

Rapport semestriel au 30 septembre 2025

Table des matières

Direction du fonds et organisation	2
Information aux investisseurs	3
Chiffres comptables	4
Inventaire et transactions	7
Notes aux états financiers	29
Rapport de performance	31



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

www.bcv.ch/invest



Rue du Maupas 2
Case postale 691
CH-1001 Lausanne

www.gerifonds.ch

Direction du fonds et organisation

Direction du fonds

GERIFONDS SA
Rue du Maupas 2
Case postale 691
1001 Lausanne

Conseil d'administration

Fabrice WELSCH
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Michel AUBRY
Membre

Renzo BUGLIARI
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

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

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA
Avenue Giuseppe-Motta 50
1202 Genève

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

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

Conseiller ESG

ETHOS SERVICES SA, Genève

Information aux investisseurs

1) Modification concernant la direction du fonds

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

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

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

2) Modification du contrat de fonds

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

Ces modifications ont porté en particulier sur les points suivants :

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

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

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

Chiffres comptables

Aperçu		Devise	01.04.25	01.04.24	01.04.23
			30.09.25	31.03.25	31.03.24
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	1'963'535'643.41	1'914'126'126.93	1'786'403'238.47
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	7'752'158.72	8'430'046.15	6'072'532.00
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	99.58	98.43	95.75
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.61%	0.60%	0.61%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe B	CHF	587'776'650.83	589'597'670.87	549'790'477.16
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe B	CHF	99.78	98.78	96.20
Total Expense Ratio (TER)	classe B		0.31%	0.30%	0.31%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe C	CHF	336'058'140.18	420'454'907.98	420'917'613.69
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe C	CHF	97.78	96.79	94.38
Total Expense Ratio (TER)	classe C		0.26%	0.25%	0.26%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	1'031'948'693.68	895'643'501.93	809'622'615.62
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	99.90	98.96	96.01
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.04%	0.03%	0.03%

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

Compte de fortune

(Valeurs vénales)	30.09.25	31.03.25
Avoirs en banque		
à vue	33'491'534.03	15'940'555.39
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	1'912'876'452.03	1'881'875'745.48
Autres actifs	17'410'860.27	16'573'899.99
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	1'963'778'846.33	1'914'390'200.86
Autres engagements	-243'202.92	-264'073.93
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	1'963'535'643.41	1'914'126'126.93

Evolution du nombre de parts de la classe A	Période comptable	01.04.25	01.04.24
		30.09.25	31.03.25
Position au début de la période comptable		85'641.224	63'418.815
Parts émises		1'100.000	30'587.652
Parts rachetées		-8'891.889	-8'365.243
Position à la fin de la période comptable		77'849.335	85'641.224

Evolution du nombre de parts de la classe B	Période comptable	01.04.25	01.04.24
		30.09.25	31.03.25
Position au début de la période comptable		5'968'798.751	5'715'353.951
Parts émises		268'398.183	817'250.656
Parts rachetées		-346'416.790	-563'805.856
Position à la fin de la période comptable		5'890'780.144	5'968'798.751

Evolution du nombre de parts de la classe C	Période comptable	01.04.25	01.04.24
		30.09.25	31.03.25
Position au début de la période comptable		4'343'816	4'460'053
Parts émises		279'918	368'075
Parts rachetées		-1'186'785	-484'312
Position à la fin de la période comptable		3'436'949	4'343'816

Evolution du nombre de parts de la classe Z	Période comptable	01.04.25	01.04.24
		30.09.25	31.03.25
Position au début de la période comptable		9'050'387.479	8'432'256.224
Parts émises		1'289'073.061	908'996.255
Parts rachetées		-9'548.000	-290'865.000
Position à la fin de la période comptable		10'329'912.540	9'050'387.479

Variation de la fortune nette du fonds

Fortune nette du fonds au début de la période comptable	1'914'126'126.93	1'786'403'238.47
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-19'288'164.24	-11'936'618.10
Solde des mouvements de parts	30'102'460.51	75'554'178.50
Résultat total	38'595'220.21	64'105'328.05
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	1'963'535'643.41	1'914'126'126.93

Compte de résultat	Période comptable	01.04.25 30.09.25	01.04.24 31.03.25
Revenus			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		0.00	44'148.93
Intérêts négatifs		-15'635.83	0.00
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		11'693'221.78	22'456'004.83
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		561'941.94	939'002.36
Total des revenus		12'239'527.89	23'439'156.12
Charges			
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-1'530'851.49	-3'059'498.36
Autres charges		-36'538.76	-93'091.24
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-387'947.59	-519'112.92
Total des charges		-1'955'337.84	-3'671'702.52
Résultat net		10'284'190.05	19'767'453.60
Gains et pertes de capital réalisés		3'802'651.35	-4'841'812.76
Résultat réalisé		14'086'841.40	14'925'640.84
Variation des gains et pertes de capital non réalisés		24'508'378.81	49'179'687.21
Résultat total		38'595'220.21	64'105'328.05

Inventaire et transactions

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

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
Valeurs mobilières cotées en bourse						
Obligations					1'897'931'901.99	96.64
CH0593893925	0.068 % First Abu Dhabi Bank 21-27 NT	3'750'000	CHF	99.35 %	3'725'625.00	0.19
Emirats arabes unis					3'725'625.00	0.19
CH1160382979	1.285 % Macquarie Group 22-29	2'330'000	CHF	102.20 %	2'381'260.00	0.12
CH1454185799	0.97 % Treasury Corp of Victoria 25-40 NT	1'900'000	CHF	99.15 %	1'883'850.00	0.10
CH1478430726	1.2725 % National Australia Bank 25-35	5'000'000	CHF	100.20 %	5'010'000.00	0.25
Australie					9'275'110.00	0.47
CH0020632144	2 7/8 % OEKB 05-30	2'380'000	CHF	110.80 %	2'637'040.00	0.13
CH0593893917	1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 21-28	2'090'000	CHF	98.20 %	2'052'380.00	0.10
CH1166151972	1/2 % Hypo Vorarlberg Bank 22-27	1'470'000	CHF	100.20 %	1'472'940.00	0.08
CH1231094363	1.96 % BAWAG P.S.K. Versicherung 23-31	1'630'000	CHF	107.30 %	1'748'990.00	0.09
CH1233900013	2 3/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-26	1'300'000	CHF	101.17 %	1'315'210.00	0.07
CH1256367165	2.0525 % BAWAG 23-28	980'000	CHF	104.20 %	1'021'160.00	0.05
CH1289657095	1 7/8 % Hypo Vorarlberg Bank 23-30	2'790'000	CHF	106.15 %	2'961'585.00	0.15
CH1314941381	2 1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 24-27	1'500'000	CHF	102.75 %	1'541'250.00	0.08
CH1415780118	0.84 % Oesterreich 25-40 NT	5'000'000	CHF	99.65 %	4'982'500.00	0.25
CH1415780159	1.0075 % Oesterreich 25-45 NT	3'200'000	CHF	101.35 %	3'243'200.00	0.17
CH1461438173	0.855 % Oesterreich 25-37	2'000'000	CHF	100.75 %	2'015'000.00	0.10
Autriche					24'991'255.00	1.27
CH0593893933	0.556 % FONPLATA 21-26	2'950'000	CHF	100.12 %	2'953'540.00	0.15
CH1142754287	0.795 % FONPLATA 21-28	1'490'000	CHF	99.55 %	1'483'295.00	0.08
CH1344316711	2.5925 % FONPLATA 24-27 NT	7'060'000	CHF	103.80 %	7'328'280.00	0.37
CH1380011267	2.0725 % FONPLATA 24-29 NT	1'500'000	CHF	104.00 %	1'560'000.00	0.08
Bolivie					13'325'115.00	0.68
CH0326371470	0.297 % Caribbean Development Bank 16-28	2'250'000	CHF	98.75 %	2'221'875.00	0.11
Barbade					2'221'875.00	0.11
CH1264823431	2.04 % Province of Quebec 23-33 NT	2'390'000	CHF	110.05 %	2'630'195.00	0.13
CH1331113592	1.42 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 24-30	3'700'000	CHF	104.00 %	3'848'000.00	0.20
CH1331113626	1.315 % Province of Saskatchewan 24-34	2'200'000	CHF	104.45 %	2'297'900.00	0.12
CH1371736831	1.4875 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 24-29	5'200'000	CHF	102.30 %	5'319'600.00	0.27
CH1399999965	0.8663 % Province of Manitoba 25-35 NT	2'000'000	CHF	100.30 %	2'006'000.00	0.10
CH1428867126	1.07 % Province of Saskatchewan 25-35	2'000'000	CHF	102.30 %	2'046'000.00	0.10
CH1450810184	1.0175 % Province of Ontario 25-35	2'700'000	CHF	101.50 %	2'740'500.00	0.14
CH1454185872	1.3925 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 25-35	6'900'000	CHF	100.70 %	6'948'300.00	0.35
CH1474857005	0.8225 % Province of Saskatchewan 25-35	2'900'000	CHF	99.85 %	2'895'650.00	0.15
Canada					30'732'145.00	1.56
CH0009755197	4 % Confederation Suisse 99-49	1'790'000	CHF	180.50 %	3'230'950.00	0.16
CH0015803239	3 1/2 % Confederation Suisse 03-33	11'660'000	CHF	125.31 %	14'611'146.00	0.67

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0024484187	2.55 % Stadt Zuerich 06-36	2'000'000	CHF	117.30 %	2'346'000.00	0.12
CH0024524966	2 1/2 % Confederation Suisse 06-36	9'390'000	CHF	123.47 %	11'593'833.00	0.58
CH0115967397	2 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 10-32 Series 519	2'150'000	CHF	111.10 %	2'388'650.00	0.12
CH0117076379	1 7/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 10-31 Series 524	6'130'000	CHF	107.99 %	6'619'787.00	0.34
CH0120168486	2 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 10-28 Series 533	1'750'000	CHF	105.69 %	1'849'575.00	0.09
CH0124338937	2 5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 11-31 Series 548	6'520'000	CHF	111.25 %	7'253'500.00	0.37
CH0127181029	2 1/4 % Confederation Suisse 11-31	5'730'000	CHF	112.55 %	6'449'115.00	0.33
CH0127181169	1 1/2 % Confederation Suisse 12-42	6'380'000	CHF	117.66 %	7'506'708.00	0.38
CH0127181193	1 1/4 % Confederation Suisse 12-37	3'390'000	CHF	111.21 %	3'770'019.00	0.19
CH0132163434	2 7/8 % KW Linth-Limmern 11-31	570'000	CHF	110.00 %	627'000.00	0.03
CH0147144361	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-28 Series 562	5'070'000	CHF	102.88 %	5'216'016.00	0.27
CH0180428531	2 7/8 % KW Linth-Limmern 12-42	285'000	CHF	111.70 %	318'345.00	0.02
CH0181215028	1 3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 12-27 Series 420	3'525'000	CHF	101.72 %	3'585'630.00	0.18
CH0184636915	1 3/5 % Aargauische KB 12-37	2'000'000	CHF	107.40 %	2'148'000.00	0.11
CH0194273204	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-29 Series 574	4'380'000	CHF	103.89 %	4'550'382.00	0.23
CH0194958960	3 % KW Linth-Limmern 12-52	510'000	CHF	118.55 %	604'605.00	0.03
CH0200044789	2 3/8 % Nant de Drance 13-28	1'000'000	CHF	103.80 %	1'038'000.00	0.05
CH0206992270	1 1/2 % Thurgauer KB 13-27	2'960'000	CHF	101.60 %	3'007'360.00	0.15
CH0208271541	3 % KW Linth-Limmern 13-48	850'000	CHF	116.20 %	987'700.00	0.05
CH0224397007	2 % Confederation Suisse 14-64	200'000	CHF	161.60 %	323'200.00	0.02
CH0224397171	1/2 % Confederation Suisse 15-30	13'525'000	CHF	102.20 %	13'822'550.00	0.70
CH0224397338	1/2 % Confederation Suisse 16-58	4'520'000	CHF	102.70 %	4'642'040.00	0.24
CH0224397346	0 % Confederation Suisse 16-29	13'000'000	CHF	100.09 %	13'011'700.00	0.66
CH0224485927	2 % Canton de Vaud 13-33	1'300'000	CHF	111.20 %	1'445'600.00	0.07
CH0228531437	2 3/8 % KW Linth-Limmern 13-26	1'955'000	CHF	102.35 %	2'000'942.50	0.10
CH0236516834	1 3/4 % Stadt Zuerich 14-29	2'000'000	CHF	104.75 %	2'095'000.00	0.11
CH0252903767	1 3/8 % Kanton Basel-Stadt 14-34	1'080'000	CHF	106.70 %	1'152'360.00	0.06
CH0255678341	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-32 Series 599	1'980'000	CHF	105.41 %	2'087'118.00	0.11
CH0263432988	1 % Centr. LdG Bques Cant. CH 14-28 Series 459	3'000'000	CHF	102.08 %	3'062'400.00	0.16
CH0268786982	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 460	3'120'000	CHF	100.90 %	3'148'080.00	0.16
CH0272154177	1 % Kanton Baselland 15-40	1'620'000	CHF	102.80 %	1'665'360.00	0.08
CH0273485398	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-29 Series 462	2'095'000	CHF	100.91 %	2'114'064.50	0.11
CH0274253514	0.60 % Banque Cantonale de Fribourg 15-27	4'340'000	CHF	100.25 %	4'350'850.00	0.22
CH0274314787	3/4 % Basellandschaftliche KB 15-28	1'550'000	CHF	100.90 %	1'563'950.00	0.08
CH0278667115	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 464	3'420'000	CHF	100.22 %	3'427'524.00	0.17
CH0280063493	0.90 % TPG 15-35	2'000'000	CHF	97.85 %	1'957'000.00	0.10
CH0280569135	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-34 Series 610	4'030'000	CHF	99.50 %	4'009'850.00	0.20
CH0284950505	1 1/8 % Stadt Zuerich 15-40	1'800'000	CHF	101.55 %	1'827'900.00	0.09
CH0285849367	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-27 Series 466	3'000'000	CHF	100.72 %	3'021'600.00	0.15
CH0293026222	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-31 Series 617	2'220'000	CHF	100.54 %	2'231'988.00	0.11
CH0297132364	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-36 Series 619	7'305'000	CHF	102.02 %	7'452'561.00	0.38
CH0299297280	3/4 % ZKB 15-30 Series 135	1'890'000	CHF	100.65 %	1'902'285.00	0.10
CH0300874283	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 471	4'040'000	CHF	100.68 %	4'067'472.00	0.21
CH0302424392	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 15-29 Series 621	6'070'000	CHF	100.46 %	6'097'922.00	0.31
CH0306173748	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-30 Series 474	2'930'000	CHF	100.08 %	2'932'344.00	0.15
CH0306626224	2 % Nant de Drance 16-26	1'105'000	CHF	100.49 %	1'110'414.50	0.06
CH0307256450	0.60 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-35 Series 476	6'870'000	CHF	98.27 %	6'751'149.00	0.34
CH0310646523	1/2 % Banque Cantonale de Fribourg 16-28	2'780'000	CHF	100.00 %	2'780'000.00	0.14
CH0319415938	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-32 Series 628	4'090'000	CHF	98.92 %	4'045'828.00	0.21
CH0319932767	0.40 % BCV 16-31	3'405'000	CHF	97.75 %	3'328'387.50	0.17
CH0326213912	1/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-28	1'720'000	CHF	98.50 %	1'694'200.00	0.09
CH0326213920	0.60 % Canton de Geneve 16-46	1'370'000	CHF	93.65 %	1'283'005.00	0.07

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0336352742	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-31 Series 635	1'960'000	CHF	97.56 %	1'912'176.00	0.10
CH0336352767	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-46 Series 637	800'000	CHF	87.51 %	700'080.00	0.04
CH0338330415	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-32 Series 639	2'950'000	CHF	96.74 %	2'853'830.00	0.15
CH0338330472	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-36 Series 641	3'000'000	CHF	94.16 %	2'824'800.00	0.14
CH0340953428	1/2 % BCV 16-28	1'915'000	CHF	99.70 %	1'909'255.00	0.10
CH0344583817	3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-28 Series 487	1'300'000	CHF	100.18 %	1'302'340.00	0.07
CH0344958472	1/2 % Confederation Suisse 17-55	3'330'000	CHF	102.50 %	3'413'250.00	0.17
CH0344958498	1/2 % Confederation Suisse 17-45	12'000'000	CHF	100.66 %	12'079'200.00	0.62
CH0344958688	1/2 % Confederation Suisse 18-32	11'500'000	CHF	102.75 %	11'816'250.00	0.60
CH0347556927	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-37 Series 645	1'500'000	CHF	97.45 %	1'461'750.00	0.07
CH0352419615	5/8 % St.Galler KB 17-32	2'000'000	CHF	99.60 %	1'992'000.00	0.10
CH0352595885	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-27 Series 489	5'200'000	CHF	100.31 %	5'216'120.00	0.27
CH0352595893	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-32 Series 490	5'860'000	CHF	99.65 %	5'839'490.00	0.30
CH0353105197	3/8 % Thurgauer KB 17-28	1'430'000	CHF	99.95 %	1'429'285.00	0.07
CH0353428037	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-29 Series 646	4'750'000	CHF	100.31 %	4'764'725.00	0.24
CH0354836113	3/4 % Mobimo Holding 17-26	460'000	CHF	100.10 %	460'460.00	0.02
CH0357676177	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-29 Series 493	4'170'000	CHF	100.36 %	4'185'012.00	0.21
CH0359915409	0.45 % Roche Kapitalmarkt 17-29 Tranche 3	820'000	CHF	100.15 %	821'230.00	0.04
CH0360677295	0.825 % Swiss Prime Site Finance 17-26	1'700'000	CHF	100.21 %	1'703'570.00	0.09
CH0361532820	1/4 % Centr. LdG Bques Cant. CH 17-27 Series 494	2'000'000	CHF	100.06 %	2'001'200.00	0.10
CH0361532879	5/8 % Flughafen Zuerich 17-29	1'000'000	CHF	100.40 %	1'004'000.00	0.05
CH0361533232	7/8 % Ville de Lausanne 17-42	450'000	CHF	95.95 %	431'775.00	0.02
CH0373476339	0.30 % ZKB 18-28 Series 142	1'650'000	CHF	99.80 %	1'646'700.00	0.08
CH0373476412	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-28 Series 499	6'300'000	CHF	100.61 %	6'338'430.00	0.32
CH0373476420	0.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-33 Series 500	4'170'000	CHF	100.14 %	4'175'838.00	0.21
CH0405985836	0.70 % Thurgauer KB 18-30	2'770'000	CHF	100.65 %	2'788'005.00	0.14
CH0411478099	0.40 % BEKB 18-27	1'170'000	CHF	99.85 %	1'168'245.00	0.06
CH0413618353	0.70 % Kantonsspital Baden 18-28	1'400'000	CHF	99.75 %	1'396'500.00	0.07
CH0419040842	0.55 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-31 Series 508	5'650'000	CHF	100.33 %	5'668'645.00	0.29
CH0419040891	1/2 % Kanton Basel-Stadt 19-34	1'300'000	CHF	99.40 %	1'292'200.00	0.07
CH0419040925	1.05 % Ville de Lausanne 19-44	1'340'000	CHF	97.35 %	1'304'490.00	0.07
CH0419040941	0.30 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-29 Series 509	9'250'000	CHF	99.77 %	9'228'725.00	0.47
CH0419040990	1 1/4 % Swiss Prime Site Finance 19-27	520'000	CHF	101.05 %	525'460.00	0.03
CH0419041006	0.15 % Basler KB 19-27	3'780'000	CHF	99.65 %	3'766'770.00	0.19
CH0419041071	5/8 % Ville de Bienne 19-27	650'000	CHF	100.20 %	651'300.00	0.03
CH0419041147	3/8 % Basellandschaftliche KB 19-30	2'000'000	CHF	98.95 %	1'979'000.00	0.10
CH0419041188	1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-34 Series 513	4'680'000	CHF	98.19 %	4'595'292.00	0.23
CH0419041238	1/8 % ZKB 19-29 Series 145	1'300'000	CHF	98.50 %	1'280'500.00	0.07
CH0419041337	0 % Valiant Bank 19-29	2'725'000	CHF	97.95 %	2'669'137.50	0.14
CH0419041378	5/8 % Aarekraftwerk Klingnau 19-29	420'000	CHF	100.00 %	420'000.00	0.02
CH0419041428	0 % Kantonsspital Winterthur 19-31	330'000	CHF	93.60 %	308'880.00	0.02
CH0419041436	0 % Aargauische KB 19-29	1'300'000	CHF	97.80 %	1'271'400.00	0.06
CH0419041485	0.10 % Berner KB 19-39	1'320'000	CHF	85.50 %	1'128'600.00	0.06
CH0419041584	0.10 % St.Galler KB 19-41	2'000'000	CHF	85.10 %	1'702'000.00	0.09
CH0419042509	3/4 % Nestle Capital Markets 18-28	1'730'000	CHF	100.85 %	1'744'705.00	0.09
CH0428194242	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-28 Series 661	4'680'000	CHF	100.24 %	4'691'232.00	0.24
CH0433761316	3/4 % Roche Kapitalmarkt 18-30	390'000	CHF	100.80 %	393'120.00	0.02
CH0434678394	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-28 Series 663	2'090'000	CHF	100.92 %	2'109'228.00	0.11
CH0434678402	1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-48 Series 664	3'380'000	CHF	102.08 %	3'450'304.00	0.18
CH0438965581	1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 18-47 Series 665	3'935'000	CHF	102.19 %	4'021'176.50	0.20
CH0440081393	0 % Confederation Suisse 19-34	10'060'000	CHF	98.90 %	9'949'340.00	0.51
CH0440081401	0 % Confederation Suisse 19-39	11'000'000	CHF	95.18 %	10'469'800.00	0.53

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0440081567	1 1/2 % Confederation Suisse 22-38	9'130'000	CHF	114.89 %	10'489'457.00	0.53
CH0460054429	7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-43 Series 668	2'770'000	CHF	97.31 %	2'695'487.00	0.14
CH0461238963	0.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 19-31 Series 515	8'000'000	CHF	97.14 %	7'771'200.00	0.40
CH0461239029	1/8 % Banque Valiant 19-34	2'200'000	CHF	93.50 %	2'057'000.00	0.10
CH0461239037	0.05 % Basler KB 19-33	1'000'000	CHF	93.50 %	935'000.00	0.05
CH0461239045	0.05 % ZKB 20-31 Series 146	3'960'000	CHF	97.05 %	3'843'180.00	0.20
CH0461239086	0.05 % Basellandschaftliche KB 20-31	2'350'000	CHF	97.15 %	2'283'025.00	0.12
CH0471297926	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-30 Series 671	5'900'000	CHF	99.26 %	5'856'340.00	0.30
CH0474977698	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-29 Series 672	3'975'000	CHF	99.15 %	3'941'212.50	0.20
CH0474977730	0.80 % Grande Dixence 19-26	1'960'000	CHF	100.30 %	1'965'880.00	0.10
CH0482172399	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-41 Series 674	2'370'000	CHF	92.59 %	2'194'383.00	0.11
CH0483180938	0.05 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 19-29	3'105'000	CHF	97.90 %	3'039'795.00	0.15
CH0484360380	1/4 % Kanton Zuerich 19-39	3'650'000	CHF	92.80 %	3'387'200.00	0.17
CH0485252800	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-27 Series 675	3'910'000	CHF	99.65 %	3'896'315.00	0.20
CH0485252818	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-34 Series 676	4'000'000	CHF	96.32 %	3'852'800.00	0.20
CH0485252826	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-44 Series 677	1'850'000	CHF	91.55 %	1'693'675.00	0.09
CH0485252875	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-49 Series 678	3'020'000	CHF	78.20 %	2'361'640.00	0.12
CH0485260902	0.10 % Banque Cantonale de Fribourg 19-44	2'100'000	CHF	81.35 %	1'708'350.00	0.09
CH0494734392	0 % Canton de Geneve 19-59	795'000	CHF	71.80 %	570'810.00	0.03
CH0506071114	0 % Banque Cantonale de Fribourg 20-30	880'000	CHF	97.70 %	859'760.00	0.04
CH0506071163	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-31 Series 517	7'000'000	CHF	97.32 %	6'812'400.00	0.35
CH0506071171	0.02 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-40 Series 518	2'610'000	CHF	87.50 %	2'283'750.00	0.12
CH0506071270	0.14 % Banque Cantonale de Fribourg 20-30	1'350'000	CHF	97.80 %	1'320'300.00	0.07
CH0506071296	0 % Kanton Luzern 20-30	1'960'000	CHF	98.50 %	1'930'600.00	0.10
CH0506071338	1/8 % Luzerner KB 20-32	1'140'000	CHF	95.95 %	1'093'830.00	0.06
CH0506071395	1/4 % Basler KB 21-36	250'000	CHF	93.35 %	233'375.00	0.01
CH0508785752	1/4 % Stadt Zuerich 19-39	3'535'000	CHF	90.75 %	3'208'012.50	0.16
CH0515152483	0.405 % Raiffeisen Suisse 21-29 Series 3	1'100'000	CHF	98.75 %	1'086'250.00	0.06
CH0522158846	1/4 % St Galler KB 21-35	2'100'000	CHF	94.55 %	1'985'550.00	0.10
CH0522158960	0.3126 % Banque Cantonale de Fribourg 22-32	1'930'000	CHF	98.25 %	1'896'225.00	0.10
CH0522158978	0.35 % St.Galler KB 22-31	1'300'000	CHF	98.00 %	1'274'000.00	0.06
CH0522159000	1 5/8 % Kanton Luzern 22-42	1'780'000	CHF	107.50 %	1'913'500.00	0.10
CH0522159034	1.70 % Basellandschaftliche KB 22-42	3'150'000	CHF	109.30 %	3'442'950.00	0.18
CH0522159042	1.60 % Basellandschaftliche KB 22-32	2'150'000	CHF	105.60 %	2'270'400.00	0.12
CH0522159091	1.40 % St.Galler KB 22-30	3'040'000	CHF	103.65 %	3'150'960.00	0.16
CH0525158397	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-28 Series 683	2'930'000	CHF	99.39 %	2'912'127.00	0.15
CH0525158413	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-45 Series 684	1'765'000	CHF	81.64 %	1'440'946.00	0.07
CH0528881169	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-30 Series 685	7'175'000	CHF	98.17 %	7'043'697.50	0.36
CH0536892737	0 % Kanton Zuerich 20-28	650'000	CHF	99.55 %	647'075.00	0.03
CH0536892745	0.10 % Kanton Zuerich 20-45	2'355'000	CHF	84.65 %	1'993'507.50	0.10
CH0536892901	0.20 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-35 Series 523	5'000'000	CHF	94.78 %	4'739'000.00	0.24
CH0536893339	0.15 % Swissgrid 20-34	2'650'000	CHF	94.75 %	2'510'875.00	0.13
CH0536893412	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-30 Series 526	9'440'000	CHF	97.95 %	9'246'480.00	0.47
CH0537261924	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-27 Series 686	1'960'000	CHF	99.81 %	1'956'276.00	0.10
CH0537261932	1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-40 Series 687	4'050'000	CHF	93.69 %	3'794'445.00	0.19
CH0543827205	1 1/4 % Nant de Drance 20-27	2'985'000	CHF	101.00 %	3'014'850.00	0.15
CH0545754688	1/8 % Basler KB 20-32	1'700'000	CHF	96.15 %	1'634'550.00	0.08
CH0550413386	0.60 % Ville de Lausanne 20-50	2'020'000	CHF	85.45 %	1'726'090.00	0.09
CH0553331858	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-30 Series 690	5'670'000	CHF	98.37 %	5'577'579.00	0.28
CH0553331866	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-41 Series 691	3'680'000	CHF	89.85 %	3'306'480.00	0.17
CH0557778310	1/4 % Confederation Suisse 21-35	9'000'000	CHF	100.51 %	9'045'900.00	0.46
CH0557778815	1 1/4 % Confederation Suisse 23-43	5'700'000	CHF	114.02 %	6'499'140.00	0.33

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0557779235	1/2 % Confederation Suisse 25-40	4'150'000	CHF	102.01 %	4'233'415.00	0.22
CH0561923878	0 % Stadt Zuerich 20-60	1'625'000	CHF	69.35 %	1'126'937.50	0.06
CH0564642046	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-40 Series 692	3'330'000	CHF	88.55 %	2'948'715.00	0.15
CH0564642053	0.07 % Credit Agricole next bank (Suisse) 20-29	1'580'000	CHF	97.75 %	1'544'450.00	0.08
CH0564642079	0.01 % Lindt & Spruengli 20-28	1'680'000	CHF	98.65 %	1'657'320.00	0.08
CH0565650832	1/4 % Basellandschaftliche KB 20-32	4'030'000	CHF	96.85 %	3'903'055.00	0.20
CH0568056219	0.14 % Stadt St.Gallen 20-44	330'000	CHF	82.20 %	271'260.00	0.01
CH0570576113	7/8 % Nant de Drance 20-29	2'485'000	CHF	100.20 %	2'489'970.00	0.13
CH0570576279	1/8 % Swissgrid 20-36	250'000	CHF	92.55 %	231'375.00	0.01
CH0572899257	1/2 % Raiffeisen Suisse 20-28	3'100'000	CHF	99.50 %	3'084'500.00	0.16
CH0575017071	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-29 Series 695	6'820'000	CHF	98.37 %	6'708'834.00	0.34
CH0575017089	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-32 Series 696	3'000'000	CHF	96.53 %	2'895'900.00	0.15
CH0581947816	3/8 % Swiss Prime Site Finance 21-28	705'000	CHF	99.30 %	700'065.00	0.04
CH0589030946	0 % ZKB 21-33 Series 149	3'230'000	CHF	95.00 %	3'068'500.00	0.16
CH0589031019	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-29 Series 529	5'930'000	CHF	98.91 %	5'865'363.00	0.30
CH0598928718	3/8 % UBS Group 21-29 NT	1'600'000	CHF	98.75 %	1'580'000.00	0.08
CH1100259758	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-31 Series 700	5'020'000	CHF	97.88 %	4'913'576.00	0.25
CH1101096464	0.10 % ZKB 21-31 Series 150	1'500'000	CHF	97.20 %	1'458'000.00	0.07
CH1101096522	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-28 Series 534	4'240'000	CHF	99.37 %	4'213'288.00	0.21
CH1105672690	0.30 % Grande Dixence 21-28	260'000	CHF	98.85 %	257'010.00	0.01
CH1111392861	0.10 % Banque Cantonale du Valais 21-31	1'000'000	CHF	96.45 %	964'500.00	0.05
CH1118223408	0.15 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 21-30	2'700'000	CHF	96.15 %	2'596'050.00	0.13
CH1118223481	0.05 % HOCH Health Ostschweiz 21-31	3'300'000	CHF	93.80 %	3'095'400.00	0.16
CH1118223499	0.30 % HOCH Health Ostschweiz 21-36	1'140'000	CHF	86.85 %	990'090.00	0.05
CH1122290187	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-27 Series 704	2'670'000	CHF	99.49 %	2'656'383.00	0.14
CH1131931243	0 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-31 Series 538	6'400'000	CHF	97.00 %	6'208'000.00	0.32
CH1131931318	0.20 % WWZ 21-33	200'000	CHF	95.35 %	190'700.00	0.01
CH1131931409	0.30 % Centr. LdG Bques Cant. CH 21-36 Series 540	3'550'000	CHF	94.24 %	3'345'520.00	0.17
CH1132966354	1/8 % Inselspital-Stiftung 21-29	2'870'000	CHF	96.80 %	2'778'160.00	0.14
CH1137122755	0.05 % Tecan Group 21-25	2'410'000	CHF	99.99 %	2'409'759.00	0.12
CH1141700430	1/4 % Stadt Zuerich 21-51	1'780'000	CHF	81.55 %	1'451'590.00	0.07
CH1141700463	0.20 % Kanton Bern 21-36	2'090'000	CHF	94.40 %	1'972'960.00	0.10
CH1145096165	0.435 % UBS Group 21-28	4'000'000	CHF	99.50 %	3'980'000.00	0.20
CH1148266161	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-28 Series 709	3'610'000	CHF	99.34 %	3'586'174.00	0.18
CH1148728046	0.10 % Centr. LdG Bques Cant. CH 16-31 Series 541	6'650'000	CHF	97.52 %	6'485'080.00	0.33
CH1148728178	3/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 542	5'330'000	CHF	98.26 %	5'237'258.00	0.27
CH1151526154	1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-31 Series 710	3'390'000	CHF	97.60 %	3'308'640.00	0.17
CH1160382896	0.22 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-28	3'460'000	CHF	99.20 %	3'432'320.00	0.17
CH1166151907	3/4 % Roche Kapitalmarkt 22-31	3'050'000	CHF	100.40 %	3'062'200.00	0.16
CH1166151949	3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-35 Series 715	4'060'000	CHF	99.65 %	4'045'790.00	0.21
CH1170565621	1/4 % ZKB 22-28 Series 154	1'860'000	CHF	99.65 %	1'853'490.00	0.09
CH1170565662	0.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-33 Series 548	2'610'000	CHF	101.85 %	2'658'285.00	0.14
CH1170565720	1.30 % Banque Cantonale de Neuchatel 22-32	330'000	CHF	103.40 %	341'220.00	0.02
CH1170565803	1.40 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 551	8'230'000	CHF	105.36 %	8'671'128.00	0.44
CH1170565811	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 552	2'610'000	CHF	107.45 %	2'804'445.00	0.14
CH1174335781	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-30 Series 716	5'540'000	CHF	102.64 %	5'686'256.00	0.29
CH1177791840	3/4 % Stadt Zuerich 22-31	1'300'000	CHF	101.20 %	1'315'600.00	0.07
CH1179534966	1.70 % Grande Dixence 22-29	1'570'000	CHF	103.55 %	1'625'735.00	0.08
0CH1179535013	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 718	6'370'000	CHF	104.99 %	6'687'863.00	0.34
CH1182086848	1.65 % Kantonsspital Aarau 22-37	1'060'000	CHF	101.80 %	1'079'080.00	0.05
CH1189217719	1.30 % % Graubuendner KB 22-30	2'995'000	CHF	103.55 %	3'101'322.50	0.16
CH1189217768	1.70 % Kantonsspital Baselland 22-32	2'240'000	CHF	103.55 %	2'319'520.00	0.12

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1189217784	1.10 % Swissgrid 22-27	1'715'000	CHF	101.30 %	1'737'295.00	0.09
CH1189217826	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-29 Series 553	6'130'000	CHF	104.58 %	6'410'754.00	0.33
CH1189217834	1.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 554	5'490'000	CHF	107.33 %	5'892'417.00	0.30
CH1189217842	1.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-42 Series 555	4'030'000	CHF	114.06 %	4'596'618.00	0.23
CH1189217909	1.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-32 Series 557	5'720'000	CHF	107.26 %	6'135'272.00	0.31
CH1189217925	1.40 % ZKB 22-29	850'000	CHF	103.40 %	878'900.00	0.04
CH1191066187	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-33 Series 720	5'000'000	CHF	106.51 %	5'325'500.00	0.27
CH1191066237	1 1/2 % Stadt Zuerich 22-52	980'000	CHF	110.60 %	1'083'880.00	0.06
CH1193213076	1 3/4 % Basler KB 22-29 Series 1	2'860'000	CHF	104.80 %	2'997'280.00	0.15
CH1193213142	2.10 % Basler KB 23-33	4'610'000	CHF	109.70 %	5'057'170.00	0.26
CH1194355066	2 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-37 Series 722	5'610'000	CHF	117.01 %	6'564'261.00	0.33
CH1194355074	2 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-52 Series 723	1'630'000	CHF	128.91 %	2'101'233.00	0.11
CH1194355116	2 1/8 % Nestle Capital Markets 22-30	750'000	CHF	106.80 %	801'000.00	0.04
CH1194355124	2 1/2 % Nestle Capital Markets 22-34	2'160'000	CHF	113.20 %	2'445'120.00	0.12
CH1196217017	2 5/8 % Romande Energie Holding 22-37	3'000'000	CHF	116.05 %	3'481'500.00	0.18
CH1199659975	1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-38 Series 725	3'260'000	CHF	111.61 %	3'638'486.00	0.19
CH1204259738	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 726	2'150'000	CHF	105.04 %	2'258'360.00	0.12
CH1204259746	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-42 Series 727	4'400'000	CHF	108.27 %	4'763'880.00	0.24
CH1206367463	1.95 % Groupe E 22-27	1'000'000	CHF	102.50 %	1'025'000.00	0.05
CH1206367471	2.55 % Groupe E 22-32	980'000	CHF	109.40 %	1'072'120.00	0.05
CH1206367497	3 3/4 % dormakaba Finance 22-27	1'720'000	CHF	105.75 %	1'818'900.00	0.09
CH1206367596	2.35 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-37 Series 565	3'360'000	CHF	117.19 %	3'937'584.00	0.20
CH1206367679	1.45 % Kanton Zuerich 22-29	1'920'000	CHF	104.80 %	2'012'160.00	0.10
CH1209697551	1 1/4 % Thurgauer KB 22-29	2'570'000	CHF	102.70 %	2'639'390.00	0.13
CH1210198144	2.717 % Clariant 22-27	4'000'000	CHF	103.40 %	4'136'000.00	0.21
CH1211713156	1.6075 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-27	1'300'000	CHF	102.40 %	1'331'200.00	0.07
CH1211713164	1.97 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-32	2'430'000	CHF	108.05 %	2'625'615.00	0.13
CH1214912029	2.05 % Luzerner KB 22-47	3'020'000	CHF	117.55 %	3'550'010.00	0.18
CH1216740667	2 1/8 % Basellandschaftliche KB 22-52	1'510'000	CHF	123.95 %	1'871'645.00	0.10
CH1217066583	1 7/8 % Basler KB 23-29	1'400'000	CHF	105.10 %	1'471'400.00	0.07
CH1217066591	2 % Basler KB 23-34	1'500'000	CHF	109.50 %	1'642'500.00	0.08
CH1218301955	2 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-32 Series 730	3'870'000	CHF	110.24 %	4'266'288.00	0.22
CH1218301963	2 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 22-37 Series 731	3'385'000	CHF	115.86 %	3'921'861.00	0.20
CH1224630199	1.05 % Cita Bellinzona 24-35	1'000'000	CHF	101.65 %	1'016'500.00	0.05
CH1226543838	2 1/4 % Nestle Capital Markets 22-29	1'570'000	CHF	106.60 %	1'673'620.00	0.09
CH1226543846	2 5/8 % Nestle Capital Markets 22-35	1'450'000	CHF	115.45 %	1'674'025.00	0.09
CH1230759560	1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26	3'310'000	CHF	100.68 %	3'332'508.00	0.17
CH1231094355	2 1/8 % Luzerner KB 23-32	2'800'000	CHF	108.85 %	3'047'800.00	0.16
CH1231094389	1.90 % Luzerner KB 23-31	2'930'000	CHF	107.05 %	3'136'565.00	0.16
CH1231094397	2 % Luzerner KB 23-38	3'260'000	CHF	112.15 %	3'656'090.00	0.19
CH1232107024	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-27 Series 566	1'700'000	CHF	102.01 %	1'734'170.00	0.09
CH1232107032	1.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-30 Series 567	2'610'000	CHF	106.17 %	2'771'037.00	0.14
CH1232107131	2.05 % BCV 23-28	3'610'000	CHF	104.30 %	3'765'230.00	0.19
CH1239464550	1.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 569	4'875'000	CHF	111.97 %	5'458'537.50	0.28
CH1239464634	2 1/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 570	2'280'000	CHF	115.13 %	2'624'964.00	0.13
CH1239464667	2.20 % Stadt Winterthur 23-58	1'410'000	CHF	128.50 %	1'811'850.00	0.09
CH1239464725	2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-29 Series 571	3'260'000	CHF	106.57 %	3'474'182.00	0.18
CH1239464733	2.05 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-32 Series 572	3'510'000	CHF	109.56 %	3'845'556.00	0.20
CH1239464782	2.05 % Banque Cantonale de Neuchatel 23-28	490'000	CHF	104.20 %	510'580.00	0.03
CH1239464790	2.05 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 23-30	1'470'000	CHF	106.05 %	1'558'935.00	0.08
CH1239494987	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-29 Series 732	3'910'000	CHF	104.83 %	4'098'853.00	0.21
CH1239494995	1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 733	4'720'000	CHF	108.92 %	5'141'024.00	0.26

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1243651903	2.4113 % Cembra Money Bank 23-29	2'040'000	CHF	105.80 %	2'158'320.00	0.11
CH1243651945	2 3/4 % KW Linth-Limmern 23-30	2'480'000	CHF	108.20 %	2'683'360.00	0.14
CH1243651952	1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-31 series 734	4'240'000	CHF	107.38 %	4'552'912.00	0.23
CH1255924404	2.70 % Ferring Holding 23-27	10'000'000	CHF	102.85 %	10'285'000.00	0.52
CH1255924412	3 1/4 % Ferring Holding 23-31	4'100'000	CHF	109.90 %	4'505'900.00	0.23
CH1255924420	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 738	2'310'000	CHF	109.92 %	2'539'152.00	0.13
CH1265890801	1.60 % Basler KB 24-31 Series 004	1'600'000	CHF	105.30 %	1'684'800.00	0.09
CH1265890827	1.60 % Basler KB 24-44	2'320'000	CHF	107.70 %	2'498'640.00	0.13
CH1266847073	2.55 % Kantonsspital Baden 23-38	2'000'000	CHF	112.40 %	2'248'000.00	0.11
CH1266847107	1.70 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-28 Series 574	1'630'000	CHF	103.95 %	1'694'385.00	0.09
CH1266847156	1.90 % Swissgrid 23-26	650'000	CHF	101.18 %	657'670.00	0.03
CH1266847172	2.40 % kenova 23-38	980'000	CHF	112.20 %	1'099'560.00	0.06
CH1266847214	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-31 Series 575	3'260'000	CHF	107.51 %	3'504'826.00	0.18
CH1266847255	1.80 % Banque Cantonale du Valais 23-29	2'610'000	CHF	104.85 %	2'736'585.00	0.14
CH1266847271	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-33 Series 578	4'260'000	CHF	109.26 %	4'654'476.00	0.24
CH1266847289	1.85 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-38 Series 579	1'500'000	CHF	111.74 %	1'676'100.00	0.09
CH1267329279	2.10 % BCV 23-32	2'930'000	CHF	107.80 %	3'158'540.00	0.16
CH1268922205	2 7/8 % OC Oerlikon Corporation 23-26	4'650'000	CHF	101.14 %	4'703'010.00	0.24
CH1270609485	1.85 % Valiant Bank 23-28	3'260'000	CHF	103.80 %	3'383'880.00	0.17
CH1273475397	1 7/8 % Nestle Capital Markets 23-29	1'040'000	CHF	105.15 %	1'093'560.00	0.06
CH1273475405	2 % Nestle Capital Markets 23-33	1'960'000	CHF	108.55 %	2'127'580.00	0.11
CH1274703144	1.60 % Luzerner KB 24-44	3'000'000	CHF	108.50 %	3'255'000.00	0.17
CH1276313264	1 7/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-50 Series 741	700'000	CHF	118.60 %	830'200.00	0.04
CH1276313314	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 742	4'870'000	CHF	108.54 %	5'285'898.00	0.27
CH1276313322	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-38 Series 743	3'260'000	CHF	110.71 %	3'609'146.00	0.18
CH1279261163	1.70 % Stadt Zuerich 23-44	2'540'000	CHF	111.10 %	2'821'940.00	0.14
CH1280154290	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-43 Series 744	3'550'000	CHF	112.67 %	3'999'785.00	0.20
CH1280154308	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-33 Series 745	3'000'000	CHF	108.81 %	3'264'300.00	0.17
CH1280154324	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-49 Series 746	3'000'000	CHF	114.88 %	3'446'400.00	0.18
CH1280155461	1.80 % St.Galler KB 23-33	2'160'000	CHF	107.70 %	2'326'320.00	0.12
CH1290222285	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 23-27	1'300'000	CHF	103.35 %	1'343'550.00	0.07
CH1290222301	2.40 % HOCH Health Ostschweiz 23-33	3'560'000	CHF	109.05 %	3'882'180.00	0.20
CH1290222319	2 1/2 % HOCH Health Ostschweiz 23-38	3'780'000	CHF	108.75 %	4'110'750.00	0.21
CH1290222418	1 3/4 % Stadt Zuerich 23-41	2'150'000	CHF	110.95 %	2'385'425.00	0.12
CH1290222442	1.80 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-33 Series 580	5'000'000	CHF	108.78 %	5'439'000.00	0.28
CH1290870950	2 1/8 % Sandoz Group 23-26	3'220'000	CHF	101.70 %	3'274'740.00	0.17
CH1290975528	1.90 % Banque Cantonale de Fribourg 23-26	2'610'000	CHF	101.54 %	2'650'194.00	0.13
CH1291601941	1.52 % Credit Agricole next bank (Suisse) 24-33	2'000'000	CHF	104.80 %	2'096'000.00	0.11
CH1293714346	2 1/4 % Partners Group Holding 23-28	1'650'000	CHF	104.60 %	1'725'900.00	0.09
CH1293714361	2 3/8 % Inselspital-Stiftung 23-31	2'960'000	CHF	107.45 %	3'180'520.00	0.16
CH1293714379	2.52 % Inselspital-Stiftung 23-38	1'000'000	CHF	108.95 %	1'089'500.00	0.06
CH1300277725	2.035 % UBS Switzerland 23-33	5'850'000	CHF	110.00 %	6'435'000.00	0.33
CH1300277808	1 3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-43 Series 747	5'000'000	CHF	112.49 %	5'624'500.00	0.29
CH1300277840	1 7/8 % Nestle 23-31	1'000'000	CHF	106.40 %	1'064'000.00	0.05
CH1300277857	2 % Nestle 23-36	1'000'000	CHF	109.90 %	1'099'000.00	0.06
CH1300277865	2.30 % Bell Food Group 23-26	1'000'000	CHF	101.73 %	1'017'300.00	0.05
CH1300277899	2.60 % Lonza Swiss Finanz 23-31	1'000'000	CHF	107.90 %	1'079'000.00	0.05
CH1305916780	1.95 % Roche Kapitalmarkt 23-38	2'000'000	CHF	111.00 %	2'220'000.00	0.11
CH1305916814	1.45 % Stadt Zuerich 23-42	3'720'000	CHF	106.55 %	3'963'660.00	0.20
CH1306117073	1.45 % Kanton Zuerich 23-34	1'250'000	CHF	107.60 %	1'345'000.00	0.07
CH1306117123	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 23-39 Series 584	2'500'000	CHF	106.72 %	2'668'000.00	0.14
CH1306117149	1.30 % Stadt Zuerich 24-34	1'465'000	CHF	104.55 %	1'531'657.50	0.08

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1306117156	1.30 % Stadt Zuerich 24-47	2'645'000	CHF	104.25 %	2'757'412.50	0.14
CH1307121272	2 3/8 % KW Linth-Limmern 23-29	1'000'000	CHF	106.60 %	1'066'000.00	0.05
CH1310346304	1 1/4 % Stadt Zuerich 24-33	2'000'000	CHF	104.35 %	2'087'000.00	0.11
CH1310346312	1.35 % Stadt Zuerich 24-45	2'000'000	CHF	105.05 %	2'101'000.00	0.11
CH1314941423	1.95 % Barry Callebaut 24-28	1'500'000	CHF	101.25 %	1'518'750.00	0.08
CH1314941472	2.215 % Cembra Money Bank 24-30	1'550'000	CHF	105.25 %	1'631'375.00	0.08
CH1319968447	1.20 % Kanton Zuerich 24-30	1'900'000	CHF	103.90 %	1'974'100.00	0.10
CH1319968454	2 % Nant de Drance 24-34	1'100'000	CHF	106.75 %	1'174'250.00	0.06
CH1319968538	1 1/2 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-36 Series 589	4'970'000	CHF	107.09 %	5'322'373.00	0.27
CH1319968553	2 % ZKB 24-30	1'500'000	CHF	103.65 %	1'554'750.00	0.08
CH1319968587	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co 24-31	3'860'000	CHF	107.25 %	4'139'850.00	0.21
CH1319968611	1.40 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-34 Series 590	6'350'000	CHF	106.01 %	6'731'635.00	0.34
CH1319968645	1 1/2 % Schaffhauser KB 24-36	1'600'000	CHF	106.00 %	1'696'000.00	0.09
CH1319968694	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-39 Series 593	4'350'000	CHF	106.92 %	4'651'020.00	0.24
CH1321481470	1.715 % UBS Switzerland 24-34	4'000'000	CHF	107.00 %	4'280'000.00	0.22
CH1325807837	2.10 % Grande Dixence 24-32	900'000	CHF	106.30 %	956'700.00	0.05
CH1331113501	2 3/8 % Clariant 24-27	3'000'000	CHF	101.98 %	3'059'400.00	0.16
CH1340267090	1.35 % Aargauische KB 24-31	2'500'000	CHF	104.15 %	2'603'750.00	0.13
CH1341034986	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-54 Series 754	3'000'000	CHF	109.42 %	3'282'600.00	0.17
CH1341035009	1.5025 % Swiss Life Holding 24-30	1'000'000	CHF	103.15 %	1'031'500.00	0.05
CH1342551046	1.55 % Banque Valiant 24-32	1'600'000	CHF	105.25 %	1'684'000.00	0.09
CH1344316752	1 1/2 % Nestle Capital Markets 24-31	1'550'000	CHF	104.25 %	1'615'875.00	0.08
CH1344316778	1 3/4 % Nestle Capital Markets 24-40	2'400'000	CHF	106.90 %	2'565'600.00	0.13
CH1346742856	2.10 % Kantonsspital Aarau 24-34	5'700'000	CHF	106.60 %	6'076'200.00	0.31
CH1346742930	1.90 % Partners Group Holding 24-30	1'500'000	CHF	104.65 %	1'569'750.00	0.08
CH1346742963	2.10 % Luzerner Kantonsspital 24-34	2'000'000	CHF	105.10 %	2'102'000.00	0.11
CH1346742989	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-34 Series 594	4'000'000	CHF	106.43 %	4'257'200.00	0.22
CH1346743011	1.85 % WWZ 24-38	1'500'000	CHF	110.05 %	1'650'750.00	0.08
CH1346743052	1.30 % Kanton Zuerich 24-37	3'800'000	CHF	106.45 %	4'045'100.00	0.21
CH1346743094	1.6 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 24-36	4'600'000	CHF	106.45 %	4'896'700.00	0.25
CH1348614061	2.40 % Barry Callebaut 24-34	2'000'000	CHF	98.55 %	1'971'000.00	0.10
CH1348614152	2.1125 % UBS Group 24-30 var	5'000'000	CHF	104.20 %	5'210'000.00	0.27
CH1348614202	1.5075 % UBS Switzerland 24-29	3'300'000	CHF	103.55 %	3'417'150.00	0.17
CH1348968657	1.60 % Graubundner KB 24-34	3'500'000	CHF	106.75 %	3'736'250.00	0.19
CH1349302914	1.05 % Luzerner KB 24-46	1'000'000	CHF	98.00 %	980'000.00	0.05
CH1349302930	0.975 % Credit Agricole next bank (Suisse) 24-29	1'900'000	CHF	101.40 %	1'926'600.00	0.10
CH1349643085	1.70 % BCV 24-38	1'000'000	CHF	105.65 %	1'056'500.00	0.05
CH1350727785	1.65 % Swisscom 24-30 NT	5'200'000	CHF	104.80 %	5'449'600.00	0.28
CH1350727793	1.80 % Swisscom 24-34 NT	4'600'000	CHF	106.65 %	4'905'900.00	0.25
CH1350727801	2 % Swisscom 24-39 NT	1'150'000	CHF	109.05 %	1'254'075.00	0.06
CH1353015030	1 1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-47 Series 758	2'600'000	CHF	104.67 %	2'721'420.00	0.14
CH1353015071	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-48 Series 762	1'650'000	CHF	99.42 %	1'640'430.00	0.08
CH1353015089	1.35 % Viseca Payment Services 24-29 NT	1'200'000	CHF	101.65 %	1'219'800.00	0.06
CH1353257756	2 1/4 % Ferring Holding 24-29	2'500'000	CHF	104.25 %	2'606'250.00	0.13
CH1353257814	1.65 % Novartis 24-31 NT	1'600'000	CHF	105.55 %	1'688'800.00	0.09
CH1353257822	1 3/4 % Novartis 24-34 NT	1'800'000	CHF	107.25 %	1'930'500.00	0.10
CH1353257830	1.85 % Novartis 24-40 NT	2'000'000	CHF	110.00 %	2'200'000.00	0.11
CH1353257848	1.85 % Novartis 24-49 NT	630'000	CHF	113.55 %	715'365.00	0.04
CH1353257913	1.995 % EFG Bank 24-27	1'500'000	CHF	102.50 %	1'537'500.00	0.08
CH1353257921	2.1575 % EFG Bank 24-30	1'160'000	CHF	105.40 %	1'222'640.00	0.06
CH1353257939	1 5/8 % Kraftwerke Oberhasli 24-32	1'800'000	CHF	105.25 %	1'894'500.00	0.10
CH1361401735	1.30 % IWB Industrielle Werke Basel 24-29	2'000'000	CHF	102.90 %	2'058'000.00	0.10

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1361401743	1.40% IWB Industrielle Werke Basel 24-34	600'000	CHF	102.70 %	616'200.00	0.03
CH1361401842	1 1/8 % ZKB 24-34	1'000'000	CHF	102.10 %	1'021'000.00	0.05
CH1361401867	1.20 % Banque Cantonale du Valais 24-36	2'200'000	CHF	102.05 %	2'245'100.00	0.11
CH1366517105	1.13 % Thurgauer KB 24-44	4'950'000	CHF	99.85 %	4'942'575.00	0.25
CH1371736815	1.0975 % Roche Kapitalmarkt 24-34	3'100'000	CHF	101.80 %	3'155'800.00	0.16
CH1373904288	0.85 % Stadt Zuerich 24-50	1'200'000	CHF	94.85 %	1'138'200.00	0.06
CH1373904429	1 1/2 % Universitaetsspital Zuerich 24-32	4'350'000	CHF	102.75 %	4'469'625.00	0.23
CH1373904437	1.65 % Universitaetsspital Zuerich 24-36	1'400'000	CHF	101.10 %	1'415'400.00	0.07
CH1373904460	1.07 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-40 Series 598	4'000'000	CHF	101.92 %	4'076'800.00	0.21
CH1373904478	1.60 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 24-34	4'850'000	CHF	102.55 %	4'973'675.00	0.25
CH1373904510	1.60 % Kraftwerke Linth-Limmern 24-32	2'000'000	CHF	102.85 %	2'057'000.00	0.10
CH1373904528	1.95 % Spitalverband Limmattal 24-29	2'900'000	CHF	102.60 %	2'975'400.00	0.15
CH1375588105	1.10 % Banque Cantonale de Fribourg 24-31	3'930'000	CHF	102.20 %	4'016'460.00	0.20
CH1377955609	1.03 % Georg Fischer 25-29	1'500'000	CHF	100.75 %	1'511'250.00	0.08
CH1380910211	1.7725 % Sulzer 24-28	2'000'000	CHF	102.35 %	2'047'000.00	0.10
CH1380910245	1.55 % Kantonsspital Baden 24-31	5'500'000	CHF	102.40 %	5'632'000.00	0.29
CH1380910310	1.05 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-44 Series 599	4'300'000	CHF	100.96 %	4'341'280.00	0.22
CH1380910369	1 1/8 % Stadt Bern 24-44	3'750'000	CHF	100.80 %	3'780'000.00	0.19
CH1381197099	0.948 % Cantone del Ticino 24-51	1'450'000	CHF	99.20 %	1'438'400.00	0.07
CH1383924730	0.9338 % Credit Agricole next bank (Suisse) 25-32	1'550'000	CHF	101.25 %	1'569'375.00	0.08
CH1383924748	1.325 % Luzerner KB 25-35	1'650'000	CHF	104.20 %	1'719'300.00	0.09
CH1383924755	1 % Stadt Bern 25-45	1'750'000	CHF	97.65 %	1'708'875.00	0.09
CH1388731346	0.90 % Cantone del Ticino 24-55	2'900'000	CHF	98.20 %	2'847'800.00	0.15
CH1390517022	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-37 Series 765	3'000'000	CHF	101.50 %	3'045'000.00	0.16
CH1392903550	1 % ZKB 24-32	1'350'000	CHF	101.90 %	1'375'650.00	0.07
CH1392903568	1.05 % Stadt Bern 24-43	1'200'000	CHF	99.45 %	1'193'400.00	0.06
CH1396329760	1.74 % Inselspital-Stiftung 24-34 nt	4'350'000	CHF	102.80 %	4'471'800.00	0.23
CH1396329802	1 1/4 % Georg Fischer 24-27 Tranche A	2'700'000	CHF	101.50 %	2'740'500.00	0.14
CH1397846812	0.85 % Schaffhauser KB 24-29	2'000'000	CHF	101.25 %	2'025'000.00	0.10
CH1399569610	1.135 % Berner KB 24-34	4'180'000	CHF	101.40 %	4'238'520.00	0.22
CH1400000019	2.22 % Temenos 25-30	2'000'000	CHF	102.60 %	2'052'000.00	0.10
CH1400064502	1.10 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 25-33	400'000	CHF	100.60 %	402'400.00	0.02
CH1400064619	1.135 % Swiss Life Holding 25-30	2'000'000	CHF	101.30 %	2'026'000.00	0.10
CH1400064627	1.425 % Swiss Life Holding 25-35	1'500'000	CHF	102.15 %	1'532'250.00	0.08
CH1405447801	1.20 % BCV 25-35	5'250'000	CHF	102.10 %	5'360'250.00	0.27
CH1405471975	0.95 % ZKB 25-37	3'900'000	CHF	100.20 %	3'907'800.00	0.20
CH1405471983	1.15 % Swiss Prime Site Finance 25-31	950'000	CHF	100.75 %	957'125.00	0.05
CH1405471991	0.9524 % Banque Cantonale de Fribourg 25-35	2'100'000	CHF	100.90 %	2'118'900.00	0.11
CH1405472056	1.35 % Mobimo Holding 25-31	1'100'000	CHF	101.80 %	1'119'800.00	0.06
CH1405472072	0.80 % Kanton Zuerich 25-35	3'000'000	CHF	101.80 %	3'054'000.00	0.16
CH1405472122	1 % Centr. LdG Bques Cant. CH 25-43 Series 602	3'000'000	CHF	100.30 %	3'009'000.00	0.15
CH1405472197	1.0725 % Stadt Zuerich 25-75	1'500'000	CHF	101.05 %	1'515'750.00	0.08
CH1405987871	1 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 25-35 Series 767	3'750'000	CHF	102.21 %	3'832'875.00	0.20
CH1405987897	1.30 % Banque Cantonale de Fribourg 25-40	3'850'000	CHF	102.20 %	3'934'700.00	0.20
CH1408989957	1.10 % Thurgauer KB 25-40	1'380'000	CHF	100.15 %	1'382'070.00	0.07
CH1409388498	0.95 % Stadt Zuerich 25-43	2'000'000	CHF	98.30 %	1'966'000.00	0.10
CH1409388506	0.95 % Stadt Zuerich 25-51	2'000'000	CHF	97.05 %	1'941'000.00	0.10
CH1409388522	1.0885 % Cantone del Ticino 25-51	900'000	CHF	102.40 %	921'600.00	0.05
CH1411439347	0.85 % Zuger KB 25-32	3'000'000	CHF	100.80 %	3'024'000.00	0.15
CH1414003405	1 1/8 % Kraftwerke Oberhasli 25-34	2'500'000	CHF	101.10 %	2'527'500.00	0.13
CH1414003587	1.13 % EFG Bank 25-28	2'000'000	CHF	100.95 %	2'019'000.00	0.10
CH1416172349	1 1/4 % Schaffhauser KB 25-33	1'500'000	CHF	103.80 %	1'557'000.00	0.08

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1416797509	1.55 % Berner KB 25-37	2'900'000	CHF	105.00 %	3'045'000.00	0.16
CH1423036743	1.4475 % EFG Bank 25-31	1'800'000	CHF	101.90 %	1'834'200.00	0.09
CH1423931661	1.40 % Kantonsspital Winterthur 25-33	6'400'000	CHF	101.15 %	6'473'600.00	0.33
CH1424019532	1 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 25-35	1'100'000	CHF	100.25 %	1'102'750.00	0.06
CH1426717240	1 1/8 % St.Galler KB 25-46	3'650'000	CHF	100.55 %	3'670'075.00	0.19
CH1427542365	1.10 % Aargauische KB 25-46	1'500'000	CHF	100.00 %	1'500'000.00	0.08
CH1428648286	1.1875 % Raiffeisen Suisse societe cooperative 25-32	3'000'000	CHF	101.35 %	3'040'500.00	0.15
CH1428648294	0.9625 % EFG Bank 25-29	2'000'000	CHF	100.25 %	2'005'000.00	0.10
CH1433241176	1.2525 % Nant de Drance 25-35	1'000'000	CHF	100.30 %	1'003'000.00	0.05
CH1435012096	1 % Stadt Bern 25-35	2'300'000	CHF	101.90 %	2'343'700.00	0.12
CH1435012104	1.1775 % Zurich Airport 25-40	3'000'000	CHF	101.15 %	3'034'500.00	0.15
CH1435012112	1.07 % Cantone del Ticino 25-50	1'440'000	CHF	101.95 %	1'468'080.00	0.07
CH1439278131	1.15 % Thurgauer KB 25-42	2'400'000	CHF	100.65 %	2'415'600.00	0.12
CH1441314148	1 % Banque Cantonale du Valais 25-34	1'500'000	CHF	100.60 %	1'509'000.00	0.08
CH1446452299	1.40 % Kantonsspital Aarau 25-35	5'550'000	CHF	100.25 %	5'563'875.00	0.28
CH1446452307	0.70 % ZKB 25-33	1'500'000	CHF	99.70 %	1'495'500.00	0.08
CH1446452315	1.10 % Stadt Bern 25-52	1'500'000	CHF	100.15 %	1'502'250.00	0.08
CH1449583603	1 % SIX Group 25-32	1'000'000	CHF	100.80 %	1'008'000.00	0.05
CH1449583777	0.7943 % Coop-Gruppe Genossenschaft 24-29	2'000'000	CHF	100.10 %	2'002'000.00	0.10
CH1451903269	0.90 % Aargauische KB 25-34	1'500'000	CHF	100.85 %	1'512'750.00	0.08
CH1452396505	0.80 % Luzerner KB 25-34	1'500'000	CHF	99.50 %	1'492'500.00	0.08
CH1454185773	0.8725 % ABB 25-32	1'500'000	CHF	100.10 %	1'501'500.00	0.08
CH1454185781	1.2762 % ABB 25-36	1'400'000	CHF	101.30 %	1'418'200.00	0.07
CH1454185831	1.03 % Services Industriels de Geneve 25-35	2'000'000	CHF	98.80 %	1'976'000.00	0.10
CH1455990015	1 % SGS 25-32	1'000'000	CHF	100.20 %	1'002'000.00	0.05
CH1458320335	1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 25-55 Series 772	1'700'000	CHF	102.50 %	1'742'500.00	0.09
CH1471403746	0.95 % ZKB 25-35	1'100'000	CHF	100.95 %	1'110'450.00	0.06
CH1471403779	1.20 % Swisscom 25-37	1'000'000	CHF	100.20 %	1'002'000.00	0.05
CH1471403787	1.10 % Mobimo Holding 25-32	700'000	CHF	99.85 %	698'950.00	0.04
CH1474856973	0.56 % UBS Switzerland 25-30	8'000'000	CHF	100.30 %	8'024'000.00	0.41
CH1474856981	0.935 % UBS Switzerland 25-35	5'050'000	CHF	100.70 %	5'085'350.00	0.26
CH1474857039	1.13 % Roche Kapitalmarkt 25-40	1'000'000	CHF	99.85 %	998'500.00	0.05
CH1474857047	1.1375 % Sulzer 25-29	2'500'000	CHF	100.50 %	2'512'500.00	0.13
CH1474857104	1 3/8 % OC Oerlikon Corporation 25-27	10'000'000	CHF	100.25 %	10'025'000.00	0.51
CH1474857112	2 % OC Oerlikon Corporation 25-30	1'800'000	CHF	100.20 %	1'803'600.00	0.09
CH1475615238	1.05 % Thurgauer KB 25-37	3'900'000	CHF	101.00 %	3'939'000.00	0.20
CH1478430833	0.55 % Straumann Holding 25-28	2'890'000	CHF	99.92 %	2'887'688.00	0.15
Suisse					1'360'507'659.50	69.28
CH1112011601	0.33 % Banco Santander Chile 21-27 NT	2'795'000	CHF	99.50 %	2'781'025.00	0.14
CH1248666963	2.8925 % Banco de Credito e Inversiones 23-28 NT	1'300'000	CHF	105.30 %	1'368'900.00	0.07
CH1300950032	2.445 % Banco Santander Chile 24-27 NT	2'000'000	CHF	102.34 %	2'046'800.00	0.10
CH1335850306	2.80 % Banco Internacional 24-27 NT	1'950'000	CHF	101.75 %	1'984'125.00	0.10
CH1335850348	1.6925 % EMPRESA TRANSPORTE PASAJEROS METRO 24-31	4'000'000	CHF	102.90 %	4'116'000.00	0.21
CH1348614160	2.0975 % Aguas Andinas 24-29	700'000	CHF	103.95 %	727'650.00	0.04
CH1405472171	1.35 % Banco de Credito e Inversiones 25-30	3'500'000	CHF	101.95 %	3'568'250.00	0.18
CH1415780142	1.1948 % Banco Santander Chile 25-30 NT	2'500'000	CHF	100.70 %	2'517'500.00	0.13
CH1450810234	1.3975 % EMPRESA TRANSPORTE PASAJEROS METRO 25-33	5'000'000	CHF	99.875 %	4'993'750.00	0.26
Chili					24'104'000.00	1.23

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1413508537	0.745 % Asian Infrastructure Investment Bank 25-33	1'800'000	CHF	101.55 %	1'827'900.00	0.09
Chine (Rep. Populaire)					1'827'900.00	0.09
CH0479514272	0.10 % Deutsche Bahn Finance 19-29 NT Guaranteed	260'000	CHF	98.80 %	256'880.00	0.01
CH0481013768	0.20 % Muenchener Hypothekenbank 19-31	460'000	CHF	97.75 %	449'650.00	0.02
CH0522158887	0.20 % Deutsche Bahn Finance 21-33 NT	1'170'000	CHF	95.90 %	1'122'030.00	0.06
CH0561923837	1/4 % Muenchener Hypothekenbank 20-28	2'685'000	CHF	99.25 %	2'664'862.50	0.14
CH1122290237	0.05 % Muenchener Hypothekenbank 21-36	3'000'000	CHF	90.55 %	2'716'500.00	0.14
CH1137122797	1/4 % Deutsche Bahn Finance 21-31	1'460'000	CHF	97.90 %	1'429'340.00	0.07
CH1195555409	1 1/4 % Muenchener Hypothekenbank 22-27	3'260'000	CHF	101.60 %	3'312'160.00	0.17
CH1204259811	1.95 % Deutsche Bahn Finance 22-32 NT	1'910'000	CHF	108.70 %	2'076'170.00	0.11
CH1227937708	2.5025 % E.ON 22-29 NT	720'000	CHF	106.45 %	766'440.00	0.04
CH1228838129	2.285 % Deutsche Bahn Finance 22-42 NT	1'300'000	CHF	118.35 %	1'538'550.00	0.08
CH1233900005	1 7/8 % Muenchener Hypothekenbank 23-30	2'770'000	CHF	106.00 %	2'936'200.00	0.15
CH1245295758	3.2625 % Commerzbank 23-27 NT	2'800'000	CHF	103.52 %	2'898'560.00	0.15
CH1264414322	3.80 % Commerzbank 23-28 NT	2'900'000	CHF	107.30 %	3'111'700.00	0.16
CH1277080508	1.885 % Deutsche Bahn Finance 23-35	2'600'000	CHF	109.95 %	2'858'700.00	0.15
CH1294486365	3.61 % DZ BANK 23-28	2'800'000	CHF	107.20 %	3'001'600.00	0.15
CH1321481546	2.565 % Vonovia 24-29	2'500'000	CHF	105.70 %	2'642'500.00	0.13
CH1357852800	2 % Vonovia 24-31	2'000'000	CHF	104.90 %	2'098'000.00	0.11
CH1391392466	1.60 % Muenchener Hypothekenbank 24-29	2'500'000	CHF	102.80 %	2'570'000.00	0.13
CH1414003546	1 3/8 % Muenchener Hypothekenbank 25-31	2'400'000	CHF	101.10 %	2'426'400.00	0.12
CH1450810218	1.5125 % Hochtief 25-32	1'850'000	CHF	100.20 %	1'853'700.00	0.09
CH1454185906	1.605 % DZ BANK 25-35 var	10'000'000	CHF	100.55 %	10'055'000.00	0.51
Allemagne					52'784'942.50	2.69
CH1227937732	1 5/8 % Kommunekredit 23-30 NT	4'280'000	CHF	105.85 %	4'530'380.00	0.23
CH1427866657	0.8365 % Kommunekredit 25-41 NT	4'700'000	CHF	99.10 %	4'657'700.00	0.24
Danemark					9'188'080.00	0.47
CH1112011593	0.477 % CAIXABANK 21-27 Tranche 1 NT	2'000'000	CHF	99.85 %	1'997'000.00	0.10
CH1290871008	2.395 % Banco Santander 24-29 NT	1'000'000	CHF	105.25 %	1'052'500.00	0.05
CH1290871016	2.24 % Banco Santander 24-32	2'400'000	CHF	108.30 %	2'599'200.00	0.13
CH1325807886	2.175 % CAIXABANK 24-30 NT	1'400'000	CHF	104.60 %	1'464'400.00	0.07
CH1412302908	1.3825 % Banco Santander 24-30 NT	3'500'000	CHF	101.90 %	3'566'500.00	0.20
CH1454185930	1.3275 % Telefonica Emisiones 25-32 NT	2'600'000	CHF	101.10 %	2'628'600.00	0.13
Espagne					13'308'200.00	0.68
CH0361533125	5/8 % Municipality Finance 17-38	390'000	CHF	96.45 %	376'155.00	0.02
CH1244321779	1 5/8 % Municipality Finance 23-28 NT	2'000'000	CHF	103.50 %	2'070'000.00	0.11
CH1244321803	1 1/2 % Nordic Investment Bank 23-28 NT	2'610'000	CHF	103.40 %	2'698'740.00	0.13
CH1264823514	2.49 % Nordea Bank 23-28 NT	800'000	CHF	104.60 %	836'800.00	0.04
CH1335850280	1.1525 % Nordic Investment Bank 24-31 NT	1'500'000	CHF	103.25 %	1'548'750.00	0.08
CH1399999957	0.7226 % Municipality Finance 25-35 NT	1'500'000	CHF	100.25 %	1'503'750.00	0.08
CH1433241283	1.16 % Nordea Bank 25-32 NT	2'000'000	CHF	101.25 %	2'025'000.00	0.10
Finlande					11'059'195.00	0.56
CH0024141100	2 1/2 % CFF 06-31 NT	230'000	CHF	109.80 %	252'540.00	0.01
CH0118532735	1 7/8 % AFD 10-29 NT	1'250'000	CHF	104.70 %	1'308'750.00	0.07
CH0435590382	1/2 % Credit Agricole 18-28	3'140'000	CHF	100.20 %	3'146'280.00	0.16
CH0479514264	0.20 % Banque Federative du Credit Mutuel 19-26 NT	1'520'000	CHF	99.94 %	1'519'088.00	0.08
CH0506071205	0.15 % BNP Paribas 20-28 NT	2'800'000	CHF	98.80 %	2'766'400.00	0.14

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0591979643	0 % Caisse des Depots et Consignations 21-28 NT	1'200'000	CHF	98.30 %	1'179'600.00	0.06
CH1142512347	0.5275 % BNP Paribas 22-28 NT	1'600'000	CHF	99.45 %	1'591'200.00	0.08
CH1179184416	0.89 % Compagnie de Financement Foncier 22-29	3'650'000	CHF	101.55 %	3'706'575.00	0.19
CH1187450817	1 1/2 % Banque Federative du Credit Mutuel 22-27 NT	1'470'000	CHF	101.55 %	1'492'785.00	0.08
CH1213243913	3.0425 % Credit Agricole 22-27 NT	1'200'000	CHF	104.85 %	1'258'200.00	0.06
CH1242969199	2.30 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-27 NT	2'600'000	CHF	102.44 %	2'663'440.00	0.14
CH1244321761	2.63 % BNP Paribas 23-29 NT	2'000'000	CHF	106.60 %	2'132'000.00	0.11
CH1249151049	1 3/4 % Caisse des Depots et Consignations 23-31 NT	3'800'000	CHF	104.20 %	3'959'600.00	0.20
CH1249416004	2.5413 % Credit Agricole 23-30	1'500'000	CHF	108.05 %	1'620'750.00	0.08
CH1251030107	1.903 % Compagnie de Financement Foncier 23-28	3'430'000	CHF	103.95 %	3'565'485.00	0.18
CH1271360567	1 5/8 % Credit Agricole next bank (Suisse) 22-29	3'260'000	CHF	104.90 %	3'419'740.00	0.17
CH1276269730	2.73 % Banque Federative du Credit Mutuel 23-30 NT	3'500'000	CHF	108.30 %	3'790'500.00	0.19
CH1277028440	1.985 % SNCF 23-33 NT	3'150'000	CHF	106.95 %	3'368'925.00	0.17
CH1277240938	2.7725 % La Banque Postale 23-27 NT	3'600'000	CHF	104.00 %	3'744'000.00	0.19
CH1277582008	2.34 % ENGIE 23-27 NT	3'130'000	CHF	102.27 %	3'201'051.00	0.16
CH1279261148	1.8375 % CFF 23-30 NT	5'720'000	CHF	105.85 %	6'054'620.00	0.31
CH1290870976	2.1225 % BNP Paribas 24-32	3'000'000	CHF	105.70 %	3'171'000.00	0.16
CH1290870992	1.5825 % SNCF 24-39 NT	1'400'000	CHF	103.05 %	1'442'700.00	0.07
CH1290871024	1.5125 % RATP 24-36 NT	3'000'000	CHF	101.55 %	3'046'500.00	0.16
CH1294486357	2.3625 % Credit Agricole 23-28 NT	1'700'000	CHF	105.15 %	1'787'550.00	0.09
CH1298957064	2.6825 % Societe Generale 23-29 NT	3'500'000	CHF	107.40 %	3'759'000.00	0.19
CH1305916905	1.8425 % Credit Agricole 24-30 NT	2'250'000	CHF	104.30 %	2'346'750.00	0.12
CH1305916913	1.35 % Compagnie de Financement Foncier 24-31 NT	3'500'000	CHF	103.80 %	3'633'000.00	0.19
CH1321113453	2.2225 % Banque Federative du Credit Mutuel 24-32 NT	2'000'000	CHF	106.75 %	2'135'000.00	0.11
CH1335850298	1.4778 % Agence France Locale (AFL) 24-34 NT	2'600'000	CHF	102.00 %	2'652'000.00	0.14
CH1336918763	2.225 % ALD 24-29 NT	6'000'000	CHF	104.20 %	6'252'000.00	0.32
CH1414003520	0.81 % Caisse des Depots et Consignations 25-30 NT	1'400'000	CHF	99.75 %	1'396'500.00	0.07
CH1433241135	0.93 % Caisse des Depots et Consignations 25-32 NT	3'400'000	CHF	99.05 %	3'367'700.00	0.17
CH1449583660	1.695 % Credit Agricole 25-35 NT var	8'800'000	CHF	100.80 %	8'870'400.00	0.45
CH1450810192	1.355 % BNP Paribas 25-35 NT var	10'000'000	CHF	99.20 %	9'920'000.00	0.51
CH1454185922	0.7075 % Credit Agricole Home Loan 25-32	3'000'000	CHF	100.15 %	3'004'500.00	0.15
CH1457738016	0.92 % SNCF 25-34 NT	2'000'000	CHF	98.30 %	1'966'000.00	0.10
CH1474857138	1.145 % Societe Generale 25-31 NT	3'000'000	CHF	99.85 %	2'995'500.00	0.15
France					117'487'629.00	5.98
CH1204175124	1.915 % Nationwide Building Society 22-28 NT	3'460'000	CHF	103.50 %	3'581'100.00	0.18
CH1231312708	2.7825 % NatWest Markets 22-27 NT	1'800'000	CHF	104.85 %	1'887'300.00	0.10
CH1236363417	2.0125 % Nationwide Building Society 23-30	2'960'000	CHF	106.35 %	3'147'960.00	0.16
CH1243018806	2.745 % Lloyds Banking Group 23-27 NT	2'000'000	CHF	100.79 %	2'015'800.00	0.10
CH1264823498	2.55 % UBS AG, London Branch 23-29	3'200'000	CHF	106.90 %	3'420'800.00	0.17
CH1270825545	2.8575 % NatWest Markets 23-28	1'400'000	CHF	106.10 %	1'485'400.00	0.08
CH1280994281	1.87 % Lloyds Bank 23-27	4'970'000	CHF	102.85 %	5'111'645.00	0.26
CH1280994299	2.97 % Nationwide Building Society 23-27	2'200'000	CHF	101.85 %	2'240'700.00	0.11
CH1357852818	1.445 % NatWest Markets 24-29 NT	1'000'000	CHF	102.75 %	1'027'500.00	0.05
CH1433241200	1.1125 % Lloyds Banking Group 25-31 var	2'000'000	CHF	100.25 %	2'005'000.00	0.10
CH1449583645	1.0125 % NatWest Markets 25-30 NT	5'000'000	CHF	100.80 %	5'040'000.00	0.27
CH1474857096	0.68 % Nationwide Building Society 25-32	3'000'000	CHF	100.15 %	3'004'500.00	0.15
Grande-Bretagne					33'967'705.00	1.73
CH1135555576	0.17 % CABEI 21-31 NT	1'240'000	CHF	96.40 %	1'195'360.00	0.06
CH1148308716	0.11 % CABEI 21-28 NT	2'160'000	CHF	98.35 %	2'124'360.00	0.11
CH1191066278	1.5462 % CABEI 22-26 NT	2'410'000	CHF	101.16 %	2'437'956.00	0.12

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1231312682	2.1375 % CABEL 22-27 NT	1'860'000	CHF	103.35 %	1'922'310.00	0.10
Honduras					7'679'986.00	0.39
CH0419041634	1.195 % RZD Capital 19-28	300'000	CHF	10.10 %	30'300.00	0.00
CH0522690715	0.84 % RZD Capital 20-26 NT	4'575'000	CHF	10.50 %	480'375.00	0.02
CH1449583736	0.615 % Linde 25-29 NT	2'000'000	CHF	100.05 %	2'001'000.00	0.11
Irlande					2'511'675.00	0.13
CH1216400064	2.465 % Korea Housing Finance 22-27	1'340'000	CHF	104.00 %	1'393'600.00	0.07
CH1243933574	1.815 % Korea Housing Finance 23-26	3'570'000	CHF	100.44 %	3'585'707.99	0.19
CH1243933582	1.8925 % Korea Housing Finance 23-28 Tranche 2	980'000	CHF	103.20 %	1'011'360.00	0.05
CH1314941407	1.778 % Korea Housing Finance 24-27	1'750'000	CHF	101.78 %	1'781'150.00	0.09
CH1376931551	0.8875 % Korea Railroad 24-27 MTN	1'600'000	CHF	100.90 %	1'614'400.00	0.08
Corée du Sud					9'386'217.99	0.48
CH0484360372	3/8 % LGT Bank NT 19-28	1'600'000	CHF	99.00 %	1'584'000.00	0.08
CH1243651929	2 1/2 % LGT Bank 23-33 NT	880'000	CHF	110.50 %	972'400.00	0.05
CH1306117040	2 1/2 % Liechtensteinische Landesbank 23-30 NT	3'400'000	CHF	106.95 %	3'636'300.00	0.18
CH1380910237	1.60 % Liechtensteinische Landesbank 24-34	1'500'000	CHF	104.45 %	1'566'750.00	0.08
CH1416093537	1.23 % LGT Bank 25-35 NT	1'700'000	CHF	100.75 %	1'712'750.00	0.09
Liechtenstein					9'472'200.00	0.48
CH1121837244	0.55 % Digital Intrepid Holding 21-29 NT	1'170'000	CHF	98.55 %	1'153'035.00	0.06
CH1175016125	1.70 % Digital Intrepid Holding 22-27	1'605'000	CHF	101.44 %	1'628'112.00	0.08
CH1276269722	2.505 % ABN AMRO Bank 23-28 Tranche 2 NT	800'000	CHF	105.45 %	843'600.00	0.04
CH1296276160	2.7475 % Achmea Bank 23-30 NT	1'000'000	CHF	109.05 %	1'090'500.00	0.06
CH1321508355	1.83 % Toyota Motor Finance 24-28 NT	2'900'000	CHF	103.85 %	3'011'650.00	0.15
CH1353257749	1.3175 % BNG Bank 24-39	2'100'000	CHF	106.05 %	2'227'050.00	0.11
CH1376931536	1.20 % BMW Intl Investment 24-28 NT	4'000'000	CHF	101.60 %	4'064'000.00	0.21
CH1396329752	1.1225 % Toyota Motor Finance 24-30 NT	2'000'000	CHF	101.45 %	2'029'000.00	0.10
CH1400064551	0.9175 % BNG Bank 25-40 NT	2'480'000	CHF	100.20 %	2'484'960.00	0.13
CH1400064635	0.97 % Nederlandse Waterschapsbank 25-40 nt	6'000'000	CHF	101.20 %	6'072'000.00	0.32
CH1415780126	0.735 % Nederlandse Waterschapsbank 25-35 NT	2'000'000	CHF	100.15 %	2'003'000.00	0.10
CH1428866961	1.094 % BNG Bank 25-44 NT	1'000'000	CHF	102.60 %	1'026'000.00	0.05
CH1449583793	0.725 % BNG Bank 25-35 NT	3'000'000	CHF	100.00 %	3'000'000.00	0.15
Pays-Bas					30'632'907.00	1.56
CH1184694730	1.1675 % DNB Bank 22-27	2'120'000	CHF	100.50 %	2'130'600.00	0.11
CH1249416012	2.70 % SpareBank 1 Nord-Norge 23-29 NT	800'000	CHF	104.65 %	837'200.00	0.04
CH1271360583	1.81 % Kommunalbanken 23-30 NT	1'570'000	CHF	106.40 %	1'670'480.00	0.09
CH1290975932	1.8675 % Sparebank 1 Boligkreditt 23-28 NT	2'000'000	CHF	104.25 %	2'085'000.00	0.11
CH1335850272	1.18 % Kommunalbanken 24-31 NT	1'600'000	CHF	103.85 %	1'661'600.00	0.08
CH1348614038	1.695 % DNB Bank ASA 24-30 NT	2'200'000	CHF	102.55 %	2'256'100.00	0.11
CH1357852826	1.3075 % SpareBank 1 Nord-Norge 24-30 NT	2'200'000	CHF	101.75 %	2'238'500.00	0.12
CH1371736781	1.2925 % DNB Bank 24-31 NT	1'600'000	CHF	101.95 %	1'631'200.00	0.08
CH1400064676	0.715 % Kommunalbanken 25-34 NT	2'000'000	CHF	100.20 %	2'004'000.00	0.10
Norvège					16'514'680.00	0.84
CH0461238997	0.02 % Transpower New Zealand 19-27	1'730'000	CHF	99.35 %	1'718'755.00	0.09
CH0522158838	0.0375 % Transpower New Zealand 21-29	2'080'000	CHF	98.35 %	2'045'680.00	0.10
CH1290871032	1.3475 % Transpower New Zealand 24-31	3'650'000	CHF	104.15 %	3'801'475.00	0.19

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1376931619	0.9975 % Transpower New Zealand 25-33	2'950'000	CHF	101.40 %	2'991'300.00	0.15
CH1428867100	1.1197 % Kiwibank 25-33	1'500'000	CHF	103.00 %	1'545'000.00	0.08
CH1485827054	0.7375 % New Zealand Local Government Funding Agency 25-34	4'000'000	CHF	99.12 %	3'964'800.00	0.21
Nouvelle-Zélande					16'067'010.00	0.82
CH1344316703	1.915 % Slovakia 24-34 NT	6'000'000	CHF	106.20 %	6'372'000.00	0.32
Slovaquie					6'372'000.00	0.32
CH1249416020	1.9925 % Akademiska Hus 23-33 NT	1'550'000	CHF	109.05 %	1'690'275.00	0.09
CH1271360401	2.7725 % Swedbank 23-28 NT	1'200'000	CHF	105.95 %	1'271'400.00	0.06
CH1271360419	1.8425 % Akademiska Hus 23-35	1'630'000	CHF	109.05 %	1'777'515.00	0.10
CH1331113576	2.0105 % Swedbank 24-30 NT	1'200'000	CHF	105.45 %	1'265'400.00	0.06
CH1436981364	0.9425 % Akademiska Hus 25-34 NT	1'600'000	CHF	101.05 %	1'616'800.00	0.08
Suède					7'621'390.00	0.39
CH0362748276	0.20 % North American Development Bank 17-27	750'000	CHF	99.50 %	746'250.00	0.04
CH0471297959	1/4 % New York Life Global Funding 19-27 NT Unitary 144A	2'350'000	CHF	99.70 %	2'342'950.00	0.12
CH0482172340	1/8 % Metropolitan Life Global Funding 19-27 NT Reg S	3'710'000	CHF	99.30 %	3'684'030.00	0.19
CH0517825268	1/8 % Jackson National Life Global Funding 20-28 Unitary 144	7'000'000	CHF	98.20 %	6'874'000.00	0.33
CH0545766542	0.20 % North American Development Bank 20-28	3'750'000	CHF	98.80 %	3'705'000.00	0.19
CH0545766559	0.55 % North American Development Bank 20-33	3'270'000	CHF	96.55 %	3'157'185.00	0.16
CH0564642095	1/8 % New York Life Global Funding 20-29 NT	3'030'000	CHF	98.10 %	2'972'430.00	0.15
CH0581947790	1/2 % Athene Global Funding 21-27 NT	2'000'000	CHF	99.75 %	1'995'000.00	0.10
CH1137122839	1/4 % Pacific Life Global Funding II 21-28 NT	2'715'000	CHF	98.60 %	2'676'990.00	0.14
CH1255924461	2.65 % Massmutual Global Funding II 23-28 Series 2023-4	1'460'000	CHF	105.00 %	1'533'000.00	0.08
CH1271360625	2 7/8 % Equinix 23-28	2'160'000	CHF	105.60 %	2'280'960.00	0.12
CH1290871040	1 7/8 % Metropolitan Life Global Funding I 24-31 NT	3'040'000	CHF	105.15 %	3'196'560.00	0.16
CH1331113485	1.8401 % Thermo Fisher Scientific 24-32 NT	3'340'000	CHF	104.90 %	3'503'660.00	0.18
CH1341035041	1 7/8 % New York Life Global Funding 24-32 NT	6'000'000	CHF	106.40 %	6'384'000.00	0.33
CH1380011275	1.1525 % North American Development Bank 24-30 NT	3'200'000	CHF	101.75 %	3'256'000.00	0.17
CH1415746945	0.815 % BIRD 25-41 NT	1'900'000	CHF	99.05 %	1'881'950.00	0.10
CH1415780076	1.42 % Metropolitan Life Global Funding I 25-32	2'000'000	CHF	102.65 %	2'053'000.00	0.10
CH1415780134	0.6675 % Caterpillar Financial Services 25-29	1'000'000	CHF	100.20 %	1'002'000.00	0.05
CH1423036784	1.4175 % Thermo Fisher Scientific 25-33	3'500'000	CHF	102.10 %	3'573'500.00	0.18
CH1423036800	1.8975 % Thermo Fisher Scientific 25-45	2'800'000	CHF	103.60 %	2'900'800.00	0.15
CH1428855923	1.3125 % Athene Global Funding 25-30 NT	4'000'000	CHF	101.50 %	4'060'000.00	0.21
CH1435801241	1.207 % BIRD 25-46 NT	5'200'000	CHF	104.95 %	5'457'400.00	0.28
Etats-Unis					69'236'665.00	3.53
CH1454185948	1.04 % Uruguay 25-30	2'500'000	CHF	99.95 %	2'498'750.00	0.13
Uruguay					2'498'750.00	0.13
CH0260067779	1 1/2 % Andean Development Corporation 14-28	4'400'000	CHF	102.40 %	4'505'600.00	0.22
CH1210198128	2.08 % Corporacion Andina De Fomento 22-28	2'770'000	CHF	104.25 %	2'887'725.00	0.15
CH1243933590	2.4275 % Corporacion Andina De Fomento 23-30	2'010'000	CHF	105.60 %	2'122'560.00	0.11
CH1300948796	2.5525 % Corporacion Andina De Fomento 23-29 NT	1'800'000	CHF	106.45 %	1'916'100.00	0.10
Vénézuéla					11'431'985.00	0.58

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

Valeurs mobilières non cotées en bourse

Obligations					14'944'550.00	0.76
--------------------	--	--	--	--	----------------------	-------------

CH1216400049	2.87 % BAWAG 22-25	1'410'000	CHF	100.00 %	1'410'000.00	0.07
--------------	--------------------	-----------	-----	----------	--------------	------

CH1477661271	1.0075 % Oesterreich 25-45 NT	3'800'000	CHF	101.35 %	3'851'300.00	0.20
--------------	-------------------------------	-----------	-----	----------	--------------	------

Autriche					5'261'300.00	0.27
-----------------	--	--	--	--	---------------------	-------------

CH1462975157	1 % Banque Cantonale du Valais 25-34	500'000	CHF	101.00 %	505'000.00	0.03
--------------	--------------------------------------	---------	-----	----------	------------	------

CH1485827104	0.95 % Canton de Geneve 25-50	1'500'000	CHF	99.95 %	1'499'250.00	0.08
--------------	-------------------------------	-----------	-----	---------	--------------	------

CH1491533340	1 1/4 % BCV 25-40	4'200'000	CHF	100.00 %	4'200'000.00	0.20
--------------	-------------------	-----------	-----	----------	--------------	------

Suisse					6'204'250.00	0.31
---------------	--	--	--	--	---------------------	-------------

CH1321481538	2 1/2 % Muenchener Hypothekenbank 24-30	1'400'000	CHF	106.00 %	1'484'000.00	0.08
--------------	---	-----------	-----	----------	--------------	------

CH1472996938	1.525 % Commerzbank 25-35 var	2'000'000	CHF	99.75 %	1'995'000.00	0.10
--------------	-------------------------------	-----------	-----	---------	--------------	------

Allemagne					3'479'000.00	0.18
------------------	--	--	--	--	---------------------	-------------

Valeurs mobilières évaluées selon un modèle

Obligations					0.04	0.00
--------------------	--	--	--	--	-------------	-------------

CH0379268748	2.10 % RZD Capital 17-23 NT	4'170'000	CHF	0.00 %	0.04	0.00
--------------	-----------------------------	-----------	-----	--------	------	------

Irlande					0.04	0.00
----------------	--	--	--	--	-------------	-------------

Inventaire résumé					Valeur vénale	en %
--------------------------	--	--	--	--	----------------------	-------------

Avoirs en banque à vue					33'491'534.03	1.71
------------------------	--	--	--	--	---------------	------

Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs					1'912'876'452.03	97.40
--	--	--	--	--	------------------	-------

Autres actifs					17'410'860.27	0.89
---------------	--	--	--	--	---------------	------

Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable					1'963'778'846.33	100.00
---	--	--	--	--	-------------------------	---------------

Autres engagements					-243'202.92	
--------------------	--	--	--	--	-------------	--

Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable					1'963'535'643.41	
--	--	--	--	--	-------------------------	--

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment II

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

Liste des transactions pendant la période comptable

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

Positions ouvertes à la fin de la période comptable

Obligations

CH0224397346	0 % Confederation Suisse 16-29	0	930'000
CH0260067779	1 1/2 % Andean Development Corporation 14-28	4'400'000	0
CH0280063493	0.90 % TPG 15-35	2'000'000	0
CH0285849367	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 15-27 Series 466	0	4'630'000
CH0338330472	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-36 Series 641	0	2'585'000
CH0344958498	1/2 % Confederation Suisse 17-45	0	3'675'000
CH0344958688	1/2 % Confederation Suisse 18-32	0	2'905'000
CH0347556927	5/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-37 Series 645	0	8'360'000
CH0352595885	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-27 Series 489	0	200'000
CH0419041584	0.10 % St.Galler KB 19-41	0	1'080'000
CH0440081393	0 % Confederation Suisse 19-34	5'000'000	4'000'000
CH0440081401	0 % Confederation Suisse 19-39	0	4'470'000
CH0517825268	1/8 % Jackson National Life Global Funding 20-28 Unitary 144	5'440'000	0
CH0528881169	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 20-30 Series 685	0	1'825'000
CH0536892901	0.20 % Centr. LdG Bques Cant. CH 20-35 Series 523	0	2'000'000
CH0557778310	1/4 % Confederation Suisse 21-35	0	3'905'000
CH0557778815	1 1/4 % Confederation Suisse 23-43	0	1'900'000
CH0557779235	1/2 % Confederation Suisse 25-40	4'150'000	0
CH0581947790	1/2 % Athene Global Funding 21-27 NT	2'000'000	0
CH0593893933	0.556 % FONPLATA 21-26	2'100'000	0
CH1118223408	0.15 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 21-30	1'000'000	0
CH1118223481	0.05 % HOCH Health Ostschweiz 21-31	2'000'000	0
CH1145096165	0.435 % UBS Group 21-28	1'800'000	0
CH1210198144	2.717 % Clariant 22-27	4'000'000	0
CH1243018806	2.745 % Lloyds Banking Group 23-27 NT	0	1'800'000
CH1255924404	2.70 % Ferring Holding 23-27	2'490'000	0
CH1266847073	2.55 % Kantonsspital Baden 23-38	570'000	0
CH1268922205	2 7/8 % OC Oerlikon Corporation 23-26	2'690'000	0
CH1300277899	2.60 % Lonza Swiss Finanz 23-31	0	1'500'000
CH1300950032	2.445 % Banco Santander Chile 24-27 NT	0	500'000
CH1319968645	1 1/2 % Schaffhauser KB 24-36	1'600'000	0
CH1321113453	2.2225 % Banque Federative du Credit Mutuel 24-32 NT	0	1'000'000
CH1331113501	2 3/8 % Clariant 24-27	560'000	0
CH1336918763	2.225 % ALD 24-29 NT	1'430'000	0
CH1341034986	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-54 Series 754	600'000	0
CH1341035041	1 7/8 % New York Life Global Funding 24-32 NT	1'600'000	0
CH1344316703	1.915 % Slovakia 24-34 NT	1'000'000	0
CH1344316711	2.5925 % FONPLATA 24-27 NT	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)
CH1346742930	1.90 % Partners Group Holding 24-30	0	1'500'000
CH1346742989	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-34 Series 594	0	2'000'000
CH1348614152	2.1125 % UBS Group 24-30 var	1'600'000	0
CH1373904478	1.60 % Stiftung Kantonsspital Graubuenden 24-34	850'000	0
CH1376931536	1.20 % BMW Intl Investment 24-28 NT	1'000'000	0
CH1377955609	1.03 % Georg Fischer 25-29	1'500'000	0
CH1380910245	1.55 % Kantonsspital Baden 24-31	2'400'000	0
CH1399569610	1.135 % Berner KB 24-34	1'000'000	0
CH1399999965	0.8663 % Province of Manitoba 25-35 NT	0	800'000
CH1400064635	0.97 % Nederlandse Waterschapsbank 25-40 nt	2'000'000	0
CH1415780118	0.84 % Oesterreich 25-40 NT	5'000'000	0
CH1415780126	0.735 % Nederlandse Waterschapsbank 25-35 NT	2'000'000	0
CH1415780134	0.6675 % Caterpillar Financial Services 25-29	1'000'000	0
CH1415780142	1.1948 % Banco Santander Chile 25-30 NT	2'500'000	0
CH1415780159	1.0075 % Oesterreich 25-45 NT	3'200'000	0
CH1423931661	1.40 % Kantonsspital Winterthur 25-33	6'400'000	0
CH1424019532	1 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 25-35	1'100'000	0
CH1427866657	0.8365 % Kommunekredit 25-41 NT	2'700'000	0
CH1428648286	1.1875 % Raiffeisen Suisse societe cooperative 25-32	3'000'000	0
CH1428648294	0.9625 % EFG Bank 25-29	2'000'000	0
CH1428855923	1.3125 % Athene Global Funding 25-30 NT	2'000'000	0
CH1428866961	1.094 % BNG Bank 25-44 NT	300'000	0
CH1433241135	0.93 % Caisse des Depots et Consignations 25-32 NT	3'400'000	0
CH1433241176	1.2525 % Nant de Drance 25-35	1'000'000	0
CH1433241200	1.1125 % Lloyds Banking Group 25-31 var	2'000'000	0
CH1433241283	1.16 % Nordea Bank 25-32 NT	2'000'000	0
CH1435012096	1 % Stadt Bern 25-35	2'300'000	0
CH1435012104	1.1775 % Zurich Airport 25-40	3'000'000	0
CH1435012112	1.07 % Cantone del Ticino 25-50	1'440'000	0
CH1439278131	1.15 % Thurgauer KB 25-42	2'400'000	0
CH1441314148	1 % Banque Cantonale du Valais 25-34	1'500'000	0
CH1446452299	1.40 % Kantonsspital Aarau 25-35	5'550'000	0
CH1446452307	0.70 % ZKB 25-33	1'500'000	0
CH1446452315	1.10 % Stadt Bern 25-52	1'500'000	0
CH1449583603	1 % SIX Group 25-32	1'000'000	0
CH1449583645	1.0125 % NatWest Markets 25-30 NT	5'000'000	0
CH1449583660	1.695 % Credit Agricole 25-35 NT var	8'800'000	0
CH1449583736	0.615 % Linde 25-29 NT	2'000'000	0
CH1449583777	0.7943 % Coop-Gruppe Genossenschaft 24-29	2'000'000	0
CH1449583793	0.725 % BNG Bank 25-35 NT	3'000'000	0
CH1450810184	1.0175 % Province of Ontario 25-35	2'700'000	0
CH1450810192	1.355 % BNP Paribas 25-35 NT var	10'000'000	0
CH1450810218	1.5125 % Hochtief 25-32	1'850'000	0
CH1450810234	1.3975 % EMPRESA TRANSPORTE PASAJEROS METRO 25-33	5'000'000	0
CH1451903269	0.90 % Aargauische KB 25-34	1'500'000	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)
CH1452396505	0.80 % Luzerner KB 25-34	1'500'000	0
CH1454185773	0.8725 % ABB 25-32	1'500'000	0
CH1454185781	1.2762 % ABB 25-36	1'400'000	0
CH1454185799	0.97 % Treasury Corp of Victoria 25-40 NT	1'900'000	0
CH1454185831	1.03 % Services Industriels de Geneve 25-35	2'000'000	0
CH1454185872	1.3925 % Federation Des Caisses Desjardins Du Quebec 25-35	6'900'000	0
CH1454185906	1.605 % DZ BANK 25-35 var	10'000'000	0
CH1454185922	0.7075 % Credit Agricole Home Loan 25-32	3'000'000	0
CH1454185930	1.3275 % Telefonica Emisiones 25-32 NT	2'600'000	0
CH1454185948	1.04 % Uruguay 25-30	2'500'000	0
CH1455990015	1 % SGS 25-32	1'000'000	0
CH1457738016	0.92 % SNCF 25-34 NT	2'000'000	0
CH1458320335	1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 25-55 Series 772	1'700'000	0
CH1461438173	0.855 % Oesterreich 25-37	2'000'000	0
CH1462975157	1 % Banque Cantonale du Valais 25-34	500'000	0
CH1471403746	0.95 % ZKB 25-35	1'100'000	0
CH1471403779	1.20 % Swisscom 25-37	1'000'000	0
CH1471403787	1.10 % Mobimo Holding 25-32	700'000	0
CH1472996938	1.525 % Commerzbank 25-35 var	2'000'000	0
CH1474856973	0.56 % UBS Switzerland 25-30	8'000'000	0
CH1474856981	0.935 % UBS Switzerland 25-35	5'050'000	0
CH1474857005	0.8225 % Province of Saskatchewan 25-35	2'900'000	0
CH1474857039	1.13 % Roche Kapitalmarkt 25-40	1'000'000	0
CH1474857047	1.1375 % Sulzer 25-29	2'500'000	0
CH1474857096	0.68 % Nationwide Building Society 25-32	3'000'000	0
CH1474857104	1 3/8 % OC Oerlikon Corporation 25-27	10'000'000	0
CH1474857112	2 % OC Oerlikon Corporation 25-30	1'800'000	0
CH1474857138	1.145 % Societe Generale 25-31 NT	3'000'000	0
CH1475615238	1.05 % Thurgauer KB 25-37	3'900'000	0
CH1477661271	1.0075 % Oesterreich 25-45 NT	3'800'000	0
CH1478430726	1.2725 % National Australia Bank 25-35	5'000'000	0
CH1478430833	0.55 % Straumann Holding 25-28	2'890'000	0
CH1485827054	0.7375 % New Zealand Local Government Funding Agency 25-34	4'000'000	0
CH1485827104	0.95 % Canton de Geneve 25-50	1'500'000	0
CH1491533340	1 1/4 % BCV 25-40	4'200'000	0

Positions fermées en cours de période comptable

Obligations			
CH0008680370	4 % Confederation Suisse 98-28	0	10'360'000
CH0022333980	2 1/2 % Commerzbank Finance & Covered Bond 05-25	0	1'700'000
CH0026233491	3 1/4 % NWB 06-29 NT	0	2'000'000
CH0026985520	2 7/8 % Kommunekredit 06-31 NT	0	1'630'000
CH0118886735	2 % SNCF Réseau 10-26 NT	0	1'300'000
CH0119729793	2 % ZKB 10-34 Series 115	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)
CH0142132031	1 1/2 % Canton de Geneve 12-28	0	650'000
CH0184043542	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 12-27 Series 566	0	1'960'000
CH0206728823	1 1/2 % Stadt Bern 13-28	0	1'960'000
CH0217825311	1 3/4 % Kanton St. Gallen 13-28	0	1'960'000
CH0217825337	2 % Kanton St. Gallen 13-38	0	750'000
CH0261627415	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 14-40 Series 602	0	1'500'000
CH0266307377	5/8 % Kanton Bern 15-32	0	200'000
CH0268988182	1 % Swisscom 15-35 Tranche 2	0	1'340'000
CH0269796212	1/2 % Thurgauer KB 15-29	0	650'000
CH0276581094	0.55 % Spitalverband Limmattal 15-25	0	720'000
CH0278346769	1/4 % North American Development Bank 15-25	0	260'000
CH0282019006	1 1/4 % Services Industriels de Geneve 15-25	0	260'000
CH0286138877	3/4 % Berner KB 15-25	0	2'025'000
CH0328298069	3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 16-39 Series 632	0	1'100'000
CH0352595851	0.20 % Banque Cantonale du Valais 17-26	0	150'000
CH0367206676	1 % Verizon Communications 17-27	0	2'595'000
CH0379610972	0.60 % BFCM 17-27 NT	0	400'000
CH0384125081	3/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 17-38 Series 656	0	1'000'000
CH0391648018	1.55 % Nant de Drance 18-25	0	1'990'000
CH0398633575	5/8 % Centr. LdG Bques Cant. CH 18-29 Series 507	0	1'040'000
CH0398633922	3/8 % Graubuendner KB 19-32	0	2'150'000
CH0414510062	1/4 % Caisse des Depots et Consignations 18-25	0	800'000
CH0419040800	0.41 % Luzerner KB 19-29	0	1'000'000
CH0419041642	0.30 % BNP Paribas 19-27 NT	0	1'600'000
CH0441186480	1/4 % Hypo Vorarlberg Bank 18-25	0	2'225'000
CH0460054403	0.45 % Banca dello Stato del Cantone Ticino 19-29	0	835'000
CH0460054452	1/4 % Province of Manitoba 19-29 NT	0	1'000'000
CH0505011913	0 % Canton de Geneve 19-28	0	880'000
CH0506071221	0 % ZKB 20-30 Series 147	0	970'000
CH0511762061	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 19-27 Series 682	0	4'580'000
CH0521617297	0 % Banque Cantonale du Valais 20-29	0	400'000
CH0522158945	0.10 % Aargauische KB 21-30	0	980'000
CH0522690707	1/8 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 20-26 NT	0	1'800'000
CH0525158462	1/8 % Hypo Vorarlberg Bank 20-30 NT	0	1'990'000
CH0528881201	1/4 % Canton de Geneve 20-28	0	830'000
CH0536892588	0.95 % SGS 20-26	0	1'675'000
CH0547243235	0.05 % Canton de Geneve 20-29	0	2'410'000
CH0553331809	1.05 % Ferring Holding 20-25	0	2'050'000
CH0561923845	0.80 % Sulzer 20-25	0	1'285'000
CH0570576121	0.05 % ZKB 20-32 Series 148	0	1'440'000
CH0591084253	0.57 % Raiffeisen Suisse 21-31 Series 2	0	2'300'000
CH0591979619	0 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-41 Series 697	0	245'000
CH1105672658	0.1925 % Verizon Communications 21-28	0	150'000
CH1112011510	0.05 % Province of Ontario 21-33	0	650'000
CH1117896477	0.03 % Province of Quebec 21-31 NT	0	1'170'000

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)
CH1129053794	1/8 % BCV 21-33	0	720'000
CH1131931276	0 % Kantonsspital Winterthur 21-25	0	1'110'000
CH1132966271	1/8 % SpareBank 1 Nord-Norge 21-28 NT	0	1'200'000
CH1132966339	1/4 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 21-36 Series 707	0	4'930'000
CH1139995810	0.01 % Muenchener Hypothekenbank 21-26	0	1'300'000
CH1145096181	0.1475 % First Abu Dhabi Bank 21-26 NT	0	200'000
CH1148728111	0.20 % ZKB 22-30	0	650'000
CH1148728269	0.65 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-31 Series 545	0	2'480'000
CH1154887157	0.6025 % Lloyds Banking Group 22-29 NT	0	2'200'000
CH1163572931	0.525 % Province of Saskatchewan 22-32	0	720'000
CH1179534982	1 3/8 % New York Life Global Funding 22-28 NT	0	1'830'000
CH1181713616	1.0625 % First Abu Dhabi Bank 22-26 NT	0	850'000
CH1184694714	1 1/4 % Svenska Handelsbanken 22-27 NT	0	1'300'000
CH1189217917	1.80 % Centr. LdG Bques Cant. CH 22-36 Series 558	0	6'080'000
CH1193213027	1 1/2 % Kanton Basel-Stadt 22-28	0	650'000
CH1194000316	1.81 % Nordea Bank 22-27 NT	0	200'000
CH1202242249	0.9675 % LBBW 22-26	0	1'630'000
CH1212189133	1.68 % Akademiska Hus 22-32 NT	0	1'360'000
CH1216400056	2.155 % Korea Housing Finance 22-25	0	980'000
CH1218301971	2 5/8 % Societe Generale 22-26 NT	0	150'000
CH1227937716	2.4125 % BNP Paribas 23-28 NT	0	4'000'000
CH1227937724	2.2475 % Banco Santander 23-26 Series 176 NT	0	2'090'000
CH1228837865	2.33 % UBS AG, London Branch 22-25 NT	0	1'700'000
CH1228837899	2.4075 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-25 NT	0	1'400'000
CH1228837907	2.77 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22-28	0	1'200'000
CH1239464691	3 % Allreal Holding 23-28	0	1'530'000
CH1244731753	2 5/8 % DZ BANK 23-29	0	2'200'000
CH1248666955	2.6175 % Societe Generale 23-30 NT	0	1'470'000
CH1255924438	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-38 Series 739	0	6'770'000
CH1256367207	2.5075 % Credit Agricole 23-27 NT	0	1'830'000
CH1261608900	2.8325 % DZ BANK 23-29	0	1'000'000
CH1264823506	1.6875 % BNG Bank 23-30 NT	0	3'280'000
CH1268922189	1.825 % Credit Agricole Home Loan SFH 23-28	0	3'390'000
CH1271007945	2.1125 % Raiffeisen Suisse 23-28	0	200'000
CH1271360633	2.1725 % Korea Water Resources 23-25	0	3'430'000
CH1274703110	1.8984 % Credit Agricole next bank (Suisse) 23-26	0	650'000
CH1276313256	2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 23-40 Series 740	0	6'520'000
CH1279261155	2.2225 % The Korea Development Bank 23-26 NT	0	2'890'000
CH1280155040	1 3/4 % Aargauische KB 23-33	0	150'000
CH1290222467	2 1/4 % Viseca Payment Services 23-26	0	2'000'000
CH1292012775	2.01 % Santander UK 23-26 Series 82	0	2'560'000
CH1293238007	2.2025 % DZ BANK 23-28	0	1'880'000
CH1296276152	2.47 % Achmea Bank 23-26 NT	0	2'600'000
CH1300277717	1.82 % UBS Switzerland 23-26	0	1'200'000
CH1300277733	2 1/4 % LBBW 23-27	0	1'450'000

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)
CH1319968686	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-33 Series 592	0	2'570'000
CH1321508330	1 1/2 % Caisse des Depots et Consignations 24-39 NT	0	1'000'000
CH1321508348	2.28 % Mediobanca Intl 24-29 NT Guaranteed	0	3'000'000
CH1337248988	2.1175 % Raiffeisen Suisse 24-32	0	800'000
CH1341034978	1 1/2 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-39 Series 753	0	1'600'000
CH1341035025	1.75 % LBBW 24-28	0	3'550'000
CH1344316760	1 5/8 % Nestle Capital Markets 24-34	0	2'350'000
CH1346742997	1.45 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-39 Series 595	0	3'475'000
CH1356570320	1.9875 % Commerzbank 24-31 NT	0	3'000'000
CH1357852750	1.51 % LBBW 24-30 NT	0	600'000
CH1359203382	2.345 % Banco Santander 24-31 NT	0	2'000'000
CH1371736823	1.17 % Roche Kapitalmarkt 24-39	0	1'750'000
CH1376931593	1.4175 % BNP Paribas 25-31 NT	0	1'800'000
CH1377443853	1.67 % Credit Agricole 24-29 NT	0	2'000'000
CH1380011291	1.35 % Emmi Finanz 24-30	0	2'000'000
CH1392903626	0.90 % Centr. LdG Bques Cant. CH 24-35 Series 600	0	4'850'000
CH1405987889	1 1/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 25-45 Series 768	0	850'000
CH1418473448	0.6825 % Oesterreich 25-35 NT	0	2'480'000
CH1423036875	1.35 % Sika 25-35	0	500'000
CH1423036909	0.77 % New Zealand Local Government Funding Agency 25-32 NT	0	2'000'000
CH1428867134	2 1/2 % Implenla 25-29	0	2'500'000
CH1450810176	1.094 % BNG Bank 25-44 NT	300'000	300'000
CH1462229886	0.97 % Nederlandse Waterschapsbank 25-40	500'000	500'000
CH1462975140	1 3/8 % Banque LdG Ets CH Credit Hypoth. 24-54 Series 754	600'000	600'000
CH1477661123	0.97 % Treasury Corp of Victoria 25-40 NT	400'000	400'000
CH1483138306	0.84 % Oesterreich 25-40 NT	1'000'000	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

Notes aux états financiers

Commissions

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

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

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

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

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

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

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

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

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

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

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

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

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

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

Rapport de performance

		2022	2023	2024	2025 au 30 sept.
Performance :					
– Classe A (lancée le 27.04.05)	%	-11.97	6.52	5.12	0.30
– Classe B (lancée le 27.04.05)	%	-11.71	6.83	5.44	0.52
– Classe C (lancée le 27.04.05)	%	-11.66	6.87	5.49	0.56
– Classe Z (lancée le 10.01.19)	%	-11.47	7.11	5.73	0.72

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.