confederation Suisse 17-45	750'000	CHF	95.69 %	717'675.00	1.01
CH0344958688	1/2 % Confederation Suisse 18-32	650'000	CHF	98.56 %	640'640.00	0.90
CH0353574319	0.30 % Basler KB 17-27	125'000	CHF	96.75 %	120'937.50	0.17
CH0357676177	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-29 Series 493	200'000	CHF	95.97 %	191'940.00	0.27
CH0373476693	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-28 Series 501	650'000	CHF	96.58 %	627'770.00	0.88
CH0398633575	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-29 Series 507	110'000	CHF	96.97 %	106'667.00	0.15
CH0419040941	0.30 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-29 Series 509	150'000	CHF	95.35 %	143'025.00	0.20
CH0419041147	3/8 % Basellandschaftliche KB 19-30	100'000	CHF	94.10 %	94'100.00	0.13
CH0428194242	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-28 Series 661	150'000	CHF	96.30 %	144'450.00	0.20
CH0457723549	0.35 % St.Galler KB 19-28	75'000	CHF	96.25 %	72'187.50	0.10
CH0460054429	7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-43 Series 668	500'000	CHF	91.13 %	455'650.00	0.64
CH0461239045	0.05 % ZKB 20-31 Series 146	100'000	CHF	91.25 %	91'250.00	0.13
CH0461239086	0.05 % Basellandschaftliche KB 20-31	100'000	CHF	91.20 %	91'200.00	0.13
CH0465044649	0.10 % Stadt Winterthur 19-28	100'000	CHF	95.40 %	95'400.00	0.13
CH0471297975	0 % Kanton Basel-Stadt 19-25	150'000	CHF	98.56 %	147'840.00	0.21
CH0483180938	0.05 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 19-29	100'000	CHF	92.35 %	92'350.00	0.13
CH0483180979	0 % Kanton Appenzell Ausserrhoden 19-29	75'000	CHF	93.90 %	70'425.00	0.10
CH0485252875	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-49 Series 678	450'000	CHF	70.14 %	315'630.00	0.44
CH0485260837	0 % Glamer KB 19-29	75'000	CHF	92.65 %	69'487.50	0.10
CH0505011913	0 % Canton de Geneve 19-28	120'000	CHF	95.10 %	114'120.00	0.16
CH0506071163	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-31 Series 517	200'000	CHF	91.32 %	182'640.00	0.26
CH0506071270	0.14 % Banque Cantonale de Fribourg 20-30	140'000	CHF	92.25 %	129'150.00	0.18
CH0521617297	0 % Banque Cantonale du Valais 20-29	120'000	CHF	93.45 %	112'140.00	0.16

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0522159042	1.60 % Basellandschaftliche KB 22-32	300'000	CHF	101.40 %	304'200.00	0.43
CH0525158397	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-28 Series 683	150'000	CHF	95.20 %	142'800.00	0.20
CH0528881169	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-30 Series 685	140'000	CHF	92.66 %	129'724.00	0.18
CH0536892737	0 % Kanton Zuerich 20-28	150'000	CHF	95.55 %	143'325.00	0.20
CH0536892752	0.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-30 Series 521	200'000	CHF	92.93 %	185'860.00	0.26
CH0537261924	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-27 Series 686	150'000	CHF	96.27 %	144'405.00	0.20
CH0539032927	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-28 Series 688	200'000	CHF	95.37 %	190'740.00	0.27
CH0547243235	0.05 % Canton de Geneve 20-29	125'000	CHF	94.00 %	117'500.00	0.16
CH0553331866	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-41 Series 691	200'000	CHF	82.90 %	165'800.00	0.23
CH0557778310	1/4 % Confederation Suisse 21-35	750'000	CHF	95.30 %	714'750.00	1.00
CH0589031019	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-29 Series 529	500'000	CHF	94.09 %	470'450.00	0.66
CH0589031035	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-36 Series 531	650'000	CHF	85.05 %	552'825.00	0.78
CH1113755461	0.05 % Zuger KB 21-31	200'000	CHF	90.80 %	181'600.00	0.25
CH1148728186	0.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 543	500'000	CHF	84.82 %	424'100.00	0.60
CH1148728269	0.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-31 Series 545	550'000	CHF	95.25 %	523'875.00	0.73
CH1170565795	1.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-28 Series 550	500'000	CHF	99.39 %	496'950.00	0.70
CH1170565803	1.40 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 551	250'000	CHF	100.53 %	251'325.00	0.35
CH1170565811	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 552	300'000	CHF	100.65 %	301'950.00	0.42
CH1174335781	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-30 Series 716	340'000	CHF	98.23 %	333'982.00	0.47
CH1174335807	1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-52 Series 717	320'000	CHF	94.21 %	301'472.00	0.42
CH1179535013	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 718	800'000	CHF	100.38 %	803'040.00	1.13
CH1194355058	2 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 721	600'000	CHF	106.40 %	638'400.00	0.90
CH1276313256	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-40 Series 740	700'000	CHF	109.20 %	764'400.00	1.07
<b>Suisse</b>					<b>17'398'708.00</b>	<b>24.41</b>

#### Valeurs mobilières non cotées en bourse

Parts d'autres placements collectifs					46'739'077.10	65.57
CH0020944150	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Bonds ESG -C-	90'872	CHF	94.37	8'575'590.64	12.03
CH0022988015	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Equity ESG -C-	22'434	CHF	182.17	4'086'801.78	5.73
CH0102907927	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV CHF Foreign Bonds -I-	132'811	CHF	95.59	12'695'403.49	17.82
CH0200992177	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV CHF Domestic Corporate Bonds -I-	119'930	CHF	96.82	11'611'622.60	16.29
CH0364276490	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Credit Bonds ESG -C-	20'733	CHF	93.99	1'948'694.67	2.73
CH1281982152	BCV BOND FUND - BCV Global Government Bonds Hedged -C-	77'374	CHF	101.08	7'820'963.92	10.97
<b>Suisse</b>					<b>46'739'077.10</b>	<b>65.57</b>

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	1'835'495.43	2.58
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	17'398'708.00	24.41
Parts d'autres placements collectifs	51'908'993.74	72.82
Autres actifs	134'698.93	0.19
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>71'277'896.10</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements	-44'699.10	
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>71'233'197.00</b>	

## Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

<b>Engagement du fonds</b>	<b>% de la fortune nette</b>	<b>Montant</b>
Total des positions augmentant l'engagement	0%	0.00
Total des positions réduisant l'engagement	0%	0.00
<b>Informations supplémentaires et opérations hors-bilan</b>		
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		10'557.50
<b>Type et montant des sûretés acceptées</b>		
Aucune sûreté acceptée		0.00
<b>Contreparties pour les opérations over-the-counter (OTC)</b>		
Aucune		



## Liste des transactions pendant la période comptable

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

### Positions ouvertes à la fin de la période comptable

#### Parts d'autres placements collectifs

CH0020944150	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Bonds ESG -C-	29'073	42'726
CH0022988015	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Equity ESG -C-	2'949	1'596
CH0102907927	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV CHF Foreign Bonds -I-	14'603	14'863
CH0200992177	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV CHF Domestic Corporate Bonds -I-	13'172	6'605
CH0364276490	AMC PROFESSIONAL FUND - BCV Swiss Franc Credit Bonds ESG -C-	2'695	3'122
CH1281982152	BCV BOND FUND - BCV Global Government Bonds Hedged -C-	83'326	5'952
IE00BYM11L64	UBS (Irl) Fund Solutions - MSCI ACWI SF ETF -A- CHF	2'806	3'681

#### Obligations

CH1179535013	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 718	800'000	0
CH1276313256	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-40 Series 740	700'000	0

### Positions fermées en cours de période comptable

#### Parts d'autres placements collectifs

CH0214131515	CSIF (CH) Bond Fiscal Strength Global ex CHF Blue -QBH-	130	7'769
LI0037728578	Credit Suisse Money Market Fund Classe DB CHF	0	1'935

#### Obligations

CH1132966339	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-36 Series 707	0	500'000
CH1276313249	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 718	800'000	800'000

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

## Notes aux états financiers

### Commissions Situation jusqu'au 31.12.23

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Pro Patrimoine CHF	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	0.95%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe AP	0.95%*			
Classe BP	0.55%*			

\* 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.

### Situation dès le 01.01.24

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV Pro Patrimoine CHF	Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds	Commission d'émission à la charge de l'investisseur en faveur des promoteurs de vente
Classe A	0.95%*	Max. 1.75%
Classe AP	0.95%*	
Classe BP	0.55%*	

\* 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.

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.

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

		2021	2022	2023	2024 au 31 mars
Performance :					
– Classe (CHF) A (lancée le 29.05.18)	%	0.44	-12.14	5.98	1.14
– Classe (CHF) AP (lancée le 12.10.21)	%	0.80	-12.13	5.97	1.13
– Classe (CHF) BP (lancée le 04.10.22)	%	-	-1.49	6.41	1.23

### 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 Gérifonds SA, Lausanne

## Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

### Opinion d'audit

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

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

– comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 loi suisse sur les placements collectifs, 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

Francis Brisson

Expert-réviseur agréé  
Auditeur responsable

Genève, 11 juillet 2024

Annexe:

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 31 mars 2024, le compte 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 de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)