

AMC PROFESSIONAL FUND - BCV CHF Domestic Corporate Bonds

Rapport semestriel au 30 septembre 2023

Table des matières

Direction du fonds et organisation	2
Information aux investisseurs	3
Chiffres comptables	4
Inventaire et transactions	7
Notes aux états financiers	24
Rapport de performance	25



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

Stefan BICHSEL
Président

Oren-Olivier PUDER
Vice-président

Fabrice WELSCH
Membre

Patrick BOTTERON
Membre

Simona TERRANOVA
Membre

Organe de gestion

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

Banque dépositaire

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA
Avenue Giuseppe-Motta 50
1202 Genève

Domicile(s) de souscription et de paiement

Banque Cantonale Vaudoise, Lausanne

Gestion du fonds

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

Information aux investisseurs

Changement de société d'audit

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

Chiffres comptables

Aperçu	Devise		01.04.23	01.04.22	01.04.21
			30.09.23	31.03.23	31.03.22
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	consolidée	CHF	659'589'482.25	635'232'446.81	748'517'021.40
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe A	CHF	1'970'058.83	1'877'644.63	2'650'849.43
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe A	CHF	93.10	91.57	95.74
Total Expense Ratio (TER)	classe A		0.65%	0.65%	0.65%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe I	CHF	552'177'905.94	524'387'329.66	622'285'421.75
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe I	CHF	93.34	91.99	96.22
Total Expense Ratio (TER)	classe I		0.20%	0.20%	0.20%
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	105'441'517.48	108'967'472.52	123'580'750.22
Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de la période comptable	classe Z	CHF	94.84	93.59	97.84
Total Expense Ratio (TER)	classe Z		0.05%	0.05%	0.05%

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

Compte de fortune (Valeurs vénales)	30.09.23	31.03.23
Avoirs en banque		
à vue	148'711.19	1'505'272.59
Valeurs mobilières		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	655'460'388.00	630'648'143.98
Autres actifs	4'083'436.26	3'179'018.77
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	659'692'535.45	635'332'435.34
Autres engagements	-103'053.20	-99'988.53
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	659'589'482.25	635'232'446.81

Evolution du nombre de parts de la classe A	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		30.09.23	31.03.23
Position au début de la période comptable		20'506	27'688
Parts émises		655	475
Parts rachetées		0	-7'657
Position à la fin de la période comptable		21'161	20'506

Evolution du nombre de parts de la classe I	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		30.09.23	31.03.23
Position au début de la période comptable		5'700'707	6'467'545
Parts émises		986'482	647'465
Parts rachetées		-771'304	-1'414'303
Position à la fin de la période comptable		5'915'885	5'700'707

Evolution du nombre de parts de la classe Z	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		30.09.23	31.03.23
Position au début de la période comptable		1'164'343	1'263'108
Parts émises		6'180	16'010
Parts rachetées		-58'798	-114'775
Position à la fin de la période comptable		1'111'725	1'164'343

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	635'232'446.81	748'517'021.40
Distribution prévue lors de la dernière clôture annuelle	-4'355'999.80	-4'768'855.80
Solde des mouvements de parts	15'085'044.01	-80'263'391.22
Résultat total	13'627'991.23	-28'252'327.57
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	659'589'482.25	635'232'446.81

Compte de résultat	Période comptable	01.04.23	01.04.22
		30.09.23	31.03.23
Revenus			
Revenus des avoirs en banque			
à vue		2'723.07	0.00
Intérêts négatifs		0.00	-6'556.57
Revenus des valeurs mobilières			
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs		3'601'936.43	5'963'119.40
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus		143'141.37	186'407.52
Total des revenus		3'747'800.87	6'142'970.35
Charges			
Intérêts passifs		-186.50	-29.15
Bonifications réglementaires			
Commission forfaitaire de gestion		-591'850.12	-1'227'932.57
Autres charges		-6'275.42	-13'217.55
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus		-189'538.75	-579'969.83
Total des charges		-787'850.79	-1'821'149.10
Résultat net		2'959'950.08	4'321'821.25
Gains et pertes de capital réalisés		-5'374'059.65	-11'242'739.84
Résultat réalisé		-2'414'109.57	-6'920'918.59
Gains et pertes de capital non réalisés		16'042'100.80	-21'331'408.98
Résultat total		13'627'991.23	-28'252'327.57

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					655'460'388.00	99.36
-------------	--	--	--	--	----------------	-------

CH0109674488	3 1/8 % Axpo Holding 10-25	2'900'000	CHF	100.80 %	2'923'200.00	0.44
CH0117843745	2 1/2 % BKW 10-30	2'730'000	CHF	102.00 %	2'784'600.00	0.42
CH0122512152	2 5/8 % Raiffeisen Suisse 11-26	1'250'000	CHF	101.20 %	1'265'000.00	0.19
CH0132163434	2 7/8 % KW Linth-Limmern 11-31	1'175'000	CHF	103.05 %	1'210'837.50	0.18
CH0143302005	1 5/8 % BCV 11-26	950'000	CHF	98.85 %	939'075.00	0.14
CH0180428531	2 7/8 % KW Linth-Limmern 12-42	1'900'000	CHF	104.00 %	1'976'000.00	0.30
CH0194958960	3 % KW Linth-Limmern 12-52	2'115'000	CHF	104.05 %	2'200'657.50	0.33
CH0200044789	2 3/8 % Nant de Drance 13-28	2'520'000	CHF	100.50 %	2'532'600.00	0.38
CH0200044805	1 7/8 % KW Oberhasli 13-25	1'075'000	CHF	99.65 %	1'071'237.50	0.16
CH0204811100	1 5/8 % Swissgrid 13-25	3'485'000	CHF	99.53 %	3'468'620.50	0.53
CH0208271541	3 % KW Linth-Limmern 13-48	1'340'000	CHF	106.70 %	1'429'780.00	0.22
CH0228531437	2 3/8 % KW Linth-Limmern 13-26	1'500'000	CHF	100.80 %	1'512'000.00	0.23
CH0240672227	1 5/8 % Syngenta Finance 14-24 NT	1'150'000	CHF	98.84 %	1'136'660.00	0.17
CH0240672235	2 1/8 % Syngenta Finance 14-29 NT	1'300'000	CHF	97.15 %	1'262'950.00	0.19
CH0247611269	1 1/2 % Zurich Compagnie d'Assurances 14-26	1'200'000	CHF	99.05 %	1'188'600.00	0.18
CH0247776138	1 1/2 % Swisscom 14-26	3'000'000	CHF	99.20 %	2'976'000.00	0.45
CH0254147504	1 1/2 % Swisscom 14-29	1'300'000	CHF	98.15 %	1'275'950.00	0.19
CH0255475292	1 % Lindt & Spruengli 14-24	205'000	CHF	99.01 %	202'970.50	0.03
CH0255893122	1 1/2 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 14-25	1'350'000	CHF	99.30 %	1'340'550.00	0.20
CH0257042173	2 % Swiss Prime Site Finance 14-24	700'000	CHF	99.77 %	698'390.00	0.11
CH0261399064	1 1/8 % Baloise-Holding 14-24	1'150'000	CHF	98.92 %	1'137'580.00	0.17
CH0262881441	3/4 % Cie Suisse de Reassurances 15-27	2'125'000	CHF	96.40 %	2'048'500.00	0.31
CH0262881458	1 % PSP Swiss Property 15-25	1'600'000	CHF	98.39 %	1'574'240.00	0.24
CH0262883199	1 3/8 % Grande Dixence 15-25	980'000	CHF	98.84 %	968'632.00	0.15
CH0268988182	1 % Swisscom 15-35 Tranche 2	2'650'000	CHF	90.50 %	2'398'250.00	0.36
CH0269382088	5/8 % Swissgrid 15-30	1'370'000	CHF	91.10 %	1'248'070.00	0.19
CH0270190983	1/4 % Novartis 15-25	4'510'000	CHF	97.60 %	4'401'760.00	0.67
CH0270190991	5/8 % Novartis 15-29	4'815'000	CHF	93.25 %	4'489'987.50	0.68
CH0270191007	1.05 % Novartis 15-35	2'820'000	CHF	90.80 %	2'560'560.00	0.39
CH0273347838	1 3/8 % Allreal Holding 15-25	1'050'000	CHF	98.71 %	1'036'455.00	0.16
CH0276581094	0.55 % Spitalverband Limmattal 15-25	1'300'000	CHF	97.20 %	1'263'600.00	0.19
CH0279135328	7/8 % SGS 15-30	1'900'000	CHF	92.40 %	1'755'600.00	0.27
CH0282019006	1 1/4 % Services Industriels de Geneve 15-25	1'700'000	CHF	98.25 %	1'670'250.00	0.25
CH0286138877	3/4 % Berner KB 15-25	1'620'000	CHF	98.00 %	1'587'600.00	0.24
CH0306179125	1 % Holcim 15-25	1'080'000	CHF	98.00 %	1'058'400.00	0.16
CH0306626224	2 % Nant de Drance 16-26	2'165'000	CHF	99.35 %	2'150'927.50	0.33
CH0310451858	1 1/4 % UBS Group Funding (Switzerland) 16-26 Tranche 2	1'400'000	CHF	97.90 %	1'370'600.00	0.21
CH0312512681	5/8 % Bell Food Group 16-25	2'750'000	CHF	97.63 %	2'684'825.00	0.41
CH0317921663	3/8 % Swisscom 16-28	1'300'000	CHF	93.95 %	1'221'350.00	0.19

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0319403777	3/8 % PSP Swiss Property 16-26	1'900'000	CHF	95.60 %	1'816'400.00	0.28
CH0319415961	7/8 % Georg Fischer Finance 16-26	1'950'000	CHF	97.20 %	1'895'400.00	0.29
CH0319415987	1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 16-26	3'050'000	CHF	96.10 %	2'931'050.00	0.44
CH0319932767	0.40 % BCV 16-31	1'600'000	CHF	88.35 %	1'413'600.00	0.21
CH0320712596	0.30 % Raiffeisen Suisse 16-25 Tranche 1	3'270'000	CHF	97.25 %	3'180'075.00	0.48
CH0320712604	3/4 % Raiffeisen Suisse 16-31 Tranche 2	905'000	CHF	89.15 %	806'807.50	0.12
CH0326213912	1/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-28	1'900'000	CHF	92.20 %	1'751'800.00	0.27
CH0326213953	3/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-36	1'300'000	CHF	83.00 %	1'079'000.00	0.16
CH0326371462	7/8 % Sulzer 16-26	400'000	CHF	96.80 %	387'200.00	0.06
CH0336352775	1/8 % Swisscom 16-32	2'800'000	CHF	85.80 %	2'402'400.00	0.36
CH0337645532	1/2 % Swiss Prime Site Finance 16-25	2'150'000	CHF	96.60 %	2'076'900.00	0.31
CH0340953428	1/2 % BCV 16-28	1'000'000	CHF	93.30 %	933'000.00	0.14
CH0343366784	5/8 % Givaudan 16-31	1'680'000	CHF	89.45 %	1'502'760.00	0.23
CH0344583783	3/8 % Swisscom 16-27	1'525'000	CHF	94.80 %	1'445'700.00	0.22
CH0350030422	0.70 % KW Oberhasli 17-26	1'150'000	CHF	96.70 %	1'112'050.00	0.17
CH0352595927	0.55 % SGS 17-26	3'650'000	CHF	96.50 %	3'522'250.00	0.53
CH0354836113	3/4 % Mobimo Holding 17-26	1'920'000	CHF	96.25 %	1'848'000.00	0.28
CH0357676110	7/8 % Allreal Holding 17-27	1'450'000	CHF	95.00 %	1'377'500.00	0.21
CH0359915409	0.45 % Roche Kapitalmarkt 17-29 Tranche 3	3'200'000	CHF	93.10 %	2'979'200.00	0.45
CH0360677295	0.825 % Swiss Prime Site Finance 17-26	3'050'000	CHF	96.60 %	2'946'300.00	0.45
CH0361532879	5/8 % Flughafen Zuerich 17-29	3'100'000	CHF	92.85 %	2'878'350.00	0.44
CH0361532903	3/4 % Kantonsspital Aarau 17-32	700'000	CHF	87.85 %	614'950.00	0.09
CH0362748359	3/8 % Swisscom 17-27	3'200'000	CHF	95.20 %	3'046'400.00	0.46
CH0367206700	1 % Galenica 17-26	770'000	CHF	97.25 %	748'825.00	0.11
CH0367206718	3/8 % Cembra Money Bank 17-25	1'300'000	CHF	96.90 %	1'259'700.00	0.19
CH0368697717	1 1/8 % Banque Cantonale de Geneve 17-27	875'000	CHF	96.30 %	842'625.00	0.13
CH0368697758	1/2 % Emmi Finanz 17-29	780'000	CHF	92.05 %	717'990.00	0.11
CH0372831567	1/2 % BCV 17-29	1'350'000	CHF	91.80 %	1'239'300.00	0.19
CH0373476040	1/2 % Banque Cler 17-25	1'750'000	CHF	96.70 %	1'692'250.00	0.26
CH0373476123	1 % St Galler KB 17-27	850'000	CHF	95.60 %	812'600.00	0.12
CH0373476164	3/4 % Swisscom 17-33	2'165'000	CHF	89.50 %	1'937'675.00	0.29
CH0373476214	3/8 % Julius Baer Groupe 17-24	1'750'000	CHF	98.00 %	1'715'000.00	0.26
CH0373476222	3/4 % Allreal Holding 17-26	1'415'000	CHF	95.85 %	1'356'277.50	0.21
CH0373476636	1.05 % Georg Fischer 18-28	1'780'000	CHF	95.60 %	1'701'680.00	0.26
CH0373476800	3/4 % Coop-Gruppe Genossenschaft 18-25	2'550'000	CHF	97.65 %	2'490'075.00	0.38
CH0373476974	1 1/4 % See-Spital 18-26	935'000	CHF	96.20 %	899'470.00	0.14
CH0379268698	0.30 % Lindt & Spruengli 17-27	2'185'000	CHF	93.90 %	2'051'715.00	0.31
CH0379268706	0.40 % Aéroport Intl de Geneve 17-27	1'500'000	CHF	93.40 %	1'401'000.00	0.21
CH0379268714	1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 17-27	1'825'000	CHF	94.00 %	1'715'500.00	0.26
CH0384629892	1 % dormakaba Finance 17-25	2'730'000	CHF	97.35 %	2'657'655.00	0.40
CH0389606085	0.60 % Buehler Holding 17-26	2'070'000	CHF	95.05 %	1'967'535.00	0.30
CH0391491518	1/4 % BCV 17-25	1'400'000	CHF	96.45 %	1'350'300.00	0.20
CH0391648018	1.55 % Nant de Drance 18-25	1'630'000	CHF	98.65 %	1'607'995.00	0.24
CH0398633229	1/2 % Zurich Compagnie d'Assurances 18-24 NT	3'150'000	CHF	98.30 %	3'096'450.00	0.47
CH0398633344	5/8 % Luzerner Kantonsspital 18-28	1'420'000	CHF	92.95 %	1'319'890.00	0.20
CH0398633377	3/8 % Interkommunale Anstalt Limeco 18-26	1'090'000	CHF	95.25 %	1'038'225.00	0.16
CH0398633443	0.55 % Universitaetsspital Zuerich 18-28	50'000	CHF	93.00 %	46'500.00	0.01
CH0398633526	3/4 % SGS 18-25	2'000'000	CHF	97.40 %	1'948'000.00	0.30

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0398633534	1 1/4 % SGS 18-28	1'600'000	CHF	96.00 %	1'536'000.00	0.23
CH0398633542	1 % Zurich Compagnie d'Assurances 18-28	1'700'000	CHF	95.85 %	1'629'450.00	0.25
CH0398633807	0.70 % PSP Swiss Property 19-27 Reg S	1'750'000	CHF	95.20 %	1'666'000.00	0.25
CH0398678919	3/4 % Bell Food Group 18-28	1'150'000	CHF	94.00 %	1'081'000.00	0.16
CH0407809760	3/8 % Givaudan 18-25	1'750'000	CHF	97.75 %	1'710'625.00	0.26
CH0411478099	0.40 % BEKB 18-27	2'000'000	CHF	94.60 %	1'892'000.00	0.29
CH0413618353	0.70 % Kantonsspital Baden 18-28	1'200'000	CHF	94.20 %	1'130'400.00	0.17
CH0413618361	1.10 % Kantonsspital Baden 18-33	1'380'000	CHF	89.70 %	1'237'860.00	0.19
CH0419040768	2 % Centrale nucléaire de Leibstadt 19-25	1'500'000	CHF	99.17 %	1'487'550.00	0.23
CH0419040792	3/4 % Zurich Compagnie d'Assurances 19-27 NT	1'700'000	CHF	95.75 %	1'627'750.00	0.25
CH0419040982	1/2 % Swisscom 19-29	1'850'000	CHF	93.30 %	1'726'050.00	0.26
CH0419040990	1 1/4 % Swiss Prime Site Finance 19-27	3'325'000	CHF	96.30 %	3'201'975.00	0.49
CH0419041063	0.60 % Geberit 19-28	1'125'000	CHF	93.80 %	1'055'250.00	0.16
CH0419041097	1/8 % Banque Cantonale de Geneve 19-26	1'100'000	CHF	95.50 %	1'050'500.00	0.16
CH0419041139	3/8 % Banque Cler 19-27	1'185'000	CHF	94.10 %	1'115'085.00	0.17
CH0419041220	0.55 % PSP Swiss Property 19-28	1'300'000	CHF	93.10 %	1'210'300.00	0.18
CH0419041287	0.40 % Partners Group Holding 19-27	4'400'000	CHF	93.95 %	4'133'800.00	0.63
CH0419041352	0.285 % Cembra Money Bank 19-27	1'600'000	CHF	92.70 %	1'483'200.00	0.22
CH0419041378	5/8 % Aarekraftwerk Klingnau 19-29	1'190'000	CHF	91.50 %	1'088'850.00	0.17
CH0419041428	0 % Kantonsspital Winterthur 19-31	950'000	CHF	84.20 %	799'900.00	0.12
CH0419041485	0.10 % Berner KB 19-39	950'000	CHF	71.35 %	677'825.00	0.10
CH0419041493	0.40 % Allreal Holding 19-29	1'590'000	CHF	88.25 %	1'403'175.00	0.21
CH0419041501	0.05 % Swissgrid 19-50	635'000	CHF	55.05 %	349'567.50	0.05
CH0419041592	0 % Sonova Holding 19-29	860'000	CHF	89.80 %	772'280.00	0.12
CH0419041600	0.40 % Sonova Holding 19-34	800'000	CHF	86.70 %	693'600.00	0.11
CH0419041659	0.1525 % Cembra Money Bank 19-26	1'840'000	CHF	94.40 %	1'736'960.00	0.26
CH0419042475	7/8 % Cembra Money Bank 18-26	1'180'000	CHF	96.40 %	1'137'520.00	0.17
CH0419042509	3/4 % Nestle 18-28	4'800'000	CHF	95.60 %	4'588'800.00	0.70
CH0425766521	1 1/8 % Sika 18-28	600'000	CHF	96.65 %	579'900.00	0.09
CH0428194283	7/8 % Adecco Group 18-26 NT	950'000	CHF	96.50 %	916'750.00	0.14
CH0433761274	1 % Holcim 18-24 NT	3'950'000	CHF	98.69 %	3'898'255.00	0.59
CH0433761308	1/4 % Roche Kapitalmarkt 18-25	4'450'000	CHF	97.00 %	4'316'500.00	0.65
CH0433761316	3/4 % Roche Kapitalmarkt 18-30	3'650'000	CHF	92.85 %	3'389'025.00	0.51
CH0435590358	3/4 % BKW 18-25	1'750'000	CHF	97.35 %	1'703'625.00	0.26
CH0437180935	3/4 % Swisscom 18-28	1'900'000	CHF	94.90 %	1'803'100.00	0.27
CH0457206818	1 % ABB 19-29	1'500'000	CHF	95.10 %	1'426'500.00	0.22
CH0458097976	1/2 % Baloise-Holding 19-25	2'015'000	CHF	97.00 %	1'954'550.00	0.30
CH0461238864	3/8 % Stadler Rail 19-26	2'600'000	CHF	95.00 %	2'470'000.00	0.37
CH0461238906	0 % Swiss Life Holding 19-25	2'100'000	CHF	96.80 %	2'032'800.00	0.31
CH0461238914	0.35 % Swiss Life Holding 19-29	1'130'000	CHF	91.55 %	1'034'515.00	0.16
CH0461238930	1/4 % Banque Migros 19-27	1'450'000	CHF	92.95 %	1'347'775.00	0.20
CH0461239060	0.15 % PSP Swiss Property 20-29	1'250'000	CHF	89.85 %	1'123'125.00	0.17
CH0461239102	0 % Swissgrid 20-28	1'450'000	CHF	91.10 %	1'320'950.00	0.20
CH0461239110	0.20 % Swissgrid 20-32	1'750'000	CHF	84.55 %	1'479'625.00	0.22
CH0468581571	1.002 % Axpo Holding 20-27	1'000'000	CHF	94.85 %	948'500.00	0.14
CH0469273541	1 1/8 % Clariant 19-26	1'200'000	CHF	97.25 %	1'167'000.00	0.18
CH0474977730	0.80 % Grande Dixence 19-26	950'000	CHF	96.15 %	913'425.00	0.14
CH0479514314	0.20 % Kuehne + Nagel International 19-25 Reg S	1'700'000	CHF	97.20 %	1'652'400.00	0.25

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0482172407	0.31 % Aeroport International de Geneve 19-29	900'000	CHF	89.55 %	805'950.00	0.12
CH0487087295	1/4 % BKW 19-27	1'790'000	CHF	93.40 %	1'671'860.00	0.25
CH0488506665	0 % Swiss Property 19-30	900'000	CHF	86.25 %	776'250.00	0.12
CH0488506681	3/8 % Swiss Prime Site Finance 19-31	1'900'000	CHF	84.30 %	1'601'700.00	0.24
CH0494734335	0 % Swisscom 19-44	1'150'000	CHF	66.05 %	759'575.00	0.12
CH0494734426	0.10 % Zug Estates Holding 19-25	850'000	CHF	95.75 %	813'875.00	0.12
CH0496692978	0 % Baloise-Holding 19-26	900'000	CHF	94.50 %	850'500.00	0.13
CH0496692986	0 % Baloise-Holding 19-29	1'100'000	CHF	88.50 %	973'500.00	0.15
CH0502393405	1/2 % AMAG Leasing 19-25	1'400'000	CHF	95.80 %	1'341'200.00	0.20
CH0506071213	1/4 % Mobimo Holding 20-28	1'500'000	CHF	90.85 %	1'362'750.00	0.21
CH0506071262	0.30 % BEKB 20-30	1'000'000	CHF	89.60 %	896'000.00	0.14
CH0506071361	0.20 % PSP Swiss Property 21-31	1'600'000	CHF	85.35 %	1'365'600.00	0.21
CH0515152467	0.13 % Swisscom 20-31	900'000	CHF	87.25 %	785'250.00	0.12
CH0515152475	0.16 % PSP Swiss Property 21-31	1'000'000	CHF	83.25 %	832'500.00	0.13
CH0515152483	0.405 % Raiffeisen Suisse 21-29 Series 3	1'800'000	CHF	88.85 %	1'599'300.00	0.24
CH0520042513	1/2 % Bobst Group 20-26	1'650'000	CHF	95.85 %	1'581'525.00	0.24
CH0520663672	0.20 % Flughafen Zuerich 20-35	3'400'000	CHF	80.55 %	2'738'700.00	0.42
CH0522158861	0.40 % BCV 21-36	1'150'000	CHF	80.15 %	921'725.00	0.14
CH0522158952	0.20 % BCV 21-33	1'300'000	CHF	82.55 %	1'073'150.00	0.16
CH0525158371	0.10 % Zurich Compagnie d'Assurances 20-32 NT	2'315'000	CHF	84.00 %	1'944'600.00	0.29
CH0525158447	0.70 % Syngenta Finance 20-26	1'300'000	CHF	94.20 %	1'224'600.00	0.19
CH0536892588	0.95 % SGS 20-26	3'105'000	CHF	96.65 %	3'000'982.50	0.45
CH0536892828	1.45 % AKEB AG fuer Kernenergie-Beteiligungen Luzern 20-27	1'395'000	CHF	95.00 %	1'325'250.00	0.20
CH0536893230	0.95 % Georg Fischer 20-30	1'700'000	CHF	92.25 %	1'568'250.00	0.24
CH0536893271	0.70 % Allreal Holding 20-28	1'500'000	CHF	91.70 %	1'375'500.00	0.21
CH0536893339	0.15 % Swissgrid 20-34	1'100'000	CHF	79.95 %	879'450.00	0.13
CH0539032950	7/8 % Adecco Group 20-25 NT	2'115'000	CHF	97.40 %	2'060'010.00	0.31
CH0543827205	1 1/4 % Nant de Drance 20-27	2'280'000	CHF	96.30 %	2'195'640.00	0.33
CH0547243268	1/2 % Sonova Holding 20-25	1'700'000	CHF	97.20 %	1'652'400.00	0.25
CH0547243276	3/4 % Sonova Holding 20-28	3'035'000	CHF	94.50 %	2'868'075.00	0.43
CH0551990689	0.55 % Straumann Holding 20-25	1'750'000	CHF	97.00 %	1'697'500.00	0.26
CH0553331809	1.05 % Ferring Holding 20-25	2'620'000	CHF	97.60 %	2'557'120.00	0.39
CH0553331817	1/4 % Baloise-Holding 20-26	1'600'000	CHF	94.90 %	1'518'400.00	0.23
CH0553331825	1/2 % Baloise-Holding 20-30	1'150'000	CHF	89.50 %	1'029'250.00	0.16
CH0553331890	0.93 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 20-27	880'000	CHF	95.00 %	836'000.00	0.13
CH0561923845	0.80 % Sulzer 20-25	3'200'000	CHF	97.15 %	3'108'800.00	0.47
CH0564642061	0.35 % Lonza Swiss Finanz 20-26	1'300'000	CHF	95.50 %	1'241'500.00	0.19
CH0564642079	0.01 % Lindt & Spruengli 20-28	2'285'000	CHF	91.00 %	2'079'350.00	0.32
CH0564642087	1/4 % Lindt & Spruengli 20-32	2'100'000	CHF	85.50 %	1'795'500.00	0.27
CH0570576113	7/8 % Nant de Drance 20-29	2'100'000	CHF	92.50 %	1'942'500.00	0.29
CH0570576279	1/8 % Swissgrid 20-36	1'025'000	CHF	75.25 %	771'312.50	0.12
CH0570576568	0.10 % Flughafen Zuerich 20-27	1'700'000	CHF	92.70 %	1'575'900.00	0.24
CH0572327036	0.15 % Givaudan 20-28	1'400'000	CHF	91.45 %	1'280'300.00	0.19
CH0572899091	0.1825 % Raiffeisen Suisse 20-25	1'300'000	CHF	96.80 %	1'258'400.00	0.19
CH0572899257	1/2 % Raiffeisen Suisse 20-28	1'700'000	CHF	91.10 %	1'548'700.00	0.23
CH0576402165	7/8 % Sulzer 20-27	1'800'000	CHF	94.05 %	1'692'900.00	0.26
CH0580291968	0.245 % Swisscom 20-34 NT	500'000	CHF	83.40 %	417'000.00	0.06
CH0580464698	1 1/2 % Raiffeisen Suisse 20-34	700'000	CHF	87.85 %	614'950.00	0.09

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH0581947733	0.65 % Swiss Prime Site Finance 20-29	2'400'000	CHF	89.55 %	2'149'200.00	0.33
CH0581947816	3/8 % Swiss Prime Site Finance 21-28	2'700'000	CHF	91.75 %	2'477'250.00	0.38
CH0589030979	1/4 % Investis Holding 21-25	1'400'000	CHF	96.66 %	1'353'240.00	0.21
CH0591084139	0.1775 % Raiffeisen Suisse 21-27 Series 1	1'200'000	CHF	93.85 %	1'126'200.00	0.17
CH0591084253	0.57 % Raiffeisen Suisse 21-31 Series 2	2'000'000	CHF	87.55 %	1'751'000.00	0.27
CH0593093211	1/8 % KW Oberhasli 21-31	980'000	CHF	85.30 %	835'940.00	0.13
CH0593641068	0.15 % Baloise-Holding 21-31	2'100'000	CHF	87.00 %	1'827'000.00	0.28
CH0593893990	0.95 % Aeroport International de Geneve 21-31	1'600'000	CHF	89.40 %	1'430'400.00	0.22
CH0598928718	3/8 % UBS Group 21-29 NT	3'000'000	CHF	88.90 %	2'667'000.00	0.40
CH1101096555	1/8 % Bank Julius Baer & Co 21-28	2'500'000	CHF	91.10 %	2'277'500.00	0.35
CH1101096613	1/4 % Mobimo Holding 21-27	1'700'000	CHF	93.00 %	1'581'000.00	0.24
CH1101561525	1/4 % Holcim Helvetia Finance 21-27 NT	2'650'000	CHF	94.45 %	2'502'925.00	0.38
CH1105672690	0.30 % Grande Dixence 21-28	1'250'000	CHF	90.85 %	1'135'625.00	0.17
CH1105672708	3/8 % EFIAG - Emissions- und Finanz 21-26	850'000	CHF	94.65 %	804'525.00	0.12
CH1111392887	1/4 % Clientis 21-28	1'300'000	CHF	91.00 %	1'183'000.00	0.18
CH1111392994	0.30 % Intershop Holding 21-26	925'000	CHF	94.70 %	875'975.00	0.13
CH1112011585	3/4 % HIAG Immobilien Holding 21-28	1'400'000	CHF	90.65 %	1'269'100.00	0.19
CH1112246744	7/8 % Luzerner KB 21-31	3'600'000	CHF	87.20 %	3'139'200.00	0.48
CH1112455766	1/4 % Swisscom 21-33	1'000'000	CHF	85.55 %	855'500.00	0.13
CH1112455790	3/8 % OC Oerlikon Corporation 21-25	2'200'000	CHF	95.10 %	2'092'200.00	0.32
CH1112455808	0.80 % OC Oerlikon Corporation 21-28	1'650'000	CHF	88.00 %	1'452'000.00	0.22
CH1115424678	0.20 % Siegfried Holding 21-26	1'800'000	CHF	95.35 %	1'716'300.00	0.26
CH1118223366	0.60 % Allreal Holding 21-30	2'200'000	CHF	87.90 %	1'933'800.00	0.29
CH1118223382	1 % Glarner KB 21-31	1'375'000	CHF	89.35 %	1'228'562.50	0.19
CH1118223408	0.15 % Stiftung Kantonsspital Graubunden 21-30	1'300'000	CHF	87.65 %	1'139'450.00	0.17
CH1118223481	0.05 % Kantonsspital St. Gallen 21-31	1'200'000	CHF	83.55 %	1'002'600.00	0.15
CH1118223499	0.30 % Kantonsspital St. Gallen 21-36	1'450'000	CHF	77.05 %	1'117'225.00	0.17
CH1118223523	0 % Zurich Compagnie d'Assurances 21-31 NT	1'690'000	CHF	85.20 %	1'439'880.00	0.22
CH1118483697	0.0519 % FCA Capital Suisse 21-24	1'900'000	CHF	96.78 %	1'838'820.00	0.28
CH1127263973	1/8 % Holcim Helvetia Finance 21-27 NT	1'400'000	CHF	93.25 %	1'305'500.00	0.20
CH1127263981	1/2 % Holcim Helvetia Finance 21-31 NT	1'500'000	CHF	86.60 %	1'299'000.00	0.20
CH1129053786	0.41 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 21-29	1'500'000	CHF	86.85 %	1'302'750.00	0.20
CH1129053810	0.05 % Swissgrid 21-33	900'000	CHF	80.90 %	728'100.00	0.11
CH1129053828	0.20 % Swissgrid 21-40	450'000	CHF	69.85 %	314'325.00	0.05
CH1130818821	0.175 % AMAG Leasing 21-25	1'750'000	CHF	96.35 %	1'686'125.00	0.26
CH1130818839	1/8 % Baloise-Holding 21-30	1'800'000	CHF	87.75 %	1'579'500.00	0.24
CH1131931276	0 % Kantonsspital Winterthur 21-25	1'000'000	CHF	95.80 %	958'000.00	0.15
CH1131931284	0.35 % Kantonsspital Baden 21-36	1'300'000	CHF	76.90 %	999'700.00	0.15
CH1131931292	0 % Swissgrid 21-26	1'400'000	CHF	94.90 %	1'328'600.00	0.20
CH1131931300	1/4 % Allgemeine Baugenossenschaft Zuerich 21-31	1'050'000	CHF	85.70 %	899'850.00	0.14
CH1131931318	0.20 % WWZ 21-33	710'000	CHF	82.50 %	585'750.00	0.09
CH1131931326	0.10 % Primeo Holding 21-29	900'000	CHF	88.55 %	796'950.00	0.12
CH1132966347	0.20 % SIX Group 21-29	3'800'000	CHF	90.25 %	3'429'500.00	0.52
CH1132966354	1/8 % Inselspital-Stiftung 21-29	1'300'000	CHF	88.60 %	1'151'800.00	0.17
CH1137122755	0.05 % Tecan Group 21-25	2'300'000	CHF	96.10 %	2'210'300.00	0.34
CH1139995786	0.525 % AMAG Leasing 21-26	1'000'000	CHF	95.00 %	950'000.00	0.14
CH1141700414	0.4175 % Cembra Money Bank 21-28	1'700'000	CHF	90.65 %	1'541'050.00	0.23
CH1141700547	0.20 % UBP 21-26	2'900'000	CHF	94.00 %	2'726'000.00	0.41

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1142754345	1/8 % SIX Group 21-26 Part B	1'300'000	CHF	94.60 %	1'229'800.00	0.19
CH1145096165	0.435 % UBS Group 21-28	4'200'000	CHF	91.05 %	3'824'100.00	0.58
CH1146382481	3/8 % Emmi Finanz 21-31	1'830'000	CHF	87.50 %	1'601'250.00	0.24
CH1148308724	1/8 % Givaudan 21-27 Tranche A	1'300'000	CHF	94.20 %	1'224'600.00	0.19
CH1148308732	3/8 % Givaudan 21-30 Tranche B	1'200'000	CHF	89.85 %	1'078'200.00	0.16
CH1148728129	0.85 % Berner KB 22-32	2'050'000	CHF	85.40 %	1'750'700.00	0.27
CH1148728194	3/4 % Zug Estates Holding 22-29	750'000	CHF	91.20 %	684'000.00	0.10
CH1148728210	0.30 % Baloise-Holding 22-27	1'700'000	CHF	94.65 %	1'609'050.00	0.24
CH1154887132	3/8 % Holcim Helvetia Finance 22-26 NT	2'500'000	CHF	95.30 %	2'382'500.00	0.36
CH1154887140	1 % Holcim Helvetia Finance 22-32 NT	900'000	CHF	90.75 %	816'750.00	0.12
CH1160188335	1/4 % Axpo Holding 22-25	1'800'000	CHF	97.16 %	1'748'880.00	0.27
CH1160188343	5/8 % Axpo Holding 22-27	2'700'000	CHF	94.50 %	2'551'500.00	0.39
CH1160680141	0 % BKW 22-24	1'700'000	CHF	97.81 %	1'662'770.00	0.25
CH1163572949	5/8 % Banque Cantonale de Geneve 22-29	1'200'000	CHF	92.80 %	1'113'600.00	0.17
CH1164800661	0.45 % Usines Electriques de l'Engadine 22-29	900'000	CHF	92.05 %	828'450.00	0.13
CH1166151899	1/2 % Roche Kapitalmarkt 22-27	8'000'000	CHF	95.90 %	7'672'000.00	1.11
CH1166151907	3/4 % Roche Kapitalmarkt 22-31	5'900'000	CHF	92.35 %	5'448'650.00	0.83
CH1166151915	1 % Roche Kapitalmarkt 22-37	2'700'000	CHF	88.50 %	2'389'500.00	0.36
CH1168499775	3/4 % ABB 22-27	3'800'000	CHF	96.20 %	3'655'600.00	0.55
CH1168499817	3/4 % Geberit 22-27	1'285'000	CHF	95.90 %	1'232'315.00	0.19
CH1170565712	1 1/8 % Zurich Compagnie d'Assurances 22-29	3'300'000	CHF	95.85 %	3'163'050.00	0.48
CH1170565761	1.55 % Bell Food Group 22-29	2'700'000	CHF	95.65 %	2'582'550.00	0.39
CH1172972825	1.77 % HIAG Immobilien Holding 22-26	1'300'000	CHF	97.05 %	1'261'650.00	0.19
CH1175016109	1 3/4 % Alpiq Holding 22-26	2'200'000	CHF	98.05 %	2'157'100.00	0.33
CH1179184390	7/8 % BKW 22-26	1'800'000	CHF	97.80 %	1'760'400.00	0.27
CH1179184408	1 1/8 % BKW 22-29	765'000	CHF	94.90 %	725'985.00	0.11
CH1179534933	1.05 % Sonova Holding 22-29	1'400'000	CHF	95.60 %	1'338'400.00	0.20
CH1179534941	1.40 % Sonova Holding 22-32	2'000'000	CHF	94.75 %	1'895'000.00	0.29
CH1179534966	1.70 % Grande Dixence 22-29	1'200'000	CHF	96.85 %	1'162'200.00	0.18
CH1182086848	1.65 % Kantonsspital Aarau 22-37	1'100'000	CHF	91.45 %	1'005'950.00	0.15
CH1184694755	1 5/8 % Alpiq Holding 22-25	2'100'000	CHF	98.70 %	2'072'700.00	0.31
CH1189217735	1.1833 % Cembra Money Bank 22-25	2'200'000	CHF	97.75 %	2'150'500.00	0.33
CH1189217743	1 % SFS Group 22-25	2'300'000	CHF	98.15 %	2'257'450.00	0.34
CH1189217750	1.45 % SFS Group 22-27	1'200'000	CHF	97.70 %	1'172'400.00	0.18
CH1189217768	1.70 % Kantonsspital Baselland 22-32	1'000'000	CHF	95.15 %	951'500.00	0.14
CH1189217784	1.10 % Swissgrid 22-27	1'400'000	CHF	97.60 %	1'366'400.00	0.21
CH1189217818	1 1/2 % AEW Energie 22-29	1'100'000	CHF	97.00 %	1'067'000.00	0.16
CH1189217867	2.10 % Daetwyler Holding 22-27	2'050'000	CHF	99.70 %	2'043'850.00	0.31
CH1189217990	1 1/4 % SGS 22-25	700'000	CHF	98.70 %	690'900.00	0.10
CH1189218006	1.70 % SGS 22-29	2'900'000	CHF	97.85 %	2'837'650.00	0.43
CH1191066252	2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 22-27	1'800'000	CHF	98.20 %	1'767'600.00	0.27
CH1191714703	1 1/8 % Givaudan 22-26	1'200'000	CHF	98.50 %	1'182'000.00	0.18
CH1191714711	1 5/8 % Givaudan 22-29	1'300'000	CHF	98.15 %	1'275'950.00	0.19
CH1194000324	1.45 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 22-26 Tr 1	2'000'000	CHF	98.80 %	1'976'000.00	0.30
CH1194000332	1.95 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 22-29	1'300'000	CHF	99.90 %	1'298'700.00	0.20
CH1194355108	1 5/8 % Nestle 22-26	6'200'000	CHF	99.80 %	6'187'600.00	0.94
CH1194355116	2 1/8 % Nestle 22-30	4'530'000	CHF	101.90 %	4'616'070.00	0.70
CH1194355124	2 1/2 % Nestle 22-34	4'000'000	CHF	105.65 %	4'226'000.00	0.64

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1196217009	1 7/8 % Primeo Holding 22-26	1'200'000	CHF	99.20 %	1'190'400.00	0.18
CH1196217017	2 5/8 % Romande Energie Holding 22-37	900'000	CHF	104.65 %	941'850.00	0.14
CH1199322350	1.90 % Baloise-Holding 22-28	1'100'000	CHF	99.75 %	1'097'250.00	0.17
CH1204259779	2 % Axpo Holding 22-26	2'700'000	CHF	98.80 %	2'667'600.00	0.40
CH1204259787	2 1/2 % Axpo Holding 22-29	1'700'000	CHF	99.35 %	1'688'950.00	0.26
CH1206367380	1 1/2 % Geberit 22-26	1'800'000	CHF	99.50 %	1'791'000.00	0.27
CH1206367398	1 3/4 % Geberit 22-29 Tranche 2	1'800'000	CHF	99.25 %	1'786'500.00	0.27
CH1206367430	2.20 % Aeroport International de Geneve 22-26	620'000	CHF	100.30 %	621'860.00	0.09
CH1206367463	1.95 % Groupe E 22-27	1'000'000	CHF	99.05 %	990'500.00	0.15
CH1206367471	2.55 % Groupe E 22-32	900'000	CHF	101.15 %	910'350.00	0.14
CH1206367497	3 3/4 % dormakaba Finance 22-27	2'400'000	CHF	103.90 %	2'493'600.00	0.38
CH1206367554	3.1125 % Cembra Money Bank 22-27	2'000'000	CHF	102.55 %	2'051'000.00	0.31
CH1206367661	2.20 % Baloise-Holding 22-29	2'200'000	CHF	100.70 %	2'215'400.00	0.34
CH1210198144	2.717 % Clariant 22-27	1'500'000	CHF	100.50 %	1'507'500.00	0.23
CH1211713222	1 1/2 % Roche Kapitalmarkt 22-26	2'000'000	CHF	99.55 %	1'991'000.00	0.30
CH1211713230	2 % Roche Kapitalmarkt 22-32	3'500'000	CHF	100.90 %	3'531'500.00	0.54
CH1211713248	3 1/4 % AMAG Leasing 22-27	1'150'000	CHF	102.30 %	1'176'450.00	0.18
CH1214797180	2.10 % ABB 22-25	1'000'000	CHF	100.30 %	1'003'000.00	0.15
CH1214797198	2 3/8 % ABB 22-30	1'400'000	CHF	101.90 %	1'426'600.00	0.22
CH1214797206	2.3775 % Adecco Group 22-27 NT	2'610'000	CHF	100.70 %	2'628'270.00	0.40
CH1221150506	1 5/8 % Nestle 22-25	3'000'000	CHF	99.80 %	2'994'000.00	0.45
CH1223665063	3.35 % Sulzer 22-26	1'200'000	CHF	102.75 %	1'233'000.00	0.19
CH1226543838	2 1/4 % Nestle 22-29	3'200'000	CHF	102.50 %	3'280'000.00	0.50
CH1226543846	2 5/8 % Nestle 22-35	700'000	CHF	107.35 %	751'450.00	0.11
CH1226543861	1.90 % Sika 22-25	1'700'000	CHF	100.05 %	1'700'850.00	0.26
CH1226543879	2.35 % Sika 22-28	3'400'000	CHF	101.45 %	3'449'300.00	0.52
CH1230442613	1 7/8 % Banque Cantonale de Geneve 22-30	1'000'000	CHF	99.35 %	993'500.00	0.15
CH1230759479	2.55 % Repower 22-24	800'000	CHF	100.44 %	803'520.00	0.12
CH1230759487	3.10 % AKEB AG fuer Kernenergie-Beteiligungen Luzern 22-25	2'100'000	CHF	101.10 %	2'123'100.00	0.32
CH1230759503	1.95 % Sonova Holding 22-30	1'600'000	CHF	99.60 %	1'593'600.00	0.24
CH1230759560	1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26	2'200'000	CHF	99.45 %	2'187'900.00	0.33
CH1232107057	2 % VAUDOISE ASSURANCES HOLDING 22-27	950'000	CHF	100.20 %	951'900.00	0.14
CH1232107164	2 % PSP Swiss Property 23-26	1'000'000	CHF	99.45 %	994'500.00	0.15
CH1232107180	2.20 % Baloise-Holding 23-32	1'100'000	CHF	100.30 %	1'103'300.00	0.17
CH1236363433	2.04 % Swiss Life Holding 23-26	1'300'000	CHF	100.15 %	1'301'950.00	0.20
CH1239464691	3 % Allreal Holding 23-28	1'400'000	CHF	102.50 %	1'435'000.00	0.22
CH1239464709	2 3/4 % ZKB 23-28	3'800'000	CHF	100.95 %	3'836'100.00	0.58
CH1239464774	2 5/8 % Mobimo Holding 23-29	900'000	CHF	101.00 %	909'000.00	0.14
CH1239464816	2 1/4 % PSP Swiss Property 23-28	1'600'000	CHF	100.20 %	1'603'200.00	0.24
CH1242301278	2.2588 % Swiss Life Holding 23-28	1'510'000	CHF	101.40 %	1'531'140.00	0.23
CH1242301286	2.61 % Swiss Life Holding 23-32	2'150'000	CHF	103.30 %	2'220'950.00	0.34
CH1243018822	2.8025 % AMAG Leasing 23-25 Tranche 1	1'500'000	CHF	100.55 %	1'508'250.00	0.23
CH1243018830	3.085 % AMAG Leasing 23-28 Tranche 2	1'100'000	CHF	101.20 %	1'113'200.00	0.17
CH1243651903	2.4113 % Cembra Money Bank 23-29	2'100'000	CHF	100.55 %	2'111'550.00	0.32
CH1243651937	2.35 % KW Linth-Limmern 23-27	1'100'000	CHF	100.80 %	1'108'800.00	0.17
CH1243651945	2 3/4 % Kraftwerke Linth-Limmern 23-30	1'200'000	CHF	102.40 %	1'228'800.00	0.19
CH1243651994	2.10 % Lonza Swiss Finanz 23-29	3'950'000	CHF	99.55 %	3'932'225.00	0.60
CH1243933566	3.13 % HIAG Immobilien Holding 23-29	900'000	CHF	100.80 %	907'200.00	0.14

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1249416079	2 1/4 % Geberit 23-25	2'000'000	CHF	100.65 %	2'013'000.00	0.31
CH1249416087	2.30 % Geberit 23-32	1'850'000	CHF	102.10 %	1'888'850.00	0.29
CH1251030123	3 1/8 % Alpiq Holding 23-27	1'900'000	CHF	102.10 %	1'939'900.00	0.29
CH1251030131	3 3/8 % Alpiq Holding 23-30	1'300'000	CHF	103.45 %	1'344'850.00	0.20
CH1251998220	2.35 % Grande Dixence 23-30	1'000'000	CHF	100.15 %	1'001'500.00	0.15
CH1253456078	2 1/4 % Sika 23-26	1'500'000	CHF	100.85 %	1'512'750.00	0.23
CH1253456086	2 1/4 % Sika 23-29	2'200'000	CHF	101.05 %	2'223'100.00	0.34
CH1255924396	2 % Usines Electriques de l'Engadine 23-30	500'000	CHF	99.25 %	496'250.00	0.08
CH1255924404	2.70 % Ferring Holding 23-27	2'300'000	CHF	100.40 %	2'309'200.00	0.35
CH1255924412	3 1/4 % Ferring Holding 23-31	1'700'000	CHF	101.70 %	1'728'900.00	0.26
CH1255924453	2.35 % Galenica 23-29	2'200'000	CHF	101.15 %	2'225'300.00	0.34
CH1256367199	2.35 % Baloise-Holding 23-33	1'000'000	CHF	101.40 %	1'014'000.00	0.15
CH1264887386	2.65 % EFIAG - Emissions- und Finanz 23-28	900'000	CHF	99.45 %	895'050.00	0.14
CH1264887444	2.9025 % CA Auto Finance Suisse 23-26 Guaranteed	1'400'000	CHF	100.75 %	1'410'500.00	0.21
CH1266846992	2 5/8 % AMAG Leasing 23-26	2'100'000	CHF	100.25 %	2'105'250.00	0.32
CH1266847073	2.55 % Kantonsspital Baden 23-38	1'400'000	CHF	101.55 %	1'421'700.00	0.22
CH1266847131	2.665 % Cembra Money Bank 23-30	1'900'000	CHF	100.95 %	1'918'050.00	0.29
CH1266847156	1.90 % Swissgrid 23-26	1'300'000	CHF	100.25 %	1'303'250.00	0.20
CH1266847172	2.40 % KEBAG 23-38	1'100'000	CHF	101.75 %	1'119'250.00	0.17
CH1267329279	2.10 % BCV 23-32	1'400'000	CHF	100.60 %	1'408'400.00	0.21
CH1268922205	2 7/8 % OC Oerlikon Corporation 23-26	2'000'000	CHF	100.10 %	2'002'000.00	0.30
CH1268922213	3 1/4 % OC Oerlikon Corporation 23-29 Tranche 2	1'100'000	CHF	99.00 %	1'089'000.00	0.17
CH1271007945	2.1125 % Raiffeisen Suisse 23-28	500'000	CHF	99.90 %	499'500.00	0.08
CH1273475397	1 7/8 % Nestle 23-29	2'700'000	CHF	100.40 %	2'710'800.00	0.41
CH1273475405	2 % Nestle 23-33	3'600'000	CHF	101.00 %	3'636'000.00	0.55
CH1273475413	2 1/8 % Nestle 23-38	3'700'000	CHF	102.15 %	3'779'550.00	0.57
CH1276269748	3 % Corner Banue 23-25	1'200'000	CHF	100.75 %	1'209'000.00	0.18
CH1276313272	3.05 % ENAG Energiefinanzierungs 23-25	1'400'000	CHF	100.85 %	1'411'900.00	0.21
CH1276313280	3.45 % ENAG Energiefinanzierungs 23-28	1'500'000	CHF	102.50 %	1'537'500.00	0.23
CH1276313330	2.35 % Nant de Drance 23-31	1'800'000	CHF	99.80 %	1'796'400.00	0.27
CH1280994307	2.73 % AMAG Leasing 23-26	1'500'000	CHF	100.25 %	1'503'750.00	0.23
CH1280994315	3.0125 % AMAG Leasing 23-29	1'200'000	CHF	100.35 %	1'204'200.00	0.18
CH1289657111	2 % Emmi Finanz 23-28	1'200'000	CHF	100.25 %	1'203'000.00	0.18
CH1290222285	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co, Guernsey Branch 23-27	1'900'000	CHF	100.70 %	1'913'300.00	0.29
CH1290222293	2 1/2 % Bank Julius Baer & Co, Guernsey Branch 23-30	1'200'000	CHF	100.50 %	1'206'000.00	0.18
CH1290222301	2.40 % Kantonsspital St. Gallen 23-33	1'500'000	CHF	101.20 %	1'518'000.00	0.23
CH1290222319	2 1/2 % Kantonsspital St. Gallen 23-38	1'400'000	CHF	100.80 %	1'411'200.00	0.21
CH1290222335	2.2675 % Swiss Prime Site Finance 23-28	700'000	CHF	99.90 %	699'300.00	0.11
CH1290222426	2.85 % TEMENOS 23-28	595'000	CHF	100.00 %	595'000.00	0.09
CH1290870869	2 1/4 % Banque Migros 23-28	715'000	CHF	100.60 %	719'290.00	0.11
CH1290870877	2 1/2 % Banque Migros 23-33	665'000	CHF	100.85 %	670'652.50	0.10
CH1290870901	2 3/4 % Clariant 23-28 NT	1'300'000	CHF	99.95 %	1'299'350.00	0.20
CH1293237975	1.965 % ABB 23-26	1'900'000	CHF	100.10 %	1'901'900.00	0.29
CH1293237983	1.9775 % ABB 23-28	500'000	CHF	100.10 %	500'500.00	0.08
CH1293237991	2.1125 % ABB 23-33	1'400'000	CHF	99.55 %	1'393'700.00	0.21
CH1293238015	2 1/2 % Axpo Holding 23-26	2'600'000	CHF	100.35 %	2'609'100.00	0.40
CH1293714346	2 1/4 % Partners Group 23-28	850'000	CHF	100.40 %	853'400.00	0.13
CH1293714353	2.40 % Partners Group Holding 23-33	900'000	CHF	99.70 %	897'300.00	0.14

ISIN	Désignation	Nombre/Nominal	Monnaie	Cours	Valeur vénale	en %
CH1293714361	2 3/8 % Inselspital-Stiftung 23-31	1'100'000	CHF	100.70 %	1'107'700.00	0.17
CH1293714379	2.52 % Inselspital-Stiftung 23-38	1'000'000	CHF	100.30 %	1'003'000.00	0.15
Suisse					630'567'028.00	95.59
CH0299477361	5/8 % LGT Bank 15-25	2'640'000	CHF	97.20 %	2'566'080.00	0.39
CH0338330431	0.20 % LGT Bank 16-26	3'200'000	CHF	94.75 %	3'032'000.00	0.45
CH0360677287	1/2 % LGT Bank 17-27	2'500'000	CHF	94.75 %	2'368'750.00	0.36
CH0384125115	0.20 % Hilti 17-24 Tranche 2024 Reg S	1'120'000	CHF	98.15 %	1'099'280.00	0.17
CH0384125123	0.40 % Hilti 17-27 Tranche 2027 Reg S	700'000	CHF	93.95 %	657'650.00	0.10
CH0419041204	1/8 % Liechtensteinische Landesbank 19-26	1'750'000	CHF	94.75 %	1'658'125.00	0.25
CH0419041527	0 % Liechtensteinische Landesbank 19-29	1'100'000	CHF	87.90 %	966'900.00	0.15
CH0461238880	0.60 % VP Bank 19-29	1'200'000	CHF	89.00 %	1'068'000.00	0.16
CH0484360372	3/8 % LGT Bank NT 19-28	1'200'000	CHF	90.50 %	1'086'000.00	0.16
CH0505011871	3/8 % LGT Bank 19-29 NT	1'600'000	CHF	88.00 %	1'408'000.00	0.21
CH0536893255	0.30 % Liechtensteinische Landesbank 20-30	700'000	CHF	86.60 %	606'200.00	0.09
CH0545766609	0.05 % Hilti 20-25	1'200'000	CHF	96.75 %	1'161'000.00	0.18
CH0572142484	0.20 % LGT Bank 20-30 NT	2'050'000	CHF	86.35 %	1'770'175.00	0.27
CH1118483754	0.45 % LGT Bank 21-31 NT	1'600'000	CHF	84.95 %	1'359'200.00	0.21
CH1212189158	2 3/4 % LGT Bank 22-32	1'900'000	CHF	103.20 %	1'960'800.00	0.30
CH1243651929	2 1/2 % LGT Bank 23-33 NT	2'100'000	CHF	101.20 %	2'125'200.00	0.32
Liechtenstein					24'893'360.00	3.77

Inventaire résumé	Valeur vénale	en %
Avoirs en banque à vue	148'711.19	0.02
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	655'460'388.00	99.36
Autres actifs	4'083'436.26	0.62
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	659'692'535.45	100.00
Autres engagements	-103'053.20	
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	659'589'482.25	

Risques sur instruments financiers dérivés selon l'approche Commitment I

Engagement du fonds	% de la fortune nette	Montant
Total des positions augmentant l'engagement	0%	0
Total des positions réduisant l'engagement	0%	0
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

CH0117843745	2 1/2 % BKW 10-30	400'000	400'000
CH0180428531	2 7/8 % KW Linth-Limmern 12-42	700'000	400'000
CH0200044789	2 3/8 % Nant de Drance 13-28	0	900'000
CH0240672227	1 5/8 % Syngenta Finance 14-24 NT	0	1'200'000
CH0240672235	2 1/8 % Syngenta Finance 14-29 NT	100'000	0
CH0247776138	1 1/2 % Swisscom 14-26	1'500'000	250'000
CH0255475292	1 % Lindt & Spruengli 14-24	0	2'100'000
CH0262881441	3/4 % Cie Suisse de Reassurances 15-27	300'000	400'000
CH0268988182	1 % Swisscom 15-35 Tranche 2	0	400'000
CH0270190991	5/8 % Novartis 15-29	300'000	300'000
CH0270191007	1.05 % Novartis 15-35	500'000	500'000
CH0279135328	7/8 % SGS 15-30	200'000	300'000
CH0282019006	1 1/4 % Services Industriels de Geneve 15-25	500'000	0
CH0299477361	5/8 % LGT Bank 15-25	200'000	0
CH0306626224	2 % Nant de Drance 16-26	0	100'000
CH0312512681	5/8 % Bell Food Group 16-25	250'000	0
CH0319415961	7/8 % Georg Fischer Finance 16-26	100'000	0
CH0326213953	3/4 % Kinderspital Zuerich - Eleonorenstiftung 16-36	900'000	600'000
CH0336352775	1/8 % Swisscom 16-32	400'000	0
CH0340953428	1/2 % BCV 16-28	0	400'000
CH0343366784	5/8 % Givaudan 16-31	500'000	700'000
CH0352595927	0.55 % SGS 17-26	300'000	0
CH0354836113	3/4 % Mobimo Holding 17-26	200'000	200'000
CH0359915409	0.45 % Roche Kapitalmarkt 17-29 Tranche 3	800'000	1'200'000
CH0361532879	5/8 % Flughafen Zuerich 17-29	500'000	0
CH0361532903	3/4 % Kantonsspital Aarau 17-32	0	200'000
CH0367206718	3/8 % Cembra Money Bank 17-25	0	200'000
CH0368697717	1 1/8 % Banque Cantonale de Geneve 17-27	0	200'000
CH0368697758	1/2 % Emmi Finanz 17-29	0	200'000
CH0373476123	1 % St Galler KB 17-27	0	200'000
CH0373476222	3/4 % Allreal Holding 17-26	200'000	200'000
CH0373476636	1.05 % Georg Fischer 18-28	200'000	0
CH0379268698	0.30 % Lindt & Spruengli 17-27	300'000	300'000
CH0379268714	1/2 % Coop-Gruppe Genossenschaft 17-27	200'000	100'000
CH0384125115	0.20 % Hilti 17-24 Tranche 2024 Reg S	500'000	200'000
CH0384125123	0.40 % Hilti 17-27 Tranche 2027 Reg S	0	200'000
CH0384629892	1 % dormakaba Finance 17-25	300'000	200'000
CH0389606085	0.60 % Buehler Holding 17-26	470'000	600'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0391491518	1/4 % BCV 17-25	200'000	0
CH0391648018	1.55 % Nant de Drance 18-25	0	200'000
CH0398633229	1/2 % Zurich Compagnie d'Assurances 18-24 NT	900'000	800'000
CH0398633534	1 1/4 % SGS 18-28	600'000	0
CH0398633807	0.70 % PSP Swiss Property 19-27 Reg S	300'000	0
CH0413618353	0.70 % Kantonsspital Baden 18-28	0	200'000
CH0419040768	2 % Centrale nucléaire de Leibstadt 19-25	500'000	300'000
CH0419040982	1/2 % Swisscom 19-29	200'000	0
CH0419041287	0.40 % Partners Group Holding 19-27	0	220'000
CH0419041352	0.285 % Cembra Money Bank 19-27	0	100'000
CH0419041485	0.10 % Berner KB 19-39	100'000	0
CH0419041501	0.05 % Swissgrid 19-50	60'000	0
CH0419041600	0.40 % Sonova Holding 19-34	0	200'000
CH0419041659	0.1525 % Cembra Money Bank 19-26	300'000	0
CH0419042509	3/4 % Nestle 18-28	0	1'100'000
CH0425766521	1 1/8 % Sika 18-28	0	100'000
CH0428194283	7/8 % Adecco Group 18-26 NT	400'000	400'000
CH0433761308	1/4 % Roche Kapitalmarkt 18-25	500'000	0
CH0435590358	3/4 % BKW 18-25	200'000	0
CH0437180935	3/4 % Swisscom 18-28	600'000	200'000
CH0457206818	1 % ABB 19-29	200'000	0
CH0461238864	3/8 % Stadler Rail 19-26	300'000	500'000
CH0461238880	0.60 % VP Bank 19-29	0	400'000
CH0461238914	0.35 % Swiss Life Holding 19-29	200'000	0
CH0461238930	1/4 % Banque Migros 19-27	0	200'000
CH0461239060	0.15 % PSP Swiss Property 20-29	200'000	400'000
CH0461239102	0 % Swissgrid 20-28	200'000	0
CH0461239110	0.20 % Swissgrid 20-32	400'000	0
CH0468581571	1.002 % Axpo Holding 20-27	0	200'000
CH0469273541	1 1/8 % Clariant 19-26	0	675'000
CH0484360372	3/8 % LGT Bank NT 19-28	400'000	600'000
CH0488506665	0 % Swiss Property 19-30	400'000	100'000
CH0488506681	3/8 % Swiss Prime Site Finance 19-31	700'000	700'000
CH0494734335	0 % Swisscom 19-44	0	100'000
CH0494734426	0.10 % Zug Estates Holding 19-25	0	200'000
CH0496692978	0 % Baloise-Holding 19-26	200'000	0
CH0496692986	0 % Baloise-Holding 19-29	0	300'000
CH0502393405	1/2 % AMAG Leasing 19-25	0	800'000
CH0506071213	1/4 % Mobimo Holding 20-28	400'000	600'000
CH0506071262	0.30 % BEKB 20-30	200'000	200'000
CH0506071361	0.20 % PSP Swiss Property 21-31	0	200'000
CH0515152467	0.13 % Swisscom 20-31	200'000	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH0515152483	0.405 % Raiffeisen Suisse 21-29 Series 3	200'000	100'000
CH0520042513	1/2 % Bobst Group 20-26	0	200'000
CH0520663672	0.20 % Flughafen Zuerich 20-35	0	250'000
CH0522158861	0.40 % BCV 21-36	0	200'000
CH0525158371	0.10 % Zurich Compagnie d'Assurances 20-32 NT	415'000	100'000
CH0525158447	0.70 % Syngenta Finance 20-26	0	300'000
CH0536892588	0.95 % SGS 20-26	340'000	0
CH0536892828	1.45 % AKEB AG fuer Kernenergie-Beteiligungen Luzern 20-27	200'000	0
CH0536893339	0.15 % Swissgrid 20-34	0	300'000
CH0545766609	0.05 % Hilti 20-25	0	200'000
CH0547243276	3/4 % Sonova Holding 20-28	970'000	600'000
CH0553331825	1/2 % Baloise-Holding 20-30	150'000	400'000
CH0561923845	0.80 % Sulzer 20-25	700'000	600'000
CH0564642079	0.01 % Lindt & Spruengli 20-28	485'000	100'000
CH0564642087	1/4 % Lindt & Spruengli 20-32	200'000	400'000
CH0570576113	7/8 % Nant de Drance 20-29	900'000	0
CH0570576279	1/8 % Swissgrid 20-36	0	200'000
CH0572327036	0.15 % Givaudan 20-28	300'000	200'000
CH0572899091	0.1825 % Raiffeisen Suisse 20-25	0	200'000
CH0572899257	1/2 % Raiffeisen Suisse 20-28	600'000	200'000
CH0580464698	1 1/2 % Raiffeisen Suisse 20-34	200'000	0
CH0581947733	0.65 % Swiss Prime Site Finance 20-29	0	400'000
CH0581947816	3/8 % Swiss Prime Site Finance 21-28	0	300'000
CH0589030979	1/4 % Investis Holding 21-25	500'000	0
CH0591084253	0.57 % Raiffeisen Suisse 21-31 Series 2	0	1'100'000
CH0593093211	1/8 % KW Oberhasli 21-31	100'000	0
CH0593893990	0.95 % Aeroport International de Geneve 21-31	0	200'000
CH0598928718	3/8 % UBS Group 21-29 NT	0	600'000
CH1101096555	1/8 % Bank Julius Baer & Co 21-28	200'000	0
CH1101096613	1/4 % Mobimo Holding 21-27	0	400'000
CH1101561525	1/4 % Holcim Helvetia Finance 21-27 NT	200'000	0
CH1105672690	0.30 % Grande Dixence 21-28	0	200'000
CH1105672708	3/8 % EFIAG - Emissions- und Finanz 21-26	0	200'000
CH1112011585	3/4 % HIAG Immobilien Holding 21-28	200'000	0
CH1112455808	0.80 % OC Oerlikon Corporation 21-28	300'000	200'000
CH1115424678	0.20 % Siegfried Holding 21-26	300'000	200'000
CH1118223366	0.60 % Allreal Holding 21-30	300'000	100'000
CH1118223382	1 % Glarner KB 21-31	0	100'000
CH1118223523	0 % Zurich Compagnie d'Assurances 21-31 NT	0	300'000
CH1127263973	1/8 % Holcim Helvetia Finance 21-27 NT	600'000	500'000
CH1127263981	1/2 % Holcim Helvetia Finance 21-31 NT	600'000	800'000
CH1129053786	0.41 % Centrale nucleaire de Goesgen-Daeniken 21-29	0	100'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1129053828	0.20 % Swissgrid 21-40	0	400'000
CH1130818821	0.175 % AMAG Leasing 21-25	400'000	0
CH1131931300	1/4 % Allgemeine Baugenossenschaft Zuerich 21-31	0	100'000
CH1131931318	0.20 % WWZ 21-33	0	300'000
CH1131931326	0.10 % Primeo Holding 21-29	0	100'000
CH1132966347	0.20 % SIX Group 21-29	800'000	400'000
CH1139995786	0.525 % AMAG Leasing 21-26	0	300'000
CH1141700414	0.4175 % Cembra Money Bank 21-28	0	200'000
CH1141700547	0.20 % UBP 21-26	200'000	300'000
CH1145096165	0.435 % UBS Group 21-28	200'000	0
CH1146382481	3/8 % Emmi Finanz 21-31	300'000	300'000
CH1148308732	3/8 % Givaudan 21-30 Tranche B	0	100'000
CH1148728129	0.85 % Berner KB 22-32	400'000	0
CH1148728194	3/4 % Zug Estates Holding 22-29	0	200'000
CH1154887140	1 % Holcim Helvetia Finance 22-32 NT	100'000	200'000
CH1160188335	1/4 % Axpo Holding 22-25	0	300'000
CH1160188343	5/8 % Axpo Holding 22-27	0	500'000
CH1160680141	0 % BKW 22-24	0	200'000
CH1163572949	5/8 % Banque Cantonale de Geneve 22-29	300'000	600'000
CH1166151907	3/4 % Roche Kapitalmarkt 22-31	0	550'000
CH1168499775	3/4 % ABB 22-27	0	600'000
CH1168499817	3/4 % Geberit 22-27	100'000	0
CH1170565712	1 1/8 % Zurich Compagnie d'Assurances 22-29	400'000	900'000
CH1172972825	1.77 % HIAG Immobilien Holding 22-26	200'000	0
CH1179184408	1 1/8 % BKW 22-29	140'000	300'000
CH1179534966	1.70 % Grande Dixence 22-29	0	300'000
CH1189217750	1.45 % SFS Group 22-27	300'000	200'000
CH1189217784	1.10 % Swissgrid 22-27	0	200'000
CH1189217867	2.10 % Daetwyler Holding 22-27	300'000	200'000
CH1189217990	1 1/4 % SGS 22-25	0	300'000
CH1189218006	1.70 % SGS 22-29	400'000	600'000
CH1191714711	1 5/8 % Givaudan 22-29	200'000	0
CH1194000324	1.45 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 22-26 Tr 1	0	200'000
CH1194000332	1.95 % Helvetia Compagnie Suisse d'Assurances 22-29	200'000	300'000
CH1194355108	1 5/8 % Nestle 22-26	2'200'000	0
CH1194355116	2 1/8 % Nestle 22-30	600'000	200'000
CH1194355124	2 1/2 % Nestle 22-34	700'000	100'000
CH1196217009	1 7/8 % Primeo Holding 22-26	200'000	300'000
CH1196217017	2 5/8 % Romande Energie Holding 22-37	300'000	0
CH1199322350	1.90 % Baloise-Holding 22-28	600'000	0
CH1204259779	2 % Axpo Holding 22-26	400'000	200'000
CH1204259787	2 1/2 % Axpo Holding 22-29	0	300'000

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1206367380	1 1/2 % Geberit 22-26	300'000	0
CH1206367463	1.95 % Groupe E 22-27	0	200'000
CH1206367471	2.55 % Groupe E 22-32	0	100'000
CH1206367497	3 3/4 % dormakaba Finance 22-27	0	300'000
CH1206367554	3.1125 % Cembra Money Bank 22-27	200'000	0
CH1206367661	2.20 % Baloise-Holding 22-29	1'100'000	700'000
CH1210198144	2.717 % Clariant 22-27	300'000	0
CH1211713230	2 % Roche Kapitalmarkt 22-32	500'000	0
CH1211713248	3 1/4 % AMAG Leasing 22-27	500'000	0
CH1212189158	2 3/4 % LGT Bank 22-32	200'000	0
CH1214797180	2.10 % ABB 22-25	1'000'000	0
CH1214797206	2.3775 % Adecco Group 22-27 NT	410'000	0
CH1221150506	1 5/8 % Nestle 22-25	3'000'000	0
CH1226543846	2 5/8 % Nestle 22-35	700'000	0
CH1226543861	1.90 % Sika 22-25	1'700'000	0
CH1226543879	2.35 % Sika 22-28	600'000	0
CH1230442613	1 7/8 % Banque Cantonale de Geneve 22-30	500'000	0
CH1230759479	2.55 % Repower 22-24	400'000	0
CH1230759503	1.95 % Sonova Holding 22-30	1'000'000	0
CH1230759560	1.95 % Inselspital-Stiftung 23-26	200'000	300'000
CH1232107057	2 % VAUDOISE ASSURANCES HOLDING 22-27	200'000	0
CH1232107164	2 % PSP Swiss Property 23-26	1'000'000	0
CH1236363433	2.04 % Swiss Life Holding 23-26	300'000	500'000
CH1239464691	3 % Allreal Holding 23-28	1'000'000	0
CH1239464709	2 3/4 % ZKB 23-28	4'400'000	600'000
CH1239464774	2 5/8 % Mobimo Holding 23-29	1'200'000	300'000
CH1239464816	2 1/4 % PSP Swiss Property 23-28	1'800'000	200'000
CH1242301278	2.2588 % Swiss Life Holding 23-28	710'000	0
CH1242301286	2.61 % Swiss Life Holding 23-32	1'200'000	900'000
CH1243651903	2.4113 % Cembra Money Bank 23-29	400'000	500'000
CH1243651937	2.35 % KW Linth-Limmern 23-27	800'000	0
CH1243651945	2 3/4 % Kraftwerke Linth-Limmern 23-30	800'000	200'000
CH1243651994	2.10 % Lonza Swiss Finanz 23-29	1'700'000	200'000
CH1243933566	3.13 % HIAG Immobilien Holding 23-29	200'000	100'000
CH1249416079	2 1/4 % Geberit 23-25	2'000'000	0
CH1249416087	2.30 % Geberit 23-32	1'450'000	300'000
CH1251030123	3 1/8 % Alpiq Holding 23-27	200'000	0
CH1251998220	2.35 % Grande Dixence 23-30	1'300'000	300'000
CH1253456078	2 1/4 % Sika 23-26	1'000'000	0
CH1253456086	2 1/4 % Sika 23-29	2'200'000	0
CH1255924396	2 % Usines Electriques de l'Engadine 23-30	500'000	0
CH1255924404	2.70 % Ferring Holding 23-27	800'000	0

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

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

ISIN	Désignation	Achats 1)	Ventes 2)
CH1255924412	3 1/4 % Ferring Holding 23-31	1'000'000	0
CH1255924453	2.35 % Galenica 23-29	2'200'000	0
CH1256367199	2.35 % Baloise-Holding 23-33	1'200'000	200'000
CH1264887386	2.65 % EFIAG - Emissions- und Finanz 23-28	900'000	0
CH1264887444	2.9025 % CA Auto Finance Suisse 23-26 Guaranteed	1'400'000	0
CH1266846992	2 5/8 % AMAG Leasing 23-26	2'100'000	0
CH1266847073	2.55 % Kantonsspital Baden 23-38	1'400'000	0
CH1266847131	2.665 % Cembra Money Bank 23-30	1'900'000	0
CH1266847156	1.90 % Swissgrid 23-26	1'300'000	0
CH1266847172	2.40 % KEBAG 23-38	1'100'000	0
CH1267329279	2.10 % BCV 23-32	1'800'000	400'000
CH1268922205	2 7/8 % OC Oerlikon Corporation 23-26	2'000'000	0
CH1268922213	3 1/4 % OC Oerlikon Corporation 23-29 Tranche 2	1'100'000	0
CH1271007945	2.1125 % Raiffeisen Suisse 23-28	500'000	0
CH1273475397	1 7/8 % Nestle 23-29	2'700'000	0
CH1273475405	2 % Nestle 23-33	3'600'000	0
CH1273475413	2 1/8 % Nestle 23-38	3'700'000	0
CH1276269748	3 % Corner Banue 23-25	1'200'000	0
CH1276313272	3.05 % ENAG Energiefinanzierungs 23-25	1'400'000	0
CH1276313280	3.45 % ENAG Energiefinanzierungs 23-28	1'500'000	0
CH1276313330	2.35 % Nant de Drance 23-31	2'000'000	200'000
CH1280994307	2.73 % AMAG Leasing 23-26	1'500'000	0
CH1280994315	3.0125 % AMAG Leasing 23-29	1'200'000	0
CH1289657111	2 % Emmi Finanz 23-28	1'200'000	0
CH1290222285	2 3/8 % Bank Julius Baer & Co, Guernsey Branch 23-27	1'900'000	0
CH1290222293	2 1/2 % Bank Julius Baer & Co, Guernsey Branch 23-30	1'200'000	0
CH1290222301	2.40 % Kantonsspital St. Gallen 23-33	1'500'000	0
CH1290222319	2 1/2 % Kantonsspital St. Gallen 23-38	1'400'000	0
CH1290222335	2.2675 % Swiss Prime Site Finance 23-28	700'000	0
CH1290222426	2.85 % TEMENOS 23-28	595'000	0
CH1290870869	2 1/4 % Banque Migros 23-28	715'000	0
CH1290870877	2 1/2 % Banque Migros 23-33	665'000	0
CH1290870901	2 3/4 % Clariant 23-28 NT	1'300'000	0
CH1293237975	1.965 % ABB 23-26	1'900'000	0
CH1293237983	1.9775 % ABB 23-28	500'000	0
CH1293237991	2.1125 % ABB 23-33	1'400'000	0
CH1293238015	2 1/2 % Axpo Holding 23-26	2'600'000	0
CH1293714346	2 1/4 % Partners Group 23-28	850'000	0
CH1293714353	2.40 % Partners Group Holding 23-33	900'000	0
CH1293714361	2 3/8 % Inselspital-Stiftung 23-31	1'100'000	0
CH1293714379	2.52 % Inselspital-Stiftung 23-38	1'000'000	0

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

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

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

Positions fermées en cours de période comptable

Obligations

CH0188335365	1 3/4 % Swisscom 12-24	0	3'800'000
CH0239312207	1 1/2 % BCV 14-24	0	850'000
CH0240109618	1 7/8 % GZO Spital Wetzikon 14-24	0	1'800'000
CH0240109774	1 5/8 % Engadiner Kraftwerke 14-24	0	710'000
CH0244692536	2 5/8 % OC Oerlikon 14-24	0	1'400'000
CH0245691537	1 3/4 % Nant de Drance 14-24	0	2'900'000
CH0248890490	2 5/8 % Alpiq Holding 14-24	800'000	3'000'000
CH0249483683	1 % Cie Suisse de Reassurances 14-24 NT	0	2'200'000
CH0252379802	1 7/8 % Mobimo Holding 14-24	0	1'450'000
CH0252703050	1 1/4 % KW Linth-Limmern 14-24	0	2'260'000
CH0253613548	1 3/8 % Bucher Industries 14-24	0	950'000
CH0262888941	7/8 % VP Bank 15-24	0	1'050'000
CH0282526133	1/2 % Banque Cantonale de Geneve 15-24	0	1'450'000
CH0287817859	7/8 % Coop-Gruppe Genossenschaft 15-24	600'000	2'165'000
CH0312512723	5/8 % Allreal Holding 16-24	0	1'395'000
CH0330143147	1 3/4 % Axpo Holding 16-24	200'000	3'210'000
CH0358654975	0.10 % Roche Kapitalmarkt 17-24 Tranche 2	0	7'270'000
CH0361532895	0.15 % Partners Group Holding 17-24	0	2'700'000
CH0361532952	1 1/8 % Grande Dixence 17-24	0	1'475'000
CH0367206742	0.70 % Lonza Swiss Finanz 17-24	500'000	1'300'000
CH0385997041	7/8 % AMAG Leasing 17-24 Reg S	0	1'850'000
CH0385997090	1/4 % Cembra Money Bank 17-24	0	1'780'000
CH0392885791	1 1/2 % Centrale nucleaire de Leibstadt 18-24	0	1'100'000
CH0398633252	1 % Swiss Prime Site Finance 18-24	0	1'700'000
CH0406990835	0.60 % Sika 18-26 Tranche B var	0	1'305'000
CH0409938153	5/8 % Daetwyler Holding 18-24	300'000	1'300'000
CH0419041055	0.10 % Geberit 19-24	0	1'200'000
CH0419042491	1/4 % Nestle 18-24	0	9'250'000
CH0425766513	5/8 % Sika 18-24	0	2'400'000
CH0434678352	1 1/8 % Bobst Group 18-24	0	1'200'000
CH0434678428	1.60 % Sulzer 18-24	0	2'600'000
CH0457206800	0.30 % ABB 19-24	300'000	2'700'000
CH0471297983	7/8 % HIAG Immobilien Holding 19-24	0	1'500'000
CH0474178420	1/8 % Raiffeisen Suisse 19-24	0	800'000
CH0536892612	0.70 % Flughafen Zuerich 20-24	0	260'000
CH1139995778	0.21 % AMAG Leasing 21-24	0	1'300'000
CH1148266195	5/8 % Syngenta Finance 21-24	0	1'920'000
CH1239464808	2 % PSP Swiss Property 23-26	500'000	500'000
CH1271007911	1.95 % Glarner KB 23-28	400'000	400'000

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

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

Notes aux états financiers

Commissions

AMC PROFESSIONAL FUND – BCV CHF Domestic Corporate Bonds	Commission de gestion forfaitaire annuelle appliquée à la charge de la fortune du fonds	Commissions à la charge de l'investisseur		
		Commission d'émission en faveur des promoteurs de vente	Indemnité pour frais accessoires en faveur de la fortune du fonds	
			A l'émission	Au rachat
Classe A	0.65%*	Max. 1.75%	Max. 0.80%	
Classe I	0.20%*			
Classe Z	0.05%*			

* En cas d'investissement dans des fonds cibles liés (tels que définis dans le contrat de fonds), la direction du fonds peut décider de prélever une commission de gestion forfaitaire réduite

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

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

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

Calcul et évaluation de la valeur nette d'inventaire

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

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

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

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

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

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

Rapport de performance

		2020	2021	2022	2023 au 30 sept.
Performance :					
– Classe A (lancée le 19.03.13)	%	-0.05	-0.86	-9.06	2.61
– Classe I (lancée le 19.03.13)	%	0.40	-0.42	-8.65	2.95
– Classe Z (lancée le 14.01.15)	%	0.55	-0.27	-8.51	3.07
Performance de l'indice de référence : SBI® Corporate Domestic					
	%	0.48	-0.29	-8.63	2.97
Ecart de suivi (Tracking Error):					
– Classe A (lancée le 19.03.13)	%	0.10	0.07	0.08	0.08
– Classe I (lancée le 19.03.13)	%	0.09	0.06	0.08	0.08
– Classe Z (lancée le 14.01.15)	%	0.09	0.06	0.08	0.08

Notes

1. La performance a été calculée et est publiée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland AMAS.
2. Les chiffres figurant dans le tableau ci-dessus sont calculés sur une base annuelle sauf pour l'année de lancement (le début de la période est indiqué dans ledit tableau) et pour l'année de clôture (la fin de la période correspond à la date du présent rapport).
3. Ecart de suivi (Tracking Error): écart-type annualisé de la différence entre la performance de la classe et celle de l'indice de référence.
4. La 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.