



**LOMBARD ODIER**  
INVESTMENT MANAGERS

# LO Institutional Strategies (CH)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·  
Audited annual report

30.06.2021

Fonds ombrelle contractuel  
de droit suisse relevant  
de la catégorie « autres fonds  
en placements traditionnels »

Vertraglicher Umbrella Fonds  
schweizerischen Rechts der  
Kategorie „überige Fonds  
für traditionelle Anlagen“

A Swiss umbrella fund in  
contractual form of the  
category “Other funds for  
traditional investments”

## Important | Wichtig | Important

Le présent rapport ne constitue pas une invitation à souscrire. Aucune souscription ne peut être acceptée sur la base des seuls rapports financiers.

Les souscriptions ne peuvent être acceptées que sur la base du prospectus et contrat de fonds de placement en vigueur accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent que le rapport annuel. Ils peuvent être obtenus sans frais auprès de la direction de fonds ou de la banque dépositaire du fonds.

Avertissement: La valeur d'un investissement peut augmenter ou diminuer. La performance passée ne constitue pas une indication quant à la performance future.

Il est strictement interdit de reproduire (en tout ou partie), de transmettre (électroniquement ou par tout autre moyen), de modifier, de créer un lien ou d'utiliser, à des fins publiques ou commerciales, toutes les informations contenues dans ce rapport.

Dieser Bericht ist kein Angebot zur Zeichnung von Anteilen. Auf der alleinigen Grundlage der Jahres- und Halbjahresberichte dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden.

Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts mit Fondsvertrag und des letzten Jahresberichtes sowie, falls danach ein Halbjahresbericht veröffentlicht wurde, dieses Halbjahresberichts. Diese Dokumente können kostenlos bei der Fondsleitung oder der Depotbank des Anlagefonds bezogen werden.

Hinweis: Der Wert einer Anlage kann zu- oder abnehmen. Auf Grund des bisherigen Leistungsausweises kann nicht auf die zukünftige Performance geschlossen werden.

Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen dürfen weder (ganz oder in Teilen) reproduziert noch (auf elektronischem Wege oder in sonstiger Form) übermittelt, verändert, mit anderen Websites verlinkt oder für irgendwelche öffentlichen oder kommerziellen Zwecke verwendet werden.

This report does not constitute an offer to subscribe. No subscription can be accepted on the basis of financial reports alone.

Subscriptions can be accepted only on the basis of the current prospectus and fund contract together with the most recent annual or semi-annual report (if published after the latest annual report). They may be obtained free of charge from the Management Company or from the Custodian Bank of the fund.

Note: The value of an investment may decline as well as increase. Past performance is not an indication of future performance.

It is prohibited to reproduce (either in full or in part), transmit (electronically or by any other means), alter, create a link to, or use for public or commercial use of any kind any information contained in this report.

<b>ORGANISATION   ORGANISATION   ORGANIZATION</b>	<b>4</b>
<b>LPP 30*</b>	<b>7</b>
<b>RISK BASED MULTI ASSET*</b>	<b>25</b>
<b>SWISS REAL ESTATE SECURITIES*</b>	<b>45</b>
<b>GLOBAL EQUITIES TRACKER+ ESG*</b>	<b>61</b>
<p>* Chaque compartiment comprend les rubriques suivantes   Jedes Teilvermögen enthält die folgenden Rubriken    Each sub-fund has the following headings:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Compte de fortune   Vermögensrechnung   Statement of net assets</li> <li>- Évolution du nombre de parts   Anzahl Anteile im Umlauf   Change in number of units outstanding</li> <li>- Compte de résultats   Ertragsrechnung   Statement of income</li> <li>- Utilisation du résultat   Verwendung des Ertrags   Application of income</li> <li>- Variation de la fortune nette   Veränderung des Nettovermögens   Change in net assets</li> <li>- Informations des années précédentes   Angaben früherer Jahre   Details for previous years</li> <li>- Annexes   Anhänge   Annexes</li> <li>- Inventaire de la fortune   Inventar des Vermögens   Inventory of assets</li> <li>- Inventaire des instruments financiers dérivés   Inventar der derivativen Finanzinstrumente   Inventory of derivative financial instruments</li> <li>- Répartition des placements dans les trois catégories d'évaluation   Aufteilung der Anlagen in den drei Bewertungskategorien   Investments Breakdown according to the three categories</li> <li>- Mouvements des instruments financiers dérivés   Bewegungen der derivativen Finanzinstrumente   Trades in derivative financial instruments</li> </ul>	
<b>SOFT COMMISSIONS</b>	<b>97</b>
<b>CONTRAT DE NANTISSEMENT   VERPFÄNDUNGSVERTRAG   PLEDGE AGREEMENT</b>	<b>98</b>
<b>PRINCIPES D'ÉVALUATION ET CALCUL DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>99</b>
<b>BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE UND BERECHNUNG DER NETTOINVENTARWERTE</b>	<b>100</b>
<b>VALUATION PRINCIPLES AND CALCULATION OF THE NET ASSET VALUE</b>	<b>101</b>
<b>MODIFICATIONS DU CONTRAT DE FONDS</b>	<b>102</b>
<b>FONDSVERTRAGSÄNDERUNGEN</b>	<b>104</b>
<b>AMENDMENTS TO THE FUND AGREEMENT</b>	<b>106</b>
<b>ÉVÉNEMENT SURVENU DURANT L'EXERCICE   EREIGNIS IM GESCHÄFTSJAHR   EVENT OCCURRED DURING THE FISCAL YEAR</b>	<b>108</b>
<b>RAPPORT ABRÉGÉ DE LA SOCIÉTÉ D'AUDIT</b>	<b>109</b>
<b>KURZBERICHT DER PRÜFGESELLSCHAFT</b>	<b>111</b>
<b>SHORT FORM REPORT OF THE AUDIT FIRM</b>	<b>113</b>

# ORGANISATION | ORGANISATION | ORGANIZATION

Direction de fonds  
Fondsleitung  
Fund Management Company

Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA  
Avenue des Morgines 6  
CH - 1213 Petit-Lancy

Conseil d'administration  
Mitglieder des Verwaltungsrates  
Board of Directors

Hubert Keller, Administrateur, Président  
Annika Falkengren, Administrateur  
Jeremy Bailey, Administrateur  
Peter Clarke, Administrateur  
Stephen Fitzgerald, Administrateur

Membres de la direction  
Fondsleitungsmitglieder  
Fund Management Company Officers

Hubert Keller (Jusqu'au | bis zum | up to 30.04.2020)  
Alexandre Meyer (Dès le | seit | as from 01.05.2020)  
Pauline Rivier  
Martin Thommen (Jusqu'au | bis zum | up to 30.11.2020)  
Yannik Zufferey (Dès le | seit | as from 01.12.2020)

Gestionnaires  
Fondsverwalter  
Investment Managers

**Pour le compartiment suivant | Für das folgende Teilvermögen |  
For the following sub-fund:**

- Swiss Real Estate Securities

Banque Lombard Odier & Cie SA  
Bank Lombard Odier & Co AG  
Bank Lombard Odier & Co Ltd  
Rue de la Corraterie 11  
CH - 1204 Genève

**Pour tous les autres compartiments | Für alle anderen Teilvermögen |  
For all other sub-funds:**

Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA  
Avenue des Morgines 6  
CH - 1213 Petit-Lancy

Délégation de la comptabilité et du  
calcul de la valeur nette d'inventaire  
Delegation der Buchführung und  
der Berechnung des Nettoinventarwerts  
Delegation of the accounting and  
the calculation of the net asset value

CACEIS (Switzerland) SA  
Route de Signy 35  
CH - 1260 Nyon

**Banque dépositaire, domicile de souscription et de paiement**  
**Depotbank, Zeichnungs- und Zahlstelle**  
**Custodian Bank, Subscription and Paying Agent**

CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon/Suisse  
CACEIS Bank, Paris, Niederlassung Nyon/Schweiz  
CACEIS Bank, Paris, Nyon branch/Switzerland  
Route de Signy 35  
CH - 1260 Nyon

**Société d'audit**  
**Prüfgesellschaft**  
**Audit Firm**

PricewaterhouseCoopers SA  
Avenue Giuseppe Motta 50  
CH - 1211 Genève 2

**Informations**  
**Informationen**  
**Information**

Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA  
Internet: <http://www.lombardodier.com>





**LOMBARD ODIER**  
INVESTMENT MANAGERS

# LO Institutional Strategies (CH) – LPP 30

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·  
Audited annual report

30.06.2021

# COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	30.06.2021	30.06.2020
	CHF	CHF
Avoirs en banque   Bankguthaben   Bank deposits - à vue   Sichtguthaben   sight	715'434.53	412'622.50
Valeurs mobilières   Effekten   Securities - Parts d'autres placements collectifs   Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen   Units of other collective investment schemes	36'104'065.26	52'369'135.05
Autres actifs <sup>1</sup>   Andere Vermögenswerte <sup>1</sup>   Other assets <sup>1</sup>	190'530.63	185'207.32
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>37'010'030.42</b>	<b>52'966'964.87</b>
Engagements en banque   Bankverbindlichkeiten   Bank liabilities	(26'035.23)	(7'497.50)
Autres engagements <sup>1</sup>   Andere Verbindlichkeiten <sup>1</sup>   Other liabilities <sup>1</sup>	(11'957.85)	(385'332.60)
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>36'972'037.34</b>	<b>52'574'134.77</b>

<sup>1</sup> Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date



# ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe I   Klasse I   Class I</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	30'891.66031	8'408.01064
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	1'107.62489	31'710.13648
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(717.35907)	(9'226.48681)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>31'281.92613</b>	<b>30'891.66031</b>
	CHF	CHF
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year</b>	<b>128.18</b>	<b>116.13</b>
	01.07.20 - 22.09.20	01.07.19 - 30.06.20
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe T   Klasse T   Class T</b>		
Nombre de parts au début de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the period/fiscal year	173'669.00000	143'963.00000
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	5'503.00000	42'937.00000
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(179'172.00000)	(13'231.00000)
<b>Nombre de parts à la fin de la période/l'exercice Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the period/fiscal year</b>	<b>0.00000</b>	<b>173'669.00000</b>
	CHF	CHF
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période/l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode/des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the period/fiscal year</b>	<b>n.a.</b>	<b>127.84</b>
	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe Z   Klasse Z   Class Z</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	228'242.05174	309'498.71971
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	57'707.29429	7'202.67952
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(32'271.11505)	(88'459.34749)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>253'678.23098</b>	<b>228'242.05174</b>
	CHF	CHF
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year</b>	<b>129.94</b>	<b>117.35</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
<b>Revenus   Erträge   Income</b>		
Produits des avoirs en banque   Erträge aus Bankguthaben   Income from bank deposits	34.05	250.88
Produits des valeurs mobilières   Erträge der Effekten   Income from securities		
- Parts d'autres placements collectifs   Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen   Units of other collective investment schemes	331'940.59	711'798.29
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus   Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen   Current net income paid in on issued units	59'505.24	30'991.07
<b>Total des revenus   Total Erträge   Total income</b>	<b>391'479.88</b>	<b>743'040.24</b>
<b>Charges   Aufwendungen   Expenses</b>		
Intérêts passifs   Passivzinsen   Interest paid	1'011.52	1'168.92
Intérêts négatifs   Negativzinsen   Negative interests	2'707.42	3'020.77
Rémunérations à la charge du compartiment   Vergütungen zulasten des Teilvermögens   Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion   Verwaltungskommissionen   Investment management fee	40'130.17	111'652.41
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Festgelegte Kommission für Fondsleitung und der Depotbank Fixed fee charged by the fund management company and the custodian bank	30'137.50	48'065.23
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus   Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen   Current net income paid out on redeemed units	5'661.09	26'609.29
<b>Total des charges   Total Aufwendungen   Total expenses</b>	<b>79'647.70</b>	<b>190'516.62</b>
<b>Résultat net avant ajustements fiscaux   Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen   Net income before tax adjustments</b>	<b>311'832.18</b>	<b>552'523.62</b>
Austements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles <sup>1</sup>   Steuerrechtliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds <sup>1</sup>   Tax adjustment related to income from target funds <sup>1</sup>	3'840.59	380'503.26
<b>Résultat net après ajustements fiscaux   Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen   Net income after tax adjustments</b>	<b>315'672.77</b>	<b>933'026.88</b>

<sup>1</sup> Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017. Les ajustements fiscaux de l'exercice clôturant au 30 juin 2020 incluent également une correction du montant des ajustements fiscaux relatifs aux exercices clôturant au 30 juin 2017, 2018 et 2019 pour un montant total de 221'228.58 CHF. | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017. Die Steuerrechtliche Anpassungen für das Geschäftsjahr 30. Juni 2020 beinhalten auch eine Berichtigung des Betrags der Steuerrechtliche Anpassungen für die Geschäftsjahre 30. Juni 2017, 2018 und 2019 mit einem Gesamtbetrag von 221'228.58 CHF. | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017. The tax adjustments of the year ended 30 June 2020 include also a correction of the amount of the tax adjustments of the years ended 30 June 2017, 2018 and 2019 for a total amount of 221'228.58 CHF.

# COMPTE DE RÉSULTATS I ERTRAGSRECHNUNG I STATEMENT OF INCOME

	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés   Realisierte Kapitalgewinne und -verluste   Realized capital gains and losses	1'045'764.32	89'528.36
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles <sup>1</sup>   Steuerrechtliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds <sup>1</sup>   Tax adjustment related to income from target funds <sup>1</sup>	(3'840.59)	(380'503.26)
<b>Résultat réalisé   Realisierter Ertrag   Realized return</b>	<b>1'357'596.50</b>	<b>642'051.98</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés   Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste   Change in unrealized capital gains and losses	2'827'377.57	(1'256'625.44)
<b>Résultat total   Gesamterfolg   Total return</b>	<b>4'184'974.07</b>	<b>(614'573.46)</b>
Résultat net après ajustements fiscaux par classe   Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen je Klasse   Net income after tax adjustments by class		
Classe I   Klasse I   Class I	26'834.56	63'665.40
Classe T <sup>2</sup>   Klasse T <sup>2</sup>   Class T <sup>2</sup>	0.00	394'012.67
Classe Z   Klasse Z   Class Z	288'838.20	475'348.80

<sup>1</sup> Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017 | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017 | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017.

<sup>2</sup> Date de clôture | Schliessungsdatum | Closing date: 22.09.2020

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
<b>Résultat net après ajustements fiscaux</b> <b>Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen</b> <b>Net income after tax adjustments</b>	<b>315'672.76</b>	<b>933'026.87</b>
Report de l'exercice précédent   Vortrag des Vorjahres   Net income brought forward	1'235.24	2'883.74
<b>Résultat disponible pour être réparti</b> <b>Zur Verteilung verfügbarer Ertrag</b> <b>Balance available for distribution</b>	<b>316'908.00</b>	<b>935'910.62</b>
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs Ertrag für die Anleger zu verteilen Balance intended to be distributed to investors	(316'095.64)	(934'675.38)
<b>Report à compte nouveau</b> <b>Vortrag auf neue Rechnung</b> <b>Amount carried forward to the following fiscal year</b>	<b>812.36</b>	<b>1'235.24</b>

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe I   Klasse I   Class I</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger   An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland   To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	0.8600	2.0600
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.3010	0.7210
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>0.5590</b>	<b>1.3390</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.10.2021	24.09.2020
Date de paiement   Zahlbar ab   Payment date:	20.10.2021	30.09.2020
	<b>01.07.20 - 22.09.20</b>	<b>01.07.19 - 30.06.20</b>
	CHF	CHF
<b>Thésaurisation du résultat   Thesaurierung des Ertrags   Retention of result</b>		
<b>Classe T   Klasse T   Class T</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Thésaurisation par part <sup>1</sup>   Thesaurierung pro Anteil <sup>1</sup>   Retention per unit <sup>1</sup>	-	2.2600
Date de thésaurisation   Thesaurierungsdatum   Date of retention:		30.09.2020
	<b>01.07.20 - 30.06.21</b>	<b>01.07.19 - 30.06.20</b>
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe Z   Klasse Z   Class Z</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger   An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland   To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	1.1400	2.0900
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.3990	0.7315
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>0.7410</b>	<b>1.3585</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.10.2021	24.09.2020
Date de paiement   Zahlbar ab   Payment date:	20.10.2021	30.09.2020

<sup>1</sup> La direction de fonds a déclaré l'impôt anticipé à l'Administration fédérale des contributions (AFC) de sorte que vous n'avez pas à soumettre de demande de remboursement de cet impôt auprès de l'AFC | Die Fondsleitung hat die Verrechnungssteuer der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) gemeldet. Sie brauchen daher bei der ESTV keinen Antrag auf Rückerstattung dieser Steuer zu stellen | The fund management company has declared the withholding tax to the Swiss Federal Tax Administration (FTA), which means that you do not have to submit a request to the FTA for reimbursement of this tax

# VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	52'574'134.77	56'936'562.80
Distribution   Ausschüttung   Distribution	(537'093.46)	(524'954.86)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(19'249'978.04)	(3'222'899.71)
Résultat total   Gesamterfolg   Total return	4'184'974.07	(614'573.46)
<b>Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year</b>	<b>36'972'037.34</b>	<b>52'574'134.77</b>

# INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl ausstehender Anteile Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF	Thésaurisation par part Thesaurierung je Anteil Retention per unit CHF
<b>Classe I   Klasse I   Class I</b>					
30.06.2019	1'004'797.65	119.51	8'408.01064	1.7400	-
30.06.2020	3'587'410.17	116.13	30'891.66031	2.0600	-
30.06.2021	4'009'667.22	128.18	31'281.92613	0.8600	-
<b>Classe T <sup>1</sup>   Klasse T <sup>1</sup>   Class T <sup>1</sup></b>					
30.06.2019	18'675'830.11	129.73	143'963.00000	-	1.8900
30.06.2020	22'201'771.00	127.84	173'669.00000	-	2.2600
30.06.2021	-	-	-	-	0.0000
<b>Classe Z   Klasse Z   Class Z</b>					
30.06.2019	37'255'935.04	120.38	309'498.71971	1.7500	-
30.06.2020	26'784'953.60	117.35	228'242.05174	2.0900	-
30.06.2021	32'962'370.12	129.94	253'678.23098	1.1400	-

<sup>1</sup> Date de clôture | Schliessungsdatum | Closing date: 22.09.2020

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

## 1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette): | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Festgelegte Kommission für Fondsleitung und der Depotbank
Class	Investment management fee	Fixed fee charged by the fund management company and the custodian bank
	%	%
I	0.350	0.100
T	0.400	0.100
Z	0.050	0.080

Pour la Classe Z, les éléments de gestion sont facturés séparément sur la base d'un mandat de gestion de fortune discrétionnaire conclu à titre onéreux avec une entité du Groupe Lombard Odier. | Für die Klasse Z werden die Bestandteile Verwaltung auf der Grundlage eines Vermögensverwaltungsauftrags, der gegen Entgelt mit einer Einheit der Gruppe Lombard Odier abgeschlossen wurde, separat verrechnet. | For Class Z, the management components are invoiced separately pursuant to an asset management mandate agreed for valuable consideration with an entity of the Lombard Odier Group.

Taux maximum de commission de gestion des fonds cibles en tenant compte d'éventuels rétrocessions et rabais dans lesquels la fortune du compartiment est investie: | Maximale Verwaltungskommission der Zielfonds unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten, die in der Teilvermögen investiert: | Maximum investment management fees for the target funds taking any possible retrocessions and rebates into account in which the assets of the sub-fund is invested: 2.000%.

La direction de fonds peut prélever une commission de performance dont les taux sont définis dans l'annexe du contrat de fonds. | Die Fondsleitung kann eine Ertragsgebühr erheben, deren Sätze im dem Anhang des Fondsvertrags festgelegt sind. | The fund management company may charge a performance fee, the rates of which are defined in the annex of the fund agreement.

Aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de l'exercice. | Es wurde keine Performancekommission erhoben während des Geschäftsjahrs. | No performance fee was charged during the fiscal year.

## 2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.



# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette): | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs: | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I	0.000	0.000
T	0.000	0.000
Z	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment: | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
LPP 30	0.140	0.000

### 3. TER DU COMPARTIMENT + COMMISSION DE PERFORMANCE + TER SYNTHÉTIQUE | TER DES TEILVERMÖGENS + PERFORMANCEKOMMISSION + ZUSAMMENGESetzte TER | TER OF THE SUB-FUND + PERFORMANCE FEE + SYNTHETIC TER

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS). Es drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen der Teilvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Durchschnittlichen Nettovermögen aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Le TER synthétique a aussi été calculé conformément à la directive de l'AMAS relative au calcul et à la publication du TER pour les placements collectifs de capitaux. | Die Zusammengesetzte TER wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS. | The synthetic TER was also calculated in accordance with the AMAS's guidelines on the calculation and disclosure of the TER of collective investment schemes.

	TER du compartiment TER des Teilvermögens TER of the sub-fund		TER synthétique <sup>1</sup> Zusammengesetzte TER <sup>1</sup> SyntheticTER <sup>1</sup>		Quote-part de la commission de performance Anteil der Performancekommission Share of performance fee %
	TER sans commission de performance TER ohne Performancekommission TER without performance fee %	TER + commission de performance TER + Performancekommission TER + performance fee %	TER sans commission de performance TER ohne Performancekommission TER without performance fee %	TER + commission de performance TER + Performancekommission TER + performance fee %	
<b>I</b>					
30.06.2020	0.45	0.45	0.77	0.77	0.00
30.06.2021	0.45	0.45	0.75	0.75	0.00
<b>T</b>					
30.06.2020	0.50	n.a.	0.82	n.a.	n.a.
30.06.2021 <sup>2</sup>	0.49 <sup>3</sup>	n.a.	0.79 <sup>3</sup>	n.a.	n.a.
<b>Z</b>					
30.06.2020	0.13	n.a.	0.45	n.a.	n.a.
30.06.2021	0.13	n.a.	0.43	n.a.	n.a.

<sup>1</sup> Le TER synthétique représente la somme du TER du compartiment et du TER des fonds cibles, pondérés selon leur quote-part à la fortune nette du compartiment au jour de référence, diminué des éventuels rétrocessions et rabais perçus des fonds cibles.  
Die Zusammengesetzte TER entspricht der Summe der TER des Teilvermögens und der TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen des Teilvermögens per Stichtag, abzüglich der Retrozessionen und Rabatte von Zielfonds.  
The synthetic TER represents the sum of the TER of the sub-fund and the TER of the target funds, weighted on the basis of their proportion in the net assets of the sub-fund at the reference day, less any retrocessions and rebates received from the target funds.

<sup>2</sup> Date de clôture | Schliessungsdatum | Closing date: 22.09.2020

<sup>3</sup> TER annualisé | TER annualisiert | Annualised TER

## 4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS). | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe   Klasse   Class	30.06.20 – 30.06.21 %	31.12.19 – 31.12.20 %	31.12.17 – 31.12.20 <sup>1</sup> %	31.12.15 – 31.12.20 <sup>1</sup> %
I	12.31	3.24	3.13	3.56
Z	12.67	3.57	3.46	3.89

<sup>1</sup> Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahren, 5 Jahren oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

Le style de gestion du compartiment est qualifié d'absolu (par opposition à relatif), en ce sens qu'il n'est pas lié à un indice de référence mais aux convictions du gestionnaire. | Der Anlagestil des Teilvermögens ist absolut (im Gegensatz zu relativ) in dem Sinne, dass er nicht an einen Referenzindex gebunden ist, sondern vom Fondsverwalter bestimmt wird. | The management style for the sub-fund is termed absolute (as opposed to relative), in that it is not linked to a benchmark index but based on the manager's convictions.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen sämtliche bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

## 5. VALUE-AT-RISK (VaR) + BACKTESTING

La VaR se définit comme la perte potentielle maximale consécutive à une évolution défavorable des prix de marché, dans un laps de temps spécifié et à un niveau donné de probabilité. La VaR du compartiment est calculée quotidiennement selon la méthode paramétrique avec un intervalle de confiance unilatéral de 99% et une période de détention de 20 jours ouvrables.

Der VaR entspricht dem maximal möglichen Verlust, der in einem bestimmten Zeitraum und mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit infolge einer ungünstigen Entwicklung der Marktkurse eintritt. Der VaR des Teilvermögens wird täglich anhand der parametrischen Methode mit einem einseitigen Konfidenzintervall von 99% und einer Haltedauer von 20 Werktagen berechnet.

VaR is the maximum expected loss caused by a downturn in market prices, over a given time period and for a given probability. The sub-fund's VaR is calculated on a daily basis using a parametric method with a 99% one-tailed confidence interval and a holding period of 20 bank business days.

La VaR du portefeuille (VaR Ptf) est exprimée dans le graphique ci-dessous en pourcentage de la fortune nette du compartiment au même jour. À aucun moment, cette VaR ne doit être supérieure à 20%. Il n'y a pas d'indice de référence lorsque le compartiment a une VaR absolue.

Der VaR des Portfolios (VaR Ptf) ist in unten stehender Grafik in Prozent des Nettoteilvermögens des Teilvermögens desselben Tages ausgedrückt. Dieser Wert darf zu keinem Zeitpunkt 20% übersteigen. Es gibt keinen Referenzindex, wenn der Teilvermögen einen absoluten VaR hat.

The portfolio's VaR (VaR Ptf) is shown in the chart below as a percentage of the sub-fund's net asset value on the same day. This ratio may at no time exceed 20%. There is no benchmark when the sub-fund has an absolute VaR.

Le backtesting ou test rétro-actif de validité consiste à tester la pertinence de la VaR comme mesure de risque. Le nombre de dépassements sur la période ne doit pas excéder 6. Il y a dépassement lorsque la variation de valeur du portefeuille sur un jour est supérieure à la mesure de la VaR du jour précédent calculée par le modèle.

Le nombre de dépassements sur la période d'observation du 01.07.2020 au 30.06.2021 est de 0.

Das Backtesting bzw. der Rückvergleich ist ein Verfahren, mit dem der VaR als Risikomass evaluiert wird. Die Anzahl Überschreitungen in einem Beobachtungszeitraum darf höchstens 6 betragen. Eine Überschreitung liegt vor, wenn an einem Tag die Wertveränderung des Portfolios gemäss Modellberechnung den entsprechenden VaR-Wert des Tages vorher übertrifft.

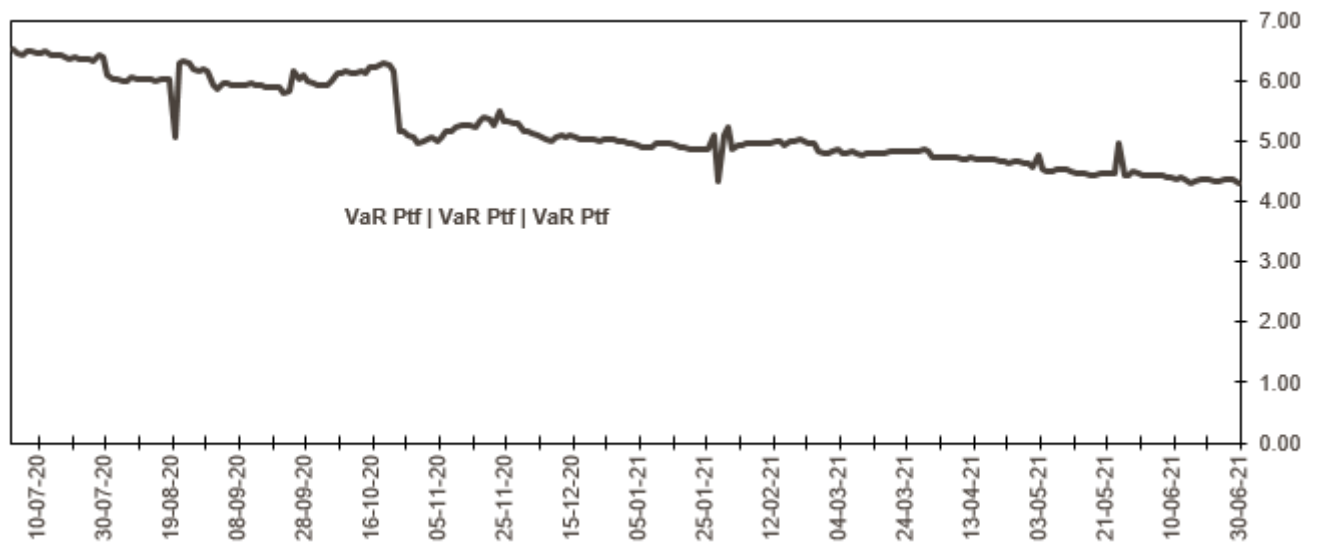
Während des Zeitraums von 01.07.2020 bis 30.06.2021 gab es 0 Überschreitung.

Backtesting is a technique used to assess the accuracy of the VaR as a measure of risk. Over the observation period, no more than 6 excesses may occur. An excess occurs when the daily variation in the portfolio's net asset value is greater than the VaR of the day before, as calculated by the model.

Over the observation period from 01.07.2020 to 30.06.2021, excesses occurred 0 time.

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Graphique VaR | VaR Grafik | VaR chart



La VaR minimale, la VaR maximale, la VaR moyenne et la VaR médiane sur la période d'observation sont indiquées dans le tableau ci-dessous: | Der minimale VaR, der maximale VaR, der durchschnittliche VaR und der mittlere VaR für den Beobachtungszeitraum sind in unten stehender Tabelle aufgeführt: | The following table shows minimum VaR, maximum VaR, mean VaR, and median VaR over the observation period:

	Ptf <sup>1</sup>
Min.   Min.   Min.	4.29
Moy.   Durchschn.   Mean	5.24
Med.   Mittl.   Median	5.01
Max.   Max.   Max.	6.53

<sup>1</sup> % de la fortune nette | % des Nettovermögens | % of net asset

## 6. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants: | Zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse herangezogen sind die folgenden: | The exchange rates at balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	EUR	JPY	USD
CHF 1 =	0.91224	120.07211	1.08183

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>

**Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Anlagen, die an einer Börse kotiert, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market**

**19'388.42 0.05**

**Parts d'autres placements collectifs | Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | Units of other collective investment schemes**

**19'388.42 0.05**

**Etats-Unis d'Amérique | Vereinigte Staaten von Amerika | United State (Usa)**

**19'388.42 0.05**

SPDR S&P500 ETF TRUST	3'649	743	(4'343)	49	USD	19'388.42	0.05
-----------------------	-------	-----	---------	----	-----	-----------	------

**Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market**

**36'084'676.84 97.50**

**Parts d'autres placements collectifs | Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | Units of other collective investment schemes**

**36'084'676.84 97.50**

**Etats-Unis d'Amérique | Vereinigte Staaten von Amerika | United State (Usa)**

**53'377.59 0.14**

ISHS CORE MSCI EMERG MKT ETF	4'012	0	(3'150)	862	USD	53'377.59	0.14
------------------------------	-------	---	---------	-----	-----	-----------	------

**Luxembourg | Luxemburg | Luxembourg**

**8'065'811.20 21.79**

ASHMORE EMERGING MARKET DEBT -INS II-	6'906	814	(7'720)	0	USD	0.00	0.00
---------------------------------------	-------	-----	---------	---	-----	------	------

LO FUNDS III - GLOBAL GOVERNMENT FUNDAMENTAL I UH CAP	13'356	1'646	(5'322)	9'680	CHF	981'823.04	2.65
---	--------	-------	---------	-------	-----	------------	------

LOF CLIMATE TRANS USD I CAP UH	0	43'515	0	43'515	USD	708'840.03	1.92
--------------------------------	---	--------	---	--------	-----	------------	------

LOF EUROPE RESP EQUITY ENH EUR IA UH	80'812	0	(80'812)	0	EUR	0.00	0.00
--------------------------------------	--------	---	----------	---	-----	------	------

LOF GENERATION GLOBAL CHF I UH	163'628	0	(27'062)	136'566	CHF	4'638'574.19	12.53
--------------------------------	---------	---	----------	---------	-----	--------------	-------

LOF GLOBAL CLIMATE BOND CHF I CAP SMH	158'385	16'909	(76'977)	98'317	CHF	1'022'649.38	2.76
---------------------------------------	---------	--------	----------	--------	-----	--------------	------

LOF JAPAN RESP EQU ENHANC JPY I CAP UH	3'617	0	(3'617)	0	JPY	0.00	0.00
--	-------	---	---------	---	-----	------	------

LOF NATURAL CAPITAL USD I CAP UH	0	72'065	(8'236)	63'829	USD	713'924.56	1.93
----------------------------------	---	--------	---------	--------	-----	------------	------

LOF US RESP EQUITY ENHANCED USD IA UH	143'221	0	(143'221)	0	USD	0.00	0.00
---------------------------------------	---------	---	-----------	---	-----	------	------

**Suisse | Schweiz | Switzerland**

**27'965'488.05 75.57**

LO FUNDS (CH) - SWISS EQUITY FACTOR ENHANCED CHF Z DIS UH	48'683	6'565	(27'578)	27'670	CHF	5'869'985.44	15.86
---	--------	-------	----------	--------	-----	--------------	-------

LO FUNDS (CH) - SWISS FRANC BOND CHF Z DIS UH	113'337	26'652	(58'262)	81'727	CHF	9'400'764.54	25.40
---	---------	--------	----------	--------	-----	--------------	-------

LO FUNDS (CH) - SWISS FRANC CREDIT BOND CHF Z DIS UH	70'735	8'383	(32'032)	47'086	CHF	5'653'577.25	15.28
--	--------	-------	----------	--------	-----	--------------	-------

LO FUNDS (CH) - SWISS FRANC HIGH GRADE BOND Z DIS UH	83'863	12'952	(43'237)	53'578	CHF	6'373'086.39	17.22
--	--------	--------	----------	--------	-----	--------------	-------

LO FUNDS (CH) - ULTRA LOW DURATION BOND CHF I DIS UH	19'333	6'853	(18'930)	7'256	CHF	668'074.43	1.81
--	--------	-------	----------	-------	-----	------------	------

**Total | Total | Total**

**36'104'065.26 97.55**

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfolioanteilen, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
<b>Total avoirs en banque   Total Bankguthaben   Total bank deposits</b>						<b>715'434.53</b>	<b>1.93</b>
- à vue   Sichtguthaben   sight						715'183.66	1.93
CHF						250.87	0.00
EUR							
Autres actifs   Andere Vermögenswerte   Other assets						190'530.63	0.51
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>						<b>37'010'030.42</b>	<b>100.00</b>
Engagements en banque   Bankverbindlichkeiten   Bank liabilities						(26'035.23)	
Autres engagements   Andere Verbindlichkeiten   Other liabilities						(11'957.85)	
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>						<b>36'972'037.34</b>	

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISO-FINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value USD	en in in %	<sup>1</sup>
<b>Catégorie a:   Kategorie a:   Category a:</b>	<b>36'104'065.26</b>	<b>97.55</b>	
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>			
<b>Catégorie b:   Kategorie b:   Category b:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>			
<b>Catégorie c:   Kategorie c:   Category c:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>			

<sup>1</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets







**LOMBARD ODIER**  
INVESTMENT MANAGERS

# LO Institutional Strategies (CH) – Risk Based Multi Asset

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·  
Audited annual report

30.06.2021

# COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	30.06.2021	30.06.2020
	CHF	CHF
Avoirs en banque   Bankguthaben   Bank deposits - à vue   Sichtguthaben   sight	1'066'752.68	970'104.78
Valeurs mobilières   Effekten   Securities - Parts d'autres placements collectifs   Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen   Units of other collective investment schemes	18'959'636.07	24'711'124.43
Instruments financiers dérivés   Derivative Finanzinstrumente   Derivative financial instruments	2'325.91	(6'895.55)
Autres actifs <sup>1</sup>   Andere Vermögenswerte <sup>1</sup>   Other assets <sup>1</sup>	59'491.20	87'643.24
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>20'088'205.86</b>	<b>25'761'976.90</b>
Engagements en banque   Bankverbindlichkeiten   Bank liabilities	(792'421.50)	(418'851.53)
Autres engagements <sup>1</sup>   Andere Verbindlichkeiten <sup>1</sup>   Other liabilities <sup>1</sup>	(5'416.61)	(3'295.36)
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>19'290'367.75</b>	<b>25'339'830.01</b>

<sup>1</sup> Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

# ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe I   Klasse I   Class I</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	7'900.00000	20'000.00000
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	0.00000	0.00000
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(3'500.00000)	(12'100.00000)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>4'400.00000</b>	<b>7'900.00000</b>
	CHF	CHF
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year</b>	<b>113.58</b>	<b>105.30</b>

	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe Z   Klasse Z   Class Z</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	229'119.73637	273'810.09694
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	18'439.05648	15'192.29247
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(85'950.00000)	(59'882.65304)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>161'608.79285</b>	<b>229'119.73637</b>
	CHF	CHF
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year</b>	<b>116.27</b>	<b>106.97</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
<b>Revenus   Erträge   Income</b>		
Produits des avoirs en banque   Erträge aus Bankguthaben   Income from bank deposits	460.75	76.77
Produits des valeurs mobilières   Erträge der Effektenleihe   Income from securities - Parts d'autres placements collectifs   Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen   Units of other collective investment schemes	255'980.66	406'321.52
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus   Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen   Current net income paid in on issued units	5'250.48	9'038.35
<b>Total des revenus   Total Erträge   Total income</b>	<b>261'691.89</b>	<b>415'436.64</b>
<b>Charges   Aufwendungen   Expenses</b>		
Intérêts passifs   Passivzinsen   Interest paid	4'784.21	1'018.99
Intérêts négatifs   Negativzinsen   Negative interests	2'930.64	1'304.08
Rémunérations à la charge du compartiment   Vergütungen zulasten des Teilvermögens   Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion   Verwaltungskommissionen   Investment management fee	13'876.60	20'440.80
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Festgelegte Kommission für Fondsleitung und der Depotbank Fixed fee charged by the fund management company and the custodian bank	18'507.15	24'592.95
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus   Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen   Current net income paid out on redeemed units	47'353.03	49'737.42
<b>Total des charges   Total Aufwendungen   Total expenses</b>	<b>87'451.63</b>	<b>97'094.24</b>
<b>Résultat net avant ajustements fiscaux   Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen   Net income before tax adjustments</b>	<b>174'240.26</b>	<b>318'342.40</b>
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles <sup>1</sup>   Steuerrechtliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds <sup>1</sup>   Tax adjustment related to income from target funds <sup>1</sup>	26'801.17	285'909.40
<b>Résultat net après ajustements fiscaux   Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen   Net income after tax adjustments</b>	<b>201'041.43</b>	<b>604'251.80</b>

<sup>1</sup> Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017. Les ajustements fiscaux de l'exercice clôturant au 30 juin 2020 incluent également une correction du montant des ajustements fiscaux relatifs aux exercices clôturant au 30 juin 2017, 2018 et 2019 pour un montant total de 197'930.29 CHF. | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017. Die Steuerrechtliche Anpassungen für das Geschäftsjahr 30. Juni 2020 beinhalten auch eine Berichtigung des Betrags der Steuerrechtliche Anpassungen für die Geschäftsjahre 30. Juni 2017, 2018 und 2019 mit einem Gesamtbetrag von 197'930.29 CHF. | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017. The tax adjustments of the year ended 30 June 2020 include also a correction of the amount of the tax adjustments of the years ended 30 June 2017, 2018 and 2019 for a total amount of 197'930.29 CHF.

# COMPTE DE RÉSULTATS I ERTRAGSRECHNUNG I STATEMENT OF INCOME

	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés   Realisierte Kapitalgewinne und -verluste   Realized capital gains and losses	69'200.11	(577'914.42)
Commissions de performance   Performancekommission   Performance fee	(2'951.75)	(199.68)
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles <sup>1</sup>   Steuerrechtliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds <sup>1</sup>   Tax adjustment related to income from target funds <sup>1</sup>	(26'801.17)	(285'909.40)
<b>Résultat réalisé   Realisierter Ertrag   Realized return</b>	<b>240'488.62</b>	<b>(259'771.69)</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés   Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste   Change in unrealized capital gains and losses	2'203'483.99	(429'239.14)
<b>Résultat total   Gesamterfolg   Total return</b>	<b>2'443'972.61</b>	<b>(689'010.83)</b>
Résultat net après ajustements fiscaux par classe   Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen je Klasse   Net income after tax adjustments by class		
Classe I   Klasse I   Class I	5'556.46	19'836.33
Classe Z   Klasse Z   Class Z	195'484.97	584'415.48

<sup>1</sup> Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017 | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017 | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017.

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
<b>Résultat net après ajustements fiscaux</b> <b>Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen</b> <b>Net income after tax adjustments</b>	<b>201'041.43</b>	<b>604'251.81</b>
Report de l'exercice précédent   Vortrag des Vorjahres   Net income brought forward	222.58	55.11
<b>Résultat disponible pour être réparti</b> <b>Zur Verteilung verfügbarer Ertrag</b> <b>Balance available for distribution</b>	<b>201'264.01</b>	<b>604'306.91</b>
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs Ertrag für die Anleger zu verteilen Balance intended to be distributed to investors	(201'134.64)	(604'084.33)
<b>Report à compte nouveau</b> <b>Vortrag auf neue Rechnung</b> <b>Amount carried forward to the following fiscal year</b>	<b>129.37</b>	<b>222.58</b>

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe I   Klasse I   Class I</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger   An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland   To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	1.2700	2.5100
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.4445	0.8785
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>0.8255</b>	<b>1.6315</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.10.2021	24.09.2020
Date de paiement   Zahlbar ab   Payment date:	20.10.2021	30.09.2020

	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe Z   Klasse Z   Class Z</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger   An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland   To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	1.2100	2.5500
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.4235	0.8925
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>0.7865</b>	<b>1.6575</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.10.2021	24.09.2020
Date de paiement   Zahlbar ab   Payment date:	20.10.2021	30.09.2020

# VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	25'339'830.01	32'735'478.21
Distribution   Ausschüttung   Distribution	(601'098.28)	(412'194.14)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(7'892'336.59)	(6'294'443.23)
Résultat total   Gesamterfolg   Total return	2'443'972.61	(689'010.83)
<b>Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year</b>	<b>19'290'367.75</b>	<b>25'339'830.01</b>



# INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl ausstehender Anteile Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
<b>Classe I   Klasse I   Class I</b>				
30.06.2019	2'202'374.05	110.12	20'000.00000	0.8500
30.06.2020	831'851.42	105.30	7'900.00000	2.5100
30.06.2021	499'755.18	113.58	4'400.00000	1.2700
<b>Classe Z   Klasse Z   Class Z</b>				
30.06.2019	30'533'104.16	111.51	273'810.09694	0.8600
30.06.2020	24'507'978.59	106.97	229'119.73637	2.5500
30.06.2021	18'790'612.57	116.27	161'608.79285	1.2100

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

## 1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette): | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Festgelegte Kommission für Fondsleitung und der Depotbank
Class	Investment management fee	Fixed fee charged by the fund management company and the custodian bank
	%	%
I	0.350	0.100
Z	0.050	0.080

Pour la Classe Z, les éléments de gestion sont facturés séparément sur la base d'un mandat de gestion de fortune discrétionnaire conclu à titre onéreux avec une entité du Groupe Lombard Odier. | Für die Klasse Z werden die Bestandteile Verwaltung auf der Grundlage eines Vermögensverwaltungsauftrags, der gegen Entgelt mit einer Einheit der Gruppe Lombard Odier abgeschlossen wurde, separat verrechnet. | For Class Z, the management components are invoiced separately pursuant to an asset management mandate agreed for valuable consideration with an entity of the Lombard Odier Group.

Taux maximum de commission de gestion des fonds cibles en tenant compte d'éventuels rétrocessions et rabais dans lesquels la fortune du compartiment est investie: | Maximale Verwaltungskommission der Zielfonds unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten, die in der Teilvermögen investiert: | Maximum investment management fees for the target funds taking any possible retrocessions and rebates into account in which the assets of the sub-fund is invested: 2.000%.

La direction de fonds peut prélever une commission de performance dont les taux sont définis dans l'annexe du contrat de fonds. | Die Fondsleitung kann eine Ertragsgebühr erheben, deren Sätze im dem Anhang des Fondsvertrags festgelegt sind. | The fund management company may charge a performance fee, the rates of which are defined in the annex of the fund agreement.

À la date du bilan, le montant effectif de commission de performance est présenté dans le compte de résultats. | Am Bilanzstichtag ist die effektive Performancekommission in der Ertragsrechnung ersichtlich. | At the balance sheet date, the actual amount of performance fee is disclosed in the statement of income.

## 2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette): | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs: | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I	0.000	0.000
Z	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment: | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Risk Based Multi Asset	0.100	0.000

### 3. TER DU COMPARTIMENT + COMMISSION DE PERFORMANCE + TER SYNTHÉTIQUE | TER DES TEILVERMÖGENS + PERFORMANCEKOMMISSION + ZUSAMMENGESetzte TER | TER OF THE SUB-FUND + PERFORMANCE FEE + SYNTHETIC TER

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS). Es drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen der Teilvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Durchschnittliches Nettovermögen aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Le TER synthétique a aussi été calculé conformément à la directive de l'AMAS relative au calcul et à la publication du TER pour les placements collectifs de capitaux. | Die Zusammengesetzte TER wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS. | The synthetic TER was also calculated in accordance with the AMAS's guidelines on the calculation and disclosure of the TER of collective investment schemes.

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

	TER du compartiment TER des Teilvermögens TER of the sub-fund		TER synthétique <sup>1</sup> Zusammengesetzte TER <sup>1</sup> SyntheticTER <sup>1</sup>		Quote-part de la commission de performance Anteil der Performancekommission Share of performance fee %
	TER sans commission de performance TER ohne Performancekommission TER without performance fee %	TER + commission de performance TER + Performancekommission TER + performance fee %	TER sans commission de performance TER ohne Performancekommission TER without performance fee %	TER + commission de performance TER + Performancekommission TER + performance fee %	
<b>I</b>					
30.06.2020	0.45	0.46	1.10	1.11	0.01
30.06.2021	0.45	0.82	1.08	1.45	0.37
<b>Z</b>					
30.06.2020	0.13	n.a.	0.78	n.a.	n.a.
30.06.2021	0.13	n.a.	0.76	n.a.	n.a.

<sup>1</sup> Le TER synthétique représente la somme du TER du compartiment et du TER des fonds cibles, pondérés selon leur quote-part à la fortune nette du compartiment au jour de référence, diminué des éventuels rétrocessions et rabais perçus des fonds cibles.  
Die Zusammengesetzte TER entspricht der Summe der TER des Teilvermögens und der TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen des Teilvermögens per Stichtag, abzüglich der Retrozessionen und Rabatte von Zielfonds.  
The synthetic TER represents the sum of the TER of the sub-fund and the TER of the target funds, weighted on the basis of their proportion in the net assets of the sub-fund at the reference day, less any retrocessions and rebates received from the target funds.

## 4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS). | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe   Klasse   Class	30.06.20 – 30.06.21 %	31.12.19 – 31.12.20 %	31.12.17 – 31.12.20 <sup>1</sup> %	31.12.15 – 31.12.20 <sup>1</sup> %
I	10.45	1.32	1.40	2.46
Z	11.30	1.56	1.67	2.77

<sup>1</sup> Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahren, 5 Jahren oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

Le style de gestion du compartiment est qualifié d'absolu (par opposition à relatif), en ce sens qu'il n'est pas lié à un indice de référence mais aux convictions du gestionnaire. | Der Anlagestil des Teilvermögens ist absolut (im Gegensatz zu relativ) in dem Sinne, dass er nicht an einen Referenzindex gebunden ist, sondern vom Fondsverwalter bestimmt wird. | The management style for the sub-fund is termed absolute (as opposed to relative), in that it is not linked to a benchmark index but based on the manager's convictions.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen sämtliche bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

## 5. VALUE-AT-RISK (VaR) + BACKTESTING

La VaR se définit comme la perte potentielle maximale consécutive à une évolution défavorable des prix de marché, dans un laps de temps spécifié et à un niveau donné de probabilité. La VaR du compartiment est calculée quotidiennement selon la méthode paramétrique avec un intervalle de confiance unilatéral de 99% et une période de détention de 20 jours ouvrables.

Der VaR entspricht dem maximal möglichen Verlust, der in einem bestimmten Zeitraum und mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit infolge einer ungünstigen Entwicklung der Marktkurse eintritt. Der VaR des Teilvermögens wird täglich anhand der parametrischen Methode mit einem einseitigen Konfidenzintervall von 99% und einer Haltedauer von 20 Werktagen berechnet.

VaR is the maximum expected loss caused by a downturn in market prices, over a given time period and for a given probability. The sub-fund's VaR is calculated on a daily basis using a parametric method with a 99% one-tailed confidence interval and a holding period of 20 bank business days.

La VaR du portefeuille (VaR Ptf) est exprimée dans le graphique ci-dessous en pourcentage de la fortune nette du compartiment au même jour. À aucun moment, cette VaR ne doit être supérieure à 20%. Il n'y a pas d'indice de référence lorsque le compartiment a une VaR absolue.

Der VaR des Portfolios (VaR Ptf) ist in unten stehender Grafik in Prozent des Nettoteilvermögens des Teilvermögens desselben Tages ausgedrückt. Dieser Wert darf zu keinem Zeitpunkt 20% übersteigen. Es gibt keinen Referenzindex, wenn der Teilvermögen einen absoluten VaR hat.

The portfolio's VaR (VaR Ptf) is shown in the chart below as a percentage of the sub-fund's net asset value on the same day. This ratio may at no time exceed 20%. There is no benchmark when the sub-fund has an absolute VaR.

Le backtesting ou test rétro-actif de validité consiste à tester la pertinence de la VaR comme mesure de risque. Le nombre de dépassements sur la période ne doit pas excéder 6. Il y a dépassement lorsque la variation de valeur du portefeuille sur un jour est supérieure à la mesure de la VaR du jour précédent calculée par le modèle.

Le nombre de dépassements sur la période d'observation du 01.07.2020 au 30.06.2021 est de 0.

Das Backtesting bzw. der Rückvergleich ist ein Verfahren, mit dem der VaR als Risikomass evaluiert wird. Die Anzahl Überschreitungen in einem Beobachtungszeitraum darf höchstens 6 betragen. Eine Überschreitung liegt vor, wenn an einem Tag die Wertveränderung des Portfolios gemäss Modellberechnung den entsprechenden VaR-Wert des Tages vorher übertrifft.

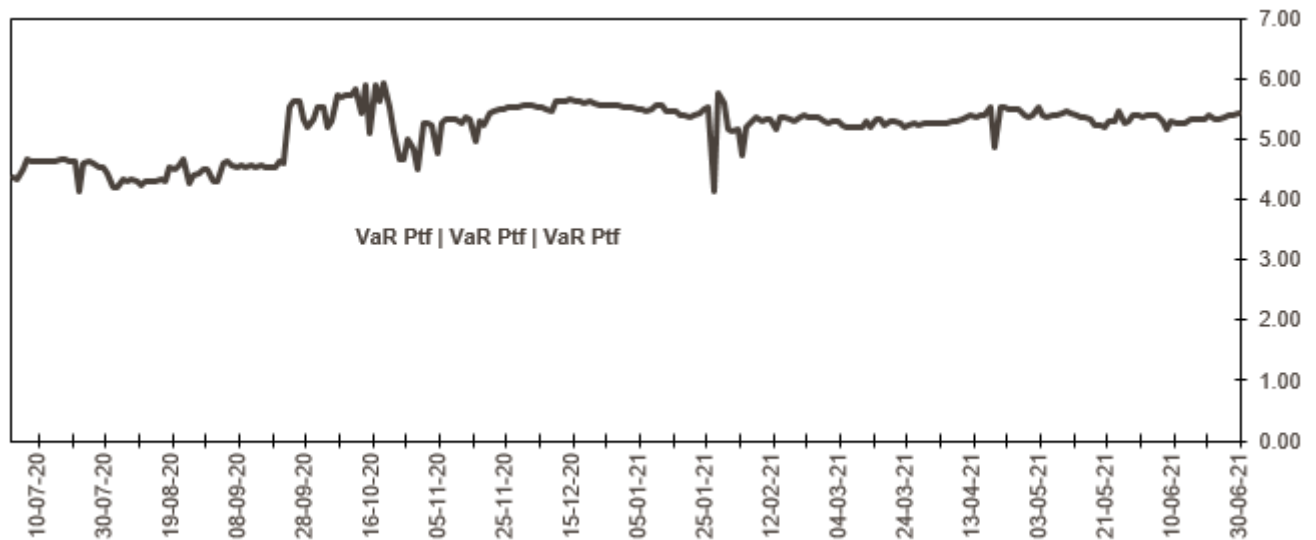
Während des Zeitraums von 01.07.2020 bis 30.06.2021 gab es 0 Überschreitung.

Backtesting is a technique used to assess the accuracy of the VaR as a measure of risk. Over the observation period, no more than 6 excesses may occur. An excess occurs when the daily variation in the portfolio's net asset value is greater than the VaR of the day before, as calculated by the model.

Over the observation period from 01.07.2020 to 30.06.2021, excesses occurred 0 time.

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Graphique VaR | VaR Grafik | VaR chart



La VaR minimale, la VaR maximale, la VaR moyenne et la VaR mediane sur la période d'observation sont indiquées dans le tableau ci-dessous: | Der minimale VaR, der maximale VaR, der durchschnittliche VaR und der mittlere VaR für den Beobachtungszeitraum sind in unten stehender Tabelle aufgeführt: | The following table shows minimum VaR, maximum VaR, mean VaR, and median VaR over the observation period:

	Ptf <sup>1</sup>
Min.   Min.   Min.	4.14
Moy.   Durchschn.   Mean	5.16
Med.   Mittl.   Median	5.31
Max.   Max.   Max.	5.91

<sup>1</sup> % de la fortune nette | % des Nettovermögens | % of net asset

## 6. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants: | Zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse herangezogen sind die folgenden: | The exchange rates at balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	EUR	USD
CHF 1 =	0.91224	1.08183

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>

**Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market**

**18'959'636.07 94.38**

**Parts d'autres placements collectifs | Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | Units of other collective investment schemes**

**18'959'636.07 94.38**

**Luxembourg | Luxemburg | Luxembourg**

**11'455'626.88 57.02**

LOF ALL ROADS GROW CHF   CAP SYST HEDGED	195'244	0	(53'228)	142'016	CHF	1'983'787.18	9.88
LOF ALT RISK PREMIA CHF   SH	33'654	0	(33'654)	0	CHF	0.00	0.00
LOF COMMODITY RISK PREMIA CHF   IA SH	202'207	0	(106'630)	95'577	CHF	555'552.90	2.77
LOF EME HIGH CONVICTION CHF   CAP SH	67'904	0	(19'613)	48'291	CHF	875'530.32	4.36
LOF EMLCB FUNDA CHF   UH	125'192	0	(37'068)	88'124	CHF	853'861.52	4.25
LOF EURO BBB-BB FUNDA CHF   SH	55'144	0	(15'700)	39'444	CHF	733'566.81	3.65
LOF EUROPE HIGH CONV EUR   UH	25'917	0	(7'350)	18'567	EUR	402'668.37	2.00
LOF GENERATION GLOBAL CHF   UH	104'641	0	(28'500)	76'141	CHF	2'586'167.69	12.88
LOF GL CV BD DE DEL CHF   SHSD	106'581	0	(33'305)	73'276	CHF	888'608.48	4.42
LOF GLOBAL CLIMATE BOND CHF   CAP SMH	163'151	0	(48'341)	114'810	CHF	1'194'194.30	5.94
LOF GLOBAL INFL-LINKED FDTL CHF   IX1A SMH	122'985	0	(42'804)	80'181	CHF	824'308.79	4.10
LOF TARGETNETO GLOBAL EQ USD   CAP UH	75'648	0	(36'533)	39'115	USD	557'380.52	2.77

**Suisse | Schweiz | Switzerland**

**7'504'009.19 37.36**

LO FUNDS (CH) - GLOBAL GOV FDTL LD CHF Z DIS SH	33'654	8'903	(11'880)	30'677	CHF	2'848'137.54	14.18
LO FUNDS (CH) - SHORT TERM MONEY MARKET CHF   DIS UH	8'000	0	(8'000)	0	CHF	0.00	0.00
LO FUNDS (CH) - SWISS CAP (EX-SMI) CHF   DIS UH	665	3	(195)	473	CHF	492'006.70	2.45
LO FUNDS (CH) - SWISS EQUITY FACTOR ENHANCED CHF Z DIS UH	8'197	123	(3'419)	4'901	CHF	1'039'734.26	5.18
LO FUNDS (CH) - SWISS FRANC CREDIT BOND CHF Z DIS UH	37'575	321	(11'877)	26'019	CHF	3'124'130.69	15.55
LO FUNDS (CH) - SWISS FRANC HIGH GRADE BOND Z DIS UH	0	0	0	0	CHF	0.00	0.00

**Total | Total | Total**

**18'959'636.07 94.38**

**Total avoirs en banque | Total Bankguthaben | Total bank deposits**

**1'066'752.68 5.31**

- à vue | Sichtguthaben | sight  
CHF

1'066'752.68 5.31

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations based on subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
Instruments financiers dérivés   Derivative Finanzinstrumente   Derivative financial instruments						2'325.91	0.01
Autres actifs   Andere Vermögenswerte   Other assets						59'491.20	0.30
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>						<b>20'088'205.86</b>	<b>100.00</b>
<b>Total engagements en banque   Total Bankverbindlichkeiten   Total Bank liabilities</b>						<b>(792'421.50)</b>	
EUR						(303'109.10)	
USD						(489'312.40)	
Autres engagements   Andere Verbindlichkeiten   Other liabilities						(5'416.61)	
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>						<b>19'290'367.75</b>	

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets



# INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES | INVENTAR DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | INVENTORY OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market

Vente de future(s)   Verkauf on Future(s)   Sale of future(s)					2'325.91	0.01
Désignation	Nombre de contracts	Monnaie	Engagement	Valeur de remplacement	en	
Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Währung	Engagement	Wiederbeschaffungswert	in	
Description	Number of contracts	Currency	Exposure	Replacement value	in	
			CHF	CHF	% <sup>1</sup>	
DJ EURO STOXX /202109	(4)	EUR	(162'220.00)	3'442.07	0.02	
MINI MSCI EM /202109	(3)	USD	(204'720.00)	679.41	0.00	
S&P500 EMINI Sep21	(1)	USD	(214'430.00)	(1'795.57)	(0.01)	
<b>Total instruments financiers dérivés   Total derivative Finanzinstrumente   Total derivative financial instruments</b>					<b>2'325.91</b>	<b>0.01</b>

<sup>1</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISO-FINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in %	<sup>1</sup>
<b>Catégorie a:   Kategorie a:   Category a:</b>	<b>18'961'961.98</b>	<b>94.39</b>	
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>			
<b>Catégorie b:   Kategorie b:   Category b:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>			
<b>Catégorie c:   Kategorie c:   Category c:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>			

<sup>1</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# MOUVEMENTS DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | BEWEGUNGEN DER DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE | TRADES IN DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

## Future(s)

Désignation	Monnaie	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>
Bezeichnung	Währung	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>
Description	Currency	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>
DJ EURO STOXX /202009	CHF	18	0
DJ EURO STOXX /202012	USD	10	(10)
DJ EURO STOXX /202103	USD	10	(10)
DJ EURO STOXX /202106	CHF	10	(10)
DJ EURO STOXX /202109	EUR	0	(4)
MINI MSCI EM /202009	CHF	7	0
MINI MSCI EM /202012	CHF	4	(4)
MINI MSCI EM /202106	CHF	4	(4)
MINI MSCI EM /202109	USD	0	(3)
MINI MSCI EMG M 0321	CHF	4	(4)
S&P 500 EMINI /202012	USD	4	(4)
S&P 500 EMINI 0321	USD	4	(4)
S&P500 EMINI Sep20	CHF	4	0
S&P500 EMINI Sep21	USD	0	(1)
SP500 EMINI FU JUN21	CHF	1	(1)
SWISS MARKET /202009	CHF	6	0
SWISS MARKET /202012	USD	4	(4)
SWISS MARKET /202103	CHF	2	(2)
SWISS MARKET /202106	CHF	2	(2)

<sup>1</sup> Les achats englobent les opérations suivantes: achats, exercices d'options, échéances, etc.  
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.  
Purchases include the following: purchases, exercising of options, expirations, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les opérations suivantes: ventes, exercices d'options, échéances, etc.  
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Verkauf, Optionsausübung, Fälligkeit usw.  
Sales include the following: sales, exercising of options, expirations, etc.





**LOMBARD ODIER**  
INVESTMENT MANAGERS

# LO Institutional Strategies (CH) – Swiss Real Estate Securities

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·  
Audited annual report

30.06.2021

# COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	30.06.2021	30.06.2020
	CHF	CHF
Avoirs en banque   Bankguthaben   Bank deposits - à vue   Sichtguthaben   sight	6'224'146.43	3'018'659.94
Valeurs mobilières   Effekten   Securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs   Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte   Shares and other equity securities and rights	45'664'963.10	32'221'763.60
- Parts d'autres placements collectifs   Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen   Units of other collective investment schemes	286'013'394.05	297'623'015.80
Autres actifs <sup>1</sup>   Andere Vermögenswerte <sup>1</sup>   Other assets <sup>1</sup>	1'926'838.53	3'832'915.85
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>339'829'342.11</b>	<b>336'696'355.19</b>
Autres engagements <sup>1</sup>   Andere Verbindlichkeiten <sup>1</sup>   Other liabilities <sup>1</sup>	(104'156.45)	(810'346.28)
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>339'725'185.66</b>	<b>335'886'008.91</b>

<sup>1</sup> Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

# ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe I   Klasse I   Class I</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	2'070'103.24846	2'023'114.70530
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	320'301.21122	491'525.05918
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(738'193.32121)	(444'536.51602)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year</b>	<b>1'652'211.13847</b>	<b>2'070'103.24846</b>
	CHF	CHF
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres Net asset value per unit at the end of the fiscal year</b>	<b>189.47</b>	<b>162.26</b>
	<b>08.10.20 - 30.06.21</b>	
	Nombre   Anzahl   Number	
<b>Classe S   Klasse S   Class S</b>		
Nombre de parts au début de la période Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the period	0.00000	
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	134'977.29107	
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	0.00000	
<b>Nombre de parts à la fin de la période Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the period</b>	<b>134'977.29107</b>	
	CHF	
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the period</b>	<b>197.69</b>	

# COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
<b>Revenus   Erträge   Income</b>		
Produits des valeurs mobilières   Erträge der Effektenleihe   Income from securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs   Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte   Shares and other equity securities and rights	926'067.06	562'150.51
- Parts d'autres placements collectifs   Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen   Units of other collective investment schemes	4'432'052.52	5'571'211.03
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus   Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen   Current net income paid in on issued units	213'112.91	497'215.36
<b>Total des revenus   Total Erträge   Total income</b>	<b>5'571'232.49</b>	<b>6'630'576.90</b>
<b>Charges   Aufwendungen   Expenses</b>		
Intérêts passifs   Passivzinsen   Interest paid	0.00	17.49
Intérêts négatifs   Negativzinsen   Negative interests	48'991.67	46'614.56
Rémunérations à la charge du compartiment   Vergütungen zulasten des Teilvermögens   Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion   Verwaltungskommissionen   Investment management fee	943'732.27	963'581.73
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Festgelegte Kommission für Fondsleitung und der Depotbank Fixed fee charged by the fund management company and the custodian bank	338'592.28	344'136.29
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus   Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen   Current net income paid out on redeemed units	658'154.45	623'711.93
<b>Total des charges   Total Aufwendungen   Total expenses</b>	<b>1'989'470.67</b>	<b>1'978'062.00</b>
<b>Résultat net avant ajustements fiscaux   Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen   Net income before tax adjustments</b>	<b>3'581'761.82</b>	<b>4'652'514.90</b>
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles <sup>1</sup>   Steuerrechtliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds <sup>1</sup>   Tax adjustment related to income from target funds <sup>1</sup>	870'745.20	1'080'545.31
<b>Résultat net après ajustements fiscaux   Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen   Net income after tax adjustments</b>	<b>4'452'507.02</b>	<b>5'733'060.21</b>

<sup>1</sup> Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017. Les ajustements fiscaux de l'exercice clôturant au 30 juin 2020 incluent également une correction du montant des ajustements fiscaux relatifs aux exercices clôturant au 30 juin 2017, 2018 et 2019 pour un montant total de 161'849.18 CHF. | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017. Die Steuerrechtliche Anpassungen für das Geschäftsjahr 30. Juni 2020 beinhalten auch eine Berichtigung des Betrags der Steuerrechtliche Anpassungen für die Geschäftsjahre 30. Juni 2017, 2018 und 2019 mit einem Gesamtbetrag von 161'849.18 CHF. | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017. The tax adjustments of the year ended 30 June 2020 include also a correction of the amount of the tax adjustments of the years ended 30 June 2017, 2018 and 2019 for a total amount of 161'849.18 CHF.



# COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés   Realisierte Kapitalgewinne und -verluste   Realized capital gains and losses	16'354'714.69	5'271'407.41
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles <sup>1</sup>   Steuerrechtliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds <sup>1</sup>   Tax adjustment related to income from target funds <sup>1</sup>	(870'745.20)	(1'080'545.31)
<b>Résultat réalisé   Realisierter Ertrag   Realized return</b>	<b>19'936'476.51</b>	<b>9'923'922.31</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés   Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste   Change in unrealized capital gains and losses	37'339'689.72	4'313'528.53
<b>Résultat total   Gesamterfolg   Total return</b>	<b>57'276'166.23</b>	<b>14'237'450.84</b>
Résultat net après ajustements fiscaux par classe   Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen je Klasse   Net income after tax adjustments by class		
Classe I   Klasse I   Class I	4'183'914.98	5'733'060.21
Classe S <sup>2</sup>   Klasse S <sup>2</sup>   Class S <sup>2</sup>	268'592.04	0.00

<sup>1</sup> Selon circulaire n° 24 de l'Administration Fédérale des Contributions (AFC) du 20 novembre 2017 | Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) vom 20. November 2017 | As provided in the Swiss Federal Tax Administration (FTA) circular no. 24 of 20 November 2017.

<sup>2</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 08.10.2020

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
<b>Résultat net après ajustements fiscaux</b> <b>Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen</b> <b>Net income after tax adjustments</b>	<b>4'452'507.02</b>	<b>5'733'060.21</b>
Report de l'exercice précédent   Vortrag des Vorjahres   Net income brought forward	16'925.10	18'050.89
<b>Résultat disponible pour être réparti</b> <b>Zur Verteilung verfügbarer Ertrag</b> <b>Balance available for distribution</b>	<b>4'469'432.12</b>	<b>5'751'111.10</b>
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs Ertrag für die Anleger zu verteilen Balance intended to be distributed to investors	4'463'871.33	5'734'186.00
<b>Report à compte nouveau</b> <b>Vortrag auf neue Rechnung</b> <b>Amount carried forward to the following fiscal year</b>	<b>5'560.79</b>	<b>16'925.10</b>

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe I   Klasse I   Class I</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger   An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland   To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	2.5400	2.7700
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.8890	0.9695
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>1.6510</b>	<b>1.8005</b>
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.10.2021	24.09.2020
Date de paiement   Zahlbar ab   Payment date:	20.10.2021	30.09.2020

	08.10.20 - 30.06.21	
	CHF	
<b>Paiement du dividende   Dividendenausschüttung   Dividend</b>		
<b>Classe S   Klasse S   Class S</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger   An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland   To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut   Bruttoertrag   Gross amount	1.9800	
- Impôt anticipé suisse 35%   Schweizerische Verrechnungssteuer 35%   35% Swiss withholding tax	0.6930	
<b>- Montant net   Nettobetrag   Net amount</b>	<b>1.2870</b>	
Date ex   Datum "ex-Dividende"   Ex date:	14.10.2021	
Date de paiement   Zahlbar ab   Payment date:	20.10.2021	

# VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.07.20 - 30.06.21	01.07.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	335'886'008.91	319'626'523.68
Distribution   Ausschüttung   Distribution	(5'903'976.56)	(6'111'745.07)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(47'533'012.92)	8'133'779.46
Résultat total   Gesamterfolg   Total return	57'276'166.23	14'237'450.84
<b>Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year</b>	<b>339'725'185.66</b>	<b>335'886'008.91</b>

# INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets CHF	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl ausstehender Anteile Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
<b>Classe I   Klasse I   Class I</b>				
30.06.2019	319'626'523.68	157.99	2'023'114.70530	2.9900
30.06.2020	335'886'008.91	162.26	2'070'103.24846	2.7700
30.06.2021	313'041'951.46	189.47	1'652'211.13847	2.5400
<b>Classe S <sup>1</sup>   Klasse S <sup>1</sup>   Class S <sup>1</sup></b>				
30.06.2021	26'683'234.20	197.69	134'977.29107	1.9800

<sup>1</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date : 08.10.2020

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

## 1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette): | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Festgelegte Kommission für Fondsleitung und der Depotbank
Class	Investment management fee	Fixed fee charged by the fund management company and the custodian bank
	%	%
I	0.280	0.100
S	0.200	0.000

Taux maximum de commission de gestion des fonds cibles en tenant compte d'éventuels rétrocessions et rabais dans lesquels la fortune du compartiment est investie: | Maximale Verwaltungskommission der Zielfonds unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten, die in der Teilvermögen investiert: | Maximum investment management fees for the target funds taking any possible retrocessions and rebates into account in which the assets of the sub-fund is invested: 2.000%.

## 2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette): | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs: | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I	0.000	0.000
S	0.000	0.000

Commission de transaction en faveur du compartiment: | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Swiss Real Estate Securities	0.200	0.200

### 3. TER DU COMPARTIMENT + TER SYNTHÉTIQUE | TER DES TEILVERMÖGENS + ZUSAMMENGESETZTE TER | TER OF THE SUB-FUND + SYNTHETIC TER

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS). Es drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen der Teilvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Durchschnittliches Nettovermögen aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Le TER synthétique a aussi été calculé conformément à la directive de l'AMAS relative au calcul et à la publication du TER pour les placements collectifs de capitaux. | Die Zusammengesetzte TER wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS. | The synthetic TER was also calculated in accordance with the AMAS's guidelines on the calculation and disclosure of the TER of collective investment schemes.

Classe	TER du compartiment		TER synthétique <sup>1</sup>	
	TER des Teilvermögens		Zusammengesetzte TER <sup>1</sup>	
Class	TER of the sub-fund		Synthetic TER <sup>1</sup>	
	30.06.21	30.06.20	30.06.21	30.06.20
	%	%	%	%
I	0.38	0.38	1.09	1.11
S <sup>2</sup>	0.28 <sup>3</sup>	-	0.99 <sup>3</sup>	-

<sup>1</sup> Le TER synthétique représente la somme du TER du compartiment et du TER des fonds cibles, pondérés selon leur quote-part à la fortune nette du compartiment au jour de référence, diminué des éventuels rétrocessions et rabais perçus des fonds cibles.

Die Zusammengesetzte TER entspricht der Summe der TER des Teilvermögens und der TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen des Teilvermögens per Stichtag, abzüglich der Retrozessionen und Rabatte von Zielfonds.

The synthetic TER represents the sum of the TER of the sub-fund and the TER of the target funds, weighted on the basis of their proportion in the net assets of the sub-fund at the reference day, less any retrocessions and rebates received from the target funds.

<sup>2</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date : 08.10.2020

<sup>3</sup> TER annualisé | TER annualisiert | Annualised TER

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

## 4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS). | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe   Klasse   Class	30.06.20 – 30.06.21	31.12.19 – 31.12.20	31.12.17 – 31.12.20 <sup>1</sup>	31.12.15 – 31.12.20 <sup>1</sup>
	%	%	%	%
I	18.76	9.32	8.03	7.78
S <sup>2</sup>	18.84	8.49	n.a.	n.a.

<sup>1</sup> Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahren, 5 Jahren oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

<sup>2</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date : 08.10.2020

Le style de gestion du compartiment est qualifié d'absolu (par opposition à relatif), en ce sens qu'il n'est pas lié à un indice de référence mais aux convictions du gestionnaire. | Der Anlagestil des Teilvermögens ist absolut (im Gegensatz zu relativ) in dem Sinne, dass er nicht an einen Referenzindex gebunden ist, sondern vom Fondsverwalter bestimmt wird. | The management style for the sub-fund is termed absolute (as opposed to relative), in that it is not linked to a benchmark index but based on the manager's convictions.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen sämtliche bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

## 5. APPROCHE COMMITMENT I | COMMITMENT-ANSATZ I | COMMITMENT I APPROACH

Procédure de mesure des risques conformément à l'OPC-FINMA | Risikomessung gemäss KKV-FINMA | Risk assessment process in accordance with CISO-FINMA

	Monnaie	Total		% de la fortune nette	
		Während		% des Nettovermögens	
	Currency	Total		% of net assets	
		30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2020
Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der Engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	0.00	13'860.00	0.00	0.004
Total exposure-increasing positions (underlying equivalent)					



# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>

**Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Anlagen, die an einer Börse kotiert, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market**

**331'678'357.15 97.60**

**Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte | Shares and other equity securities and rights**

**45'664'963.10 13.44**

**Suisse | Schweiz | Switzerland**

**45'664'963.10 13.44**

HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG NAM.AKT	34'800	0	(440)	34'360	CHF	3'504'720.00	1.03
INVESTIS HOLDING SA NAM.AKT	46'314	0	(2'390)	43'924	CHF	4'502'210.00	1.32
MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	18'000	335	0	18'335	CHF	5'573'840.00	1.64
PSP SWISS PROPERTY AG	85'000	94'000	(15'921)	163'079	CHF	19'161'782.50	5.65
REALSTONE SW PR 07.07.20 RIGHT	77'000	0	(77'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	125'000	15'767	0	140'767	CHF	12'922'410.60	3.80

**Parts d'autres placements collectifs | Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | Units of other collective investment schemes**

**286'013'394.05 84.16**

**Suisse | Schweiz | Switzerland**

**286'013'394.05 84.16**

CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPERTY	76'000	0	(5'505)	70'495	CHF	12'484'664.50	3.67
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS	23'000	1'411	(1'000)	23'411	CHF	4'993'566.30	1.47
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVING +	115'196	0	(24'706)	90'490	CHF	16'016'730.00	4.71
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT	71'500	4'468	(13'990)	61'978	CHF	15'135'027.60	4.45
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND - D DIS	56'546	1'000	(19'152)	38'394	CHF	9'325'902.60	2.74
IMMO HELVETIC	46'998	3'556	(8'866)	41'688	CHF	9'963'432.00	2.93
IMMOFONDS	27'405	2'491	(7'868)	22'028	CHF	12'996'520.00	3.82
LA FONCIERE	134'499	2'500	(66'397)	70'602	CHF	10'766'805.00	3.17
POLYMEN FDIIMMO	16'272	0	(2'676)	13'596	CHF	2'331'714.00	0.69
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND	46'000	15'987	(851)	61'136	CHF	10'295'302.40	3.03
REALSTONE DEVELOPMENT FUND	10'502	0	(10'502)	0	CHF	0.00	0.00
REALSTONE UNITS	77'000	0	(17'315)	59'685	CHF	9'185'521.50	2.70
RESIDENTIA UNITS CLASS -CHF-	41'722	0	(15'112)	26'610	CHF	3'092'082.00	0.91
ROTH RE SWISS -A-	82'700	25'159	(17'059)	90'800	CHF	16'026'200.00	4.72
SCHRODER IMM PLUS	127'177	9'287	(10'465)	125'999	CHF	22'138'024.30	6.51
SOLVALOR 61	39'450	2'423	(20'059)	21'814	CHF	6'898'677.50	2.03
SWISS CANTO (CH) REAL ESTATE IFCA	37'000	0	(9'886)	27'114	CHF	4'590'400.20	1.35
SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND	45'628	11'273	(10'087)	46'814	CHF	9'994'789.00	2.94
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT RESIDENTIAL	317'000	0	(52'756)	264'244	CHF	5'350'941.00	1.57
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT URBAN	360'000	90'000	(86'400)	363'600	CHF	5'435'820.00	1.60
UBS (CH) PROPERTY FUND - LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS	194'916	13'374	(74'548)	133'742	CHF	18'336'028.20	5.40
UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	120'000	45'692	(1'000)	164'692	CHF	13'084'779.40	3.85
UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	497'636	30'450	(150'177)	377'909	CHF	56'157'277.40	16.54
UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS RESIDENTIAL ANFOS	148'000	0	(23'741)	124'259	CHF	11'413'189.15	3.36

**Total | Total | Total**

**331'678'357.15 97.60**

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations based on subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc. Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
<b>Total avoirs en banque   Total Bankguthaben   Total bank deposits</b>						<b>6'224'146.43</b>	<b>1.83</b>
- à vue   Sichtguthaben   sight						6'224'146.43	1.83
CHF							
Autres actifs   Übrige Aktiven   Other assets						1'926'838.53	0.57
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>						<b>339'829'342.11</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements <sup>1</sup>   Andere Verbindlichkeiten <sup>1</sup>   Other liabilities <sup>1</sup>						(104'156.45)	
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>						<b>339'725'185.66</b>	

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISO-FINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value USD	en in in %	<sup>1</sup>
<b>Catégorie a:   Kategorie a:   Category a:</b>	<b>331'678'357.15</b>	<b>97.60</b>	
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>			
<b>Catégorie b:   Kategorie b:   Category b:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>			
<b>Catégorie c:   Kategorie c:   Category c:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>			

<sup>1</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets





**LOMBARD ODIER**  
INVESTMENT MANAGERS

# LO Institutional Strategies (CH) – Global Equities Tracker+ ESG

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·  
Audited annual report

30.06.2021

# COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	30.06.2021	30.06.2020
	CHF	CHF
Avoirs en banque   Bankguthaben   Bank deposits - à vue   Sichtguthaben   sight	25'190.16	50'405.06
Valeurs mobilières   Effekten   Securities - Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	59'761'954.60	62'014'669.71
Autres actifs <sup>1</sup>   Andere Vermögenswerte <sup>1</sup>   Other assets <sup>1</sup>	950'791.43	89'665.54
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>	<b>60'737'936.19</b>	<b>62'154'740.31</b>
Engagements en banque   Bankverbindlichkeiten   Bank liabilities	0.00	(0.05)
Autres engagements <sup>1</sup>   Andere Verbindlichkeiten <sup>1</sup>   Other liabilities <sup>1</sup>	(5'114.00)	(489'275.79)
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>	<b>60'732'822.19</b>	<b>61'665'464.47</b>

<sup>1</sup> Les autres actifs et engagements peuvent varier d'un exercice à l'autre selon qu'ils incluent des opérations de souscription-rachat et/ou achat-vente non réglées à la date de clôture | Die andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können sich von Jahr zu Jahr ändern, je nachdem, ob es sich um Zeichnungen-Rückgaben und/oder Käufe-Verkäufe handelt, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt wurden | The other assets and liabilities may change from year to year depending on whether they include subscription-redemption and/or purchase-sale operations unsettled at the closing date

# ÉVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS | ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF | CHANGE IN NUMBER OF UNITS OUTSTANDING

	01.07.20 - 30.06.21	30.08.19 - 30.06.20
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe I   Klasse I   Class I</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice/la période Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres/der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the fiscal year/period	144'680.19601	0.00000
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	13'930.00000	181'013.19601
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(49'134.62802)	(36'333.00000)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice/la période Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres/der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the fiscal year/period</b>	<b>109'475.56799</b>	<b>144'680.19601</b>
	CHF	CHF
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice/la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres/der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the fiscal year/period</b>	<b>136.68</b>	<b>100.81</b>

	01.07.20 - 30.06.21	30.08.19 - 30.06.20
	Nombre   Anzahl   Number	Nombre   Anzahl   Number
<b>Classe Z   Klasse Z   Class Z</b>		
Nombre de parts au début de l'exercice/la période Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres/der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the fiscal year/period	466'292.51909	0.00000
Parts émises   Neu ausgegebene Anteile   Units issued	22'678.00000	532'796.51909
Parts rachetées   Zurückgenommene Anteile   Units redeemed	(155'195.69299)	(66'504.00000)
<b>Nombre de parts à la fin de l'exercice/la période Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres/der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the fiscal year/period</b>	<b>333'774.82610</b>	<b>466'292.51909</b>
	CHF	CHF
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de l'exercice/la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres/der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the fiscal year/period</b>	<b>137.13</b>	<b>100.97</b>

# COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.07.20 - 30.06.21	30.08.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
<b>Revenus   Erträge   Income</b>		
Produits des avoirs en banque   Erträge aus Bankguthaben   Income from bank deposits	0.00	0.05
Produits des valeurs mobilières   Erträge der Effekten   Income from securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	1'087'350.45	1'202'212.51
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus   Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen   Current net income paid in on issued units	32'553.97	158'781.27
<b>Total des revenus   Total Erträge   Total income</b>	<b>1'119'904.42</b>	<b>1'360'993.83</b>
<b>Charges   Aufwendungen   Expenses</b>		
Intérêts passifs   Passivzinsen   Interest paid	13.66	0.93
Intérêts négatifs   Negativzinsen   Negative interests	691.09	1'409.42
Rémunérations à la charge du compartiment   Vergütungen zulasten des Teilvermögens   Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion   Verwaltungskommissionen   Investment management fee	26'034.11	21'223.96
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Festgelegte Kommission für Fondsleitung und der Depotbank Fixed fee charged by the fund management company and the custodian bank	29'231.77	25'316.20
Autres charges   Sonstige Aufwendungen   Other expenses	11'000.00	0.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus   Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen   Current net income paid out on redeemed units	138'313.08	130'383.94
<b>Total des charges   Total Aufwendungen   Total expenses</b>	<b>205'283.71</b>	<b>178'334.45</b>
<b>Résultat net   Nettoertrag   Net income</b>	<b>914'620.71</b>	<b>1'182'659.38</b>



# COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.07.20 - 30.06.21	30.08.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés   Realisierte Kapitalgewinne und -verluste   Realized capital gains and losses	1'780'953.42	(708'307.80)
<b>Résultat réalisé   Realisierter Ertrag   Realized return</b>	<b>2'695'574.13</b>	<b>474'351.58</b>
Variation des gains et pertes de capital non réalisés   Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste   Change in unrealized capital gains and losses	14'534'264.16	(790'358.86)
<b>Résultat total   Gesamterfolg   Total return</b>	<b>17'229'838.29</b>	<b>(316'007.28)</b>
Résultat net par classe   Nettoertrag je Klasse   Net income by class		
Classe I   Klasse I   Class I	208'043.21	263'036.04
Classe Z   Klasse Z   Class Z	706'577.50	919'623.34

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.20 - 30.06.21	30.08.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
Résultat net   Nettoertrag   Net income	914'620.71	1'182'659.38
Montant thésaurisé Thesaurierter Betrag Retained amount	<u>914'620.71</u>	<u>1'182'659.38</u>
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

# UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.20 - 30.06.21	30.08.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
<b>Thésaurisation du résultat   Thesaurierung des Ertrags   Retention of result</b>		
<b>Classe I   Klasse I   Class I</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Thésaurisation par part <sup>1</sup>   Thesaurierung pro Anteil <sup>1</sup>   Retention per unit <sup>1</sup>	1.9000	1.8100
Date de thésaurisation   Thesaurierungsdatum   Date of retention:	20.10.2021	30.09.2020

	01.07.20 - 30.06.21	30.08.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
<b>Thésaurisation du résultat   Thesaurierung des Ertrags   Retention of result</b>		
<b>Classe Z   Klasse Z   Class Z</b>		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse   An Anleger mit Domizil in der Schweiz   To investors domiciled in Switzerland		
- Thésaurisation par part <sup>1</sup>   Thesaurierung pro Anteil <sup>1</sup>   Retention per unit <sup>1</sup>	2.1100	1.9700
Date de thésaurisation   Thesaurierungsdatum   Date of retention:	20.10.2021	30.09.2020

<sup>1</sup> La direction de fonds a déclaré l'impôt anticipé à l'Administration fédérale des contributions (AFC) de sorte que vous n'avez pas à soumettre de demande de remboursement de cet impôt auprès de l'AFC | Die Fondsleitung hat die Verrechnungssteuer der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) gemeldet. Sie brauchen daher bei der ESTV keinen Antrag auf Rückerstattung dieser Steuer zu stellen | The fund management company has declared the withholding tax to the Swiss Federal Tax Administration (FTA), which means that you do not have to submit a request to the FTA for reimbursement of this tax

# VARIATION DE LA FORTUNE NETTE | VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS | CHANGE IN NET ASSETS

	01.07.20 - 30.06.21	30.08.19 - 30.06.20
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice/la période Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres/der Geschäftsperiode Net assets at the beginning of the fiscal year/period	61'665'464.47	0.00
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(18'162'480.57)	61'981'471.75
Résultat total   Gesamterfolg   Total return	17'229'838.29	(316'007.28)
<b>Fortune nette à la fin de l'exercice/la période Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/der Geschäftsperiode Net assets at the end of the fiscal year/period</b>	<b>60'732'822.19</b>	<b>61'665'464.47</b>

# INFORMATIONS DES ANNÉES PRÉCÉDENTES | ANGABEN FRÜHERER JAHRE | DETAILS FOR PREVIOUS YEARS

	Fortune nette Nettovermögen Net assets	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit CHF	Nombre de parts en circulation Anzahl ausstehender Anteile Number of units outstanding CHF	Thésaurisation par part Thesaurierung je Anteil Retention per unit CHF
<b>Classe I <sup>1</sup>   Klasse I <sup>1</sup>   Class I <sup>1</sup></b>				
30.06.2020	14'585'849.56	100.81	144'680.19601	1.8100
30.06.2021	14'962'744.29	136.68	109'475.56799	1.9000
<b>Classe Z <sup>1</sup>   Klasse Z <sup>1</sup>   Class Z <sup>1</sup></b>				
30.06.2020	47'079'614.91	100.97	466'292.51909	1.9700
30.06.2021	45'770'077.90	137.13	333'774.82610	2.1100

<sup>1</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 30.08.2019

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

## 1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS | FEES CHARGED TO THE SUB-FUND

Les rémunérations à la charge du compartiment sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten des Teilvermögens sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the sub-fund are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette): | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Classe	Commission de gestion	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Festgelegte Kommission für Fondsleitung und der Depotbank
Class	Investment management fee	Fixed fee charged by the fund management company and the custodian bank
	%	%
T-I-A	0.180	0.050
T-Z-A	0.000	0.050

Taux maximum de commission de gestion des fonds cibles en tenant compte d'éventuels rétrocessions et rabais dans lesquels la fortune du compartiment est investie: | Maximale Verwaltungskommission der Zielfonds unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten, die in der Teilvermögen investiert: | Maximum investment management fees for the target funds taking any possible retrocessions and rebates into account in which the assets of the sub-fund is invested: 2.000%.

## 2. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DE L'INVESTISSEUR | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DER ANLEGER | FEES CHARGED TO THE INVESTOR

Les rémunérations à la charge de l'investisseur sont listées dans le contrat de fonds. | Die Vergütungen zulasten der Anleger sind im Fondsvertrag aufgeführt. | The fees charged to the investor are set out in the fund agreement.

Taux effectifs des rémunérations dont les taux indiqués dans le contrat de fonds sont des taux maximaux ou variables (en % de la fortune nette): | Effektiv angewandte Sätze für die Vergütungen, die im Fondsvertrag als Höchstsätze oder variable Sätze (in % des Nettovermögens) angegeben sind: | The actual fee rates charged are shown in the fund agreement as maximum or variable rates (as a % of net assets):

Commission en faveur de la direction de fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs: | Kommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern: | Commission payable to the fund management company, the custodian bank and/or to distributors:

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
T-I-A	0.000	0.000
T-Z-A	0.000	0.000

# ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Commission de transaction en faveur du compartiment: | Transaktionskommission zugunsten des Teilvermögens: | Transaction commission payable to the sub-fund:

Compartiment	À l'émission	Au rachat
Teilvermögen	An der Ausgabe	Bei der Rücknahme
Sub-fund	At the issue	At the redemption
	%	%
Global Equities Tracker+ ESG	0.050	0.050

### 3. TER DU COMPARTIMENT + TER SYNTHÉTIQUE | TER DES TEILVERMÖGENS + ZUSAMMENGESETZTE TER | TER OF THE SUB-FUND + SYNTHETIC TER

Cet indice a été calculé conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux. Il exprime, à titre rétrospectif, l'ensemble des rémunérations et frais accessoires imputés au fur et à mesure sur la fortune du compartiment (charges d'exploitation), sous la forme d'un pourcentage de sa fortune nette moyenne.

Diese Kennziffer wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS). Es drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen der Teilvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Durchschnittliches Nettovermögen aus.

This ratio was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes. It expresses the sum of all fees and ancillary expenses charged on an ongoing basis to the sub-fund's assets (operating expenses), taking retrospectively as a percentage of its average net assets.

Classe   Klasse   Class	TER	TER
	30.06.2021	30.06.2020
	%	%
T-I-A <sup>1</sup>	0.25	0.24 <sup>2</sup>
T-Z-A <sup>1</sup>	0.07	0.05 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 30.08.2019

<sup>2</sup> TER annualisé | TER annualisiert | Annualised TER

## 4. PERFORMANCES

La performance a été calculée conformément à la directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) relative au calcul et à la publication de performance pour les placements collectifs de capitaux. | Diese Performance wurde gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS). | The performance was calculated in accordance with the Asset Management Association Switzerland (AMAS)'s guidelines on the calculation and disclosure of performance data of collective investment schemes.

Classe   Klasse   Class	30.06.20 – 30.06.21	31.12.19 – 31.12.20	31.12.17 – 31.12.20 <sup>1</sup>	31.12.15 – 31.12.20 <sup>1</sup>
	%	%	%	%
T-I-A <sup>2</sup>	35.57	6.30	11.48	n.a.
T-Z-A <sup>2</sup>	35.82	6.50	11.68	n.a.
MSCI World ex-Switzerland	36.54	6.30	11.35	n.a.

<sup>1</sup> Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahren, 5 Jahren oder seit Lancierungsdatum | Annualised on 3 years, 5 years or since launch date

<sup>2</sup> Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 30.08.2019

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de cette performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. | Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen sämtliche bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. | Past performance is no indication of current or future performance. This performance data does not take account of any commissions and costs incurred on the issue and redemption of units.

## 5. TRACKING ERROR

À la date du bilan, la Tracking Error (TE<sup>1</sup>) et le niveau d'écart de suivi versus l'indice de référence sont les suivants: | Am Bilanzstichtag sind Die Tracking Error (TE<sup>1</sup>) und das Niveau der Beobachtungsabweichung versus das Referenzindex die folgenden: | At the balance sheet date, the Tracking Error (TE<sup>1</sup>) and the level of tracking difference versus the benchmark are as follows:

Compartiment	Indice de référence	Monnaie	Ex-post TE <sup>1</sup>	Performance du Compartiment	Performance de l'indice de référence	Ecart de suivi
Teilvermögen	Referenzindex	Währung	Ex-post TE <sup>1</sup>	Performance des Teilvermögens	Performance des Referenzindex	Beobachtungsabweichung
Sub-Fund	Benchmark	Currency	Ex-post TE <sup>1</sup>	Performance of the sub-fund	Performance of the benchmark	Tracking difference
			%	%	%	%
Global Equities Tracker+ ESG	MSCI World ex-Switzerland	CHF	0.98 <sup>2</sup>	35.57	36.54	(0.97)

<sup>1</sup> Ex-post TE correspond à l'écart type des différences entre les rendements du compartiment et ceux de son indice de référence | Ex-post TE entspricht der Standardabweichung der Unterschiede zwischen den Erträge des Teilvermögens und jenen seines Referenzindex | Ex-post TE is reported as the standard deviation of differences between the returns of the sub-fund and those of its benchmark

<sup>2</sup> Sur base de rendements hebdomadaires | Auf der Grundlage wöchentlichen Erträgen | Based on weekly returns



## 6. APPROCHE COMMITMENT II | COMMITMENT-ANSATZ II | COMMITMENT II APPROACH

Procédure de mesure des risques conformément à l'OPC-FINMA | Risikomessung gemäss KKV-FINMA | Risk assessment process in accordance with CISO-FINMA

	Monnaie	Total		% de la fortune nette	
	Während	Total		% des Nettovermögens	
	Currency	Total		% of net assets	
		30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2020
Engagement total brut résultant d'instruments financiers dérivés   Brutto-Gesamtengagement aus derivative Finanzinstrumente   Gross overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	0.00	3'132.05	0.00	0.005
Engagement total net résultant d'instruments financiers dérivés   Netto-Gesamtengagement aus derivative Finanzinstrumente   Net overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	0.00	3'132.05	0.00	0.005

## 7. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants: | Zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse herangezogen sind die folgenden: | The exchange rates at balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	AUD	CAD	DKK	EUR	GBP	HKD
CHF 1 =	1.44102	1.33963	6.78366	0.91224	0.78311	8.40130
	JPY	NOK	NZD	SEK	SGD	USD
CHF 1 =	120.07211	9.30934	1.54821	9.25196	1.45421	1.08183

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>

**Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Anlagen, die an einer Börse kotiert, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden | Investments that are listed in a stock exchange and valued according to the prices in the primary market**

**59'761'954.60 98.39**

**Actions et autres titres de participation et droits-valeurs | Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte | Shares and other equity securities and rights**

**59'761'954.60 98.39**

**Afrique du Sud | Südafrika | South Africa**

**0.00 0.00**

THUNGELA RESOURCES LIMITED	0	216	(216)	0	GBP	0.00	0.00
----------------------------	---	-----	-------	---	-----	------	------

**Allemagne | Deutschland | Germany**

**1'428'138.53 2.35**

ADIDAS AG NAMEN AKT	288	0	0	288	EUR	99'099.99	0.16
ALLIANZ SE REG SHS	809	0	(233)	576	EUR	132'785.78	0.22
BASF SE REG SHS	1'657	379	(726)	1'310	EUR	95'409.30	0.16
BAYER AG REG SHS	221	0	(221)	0	EUR	0.00	0.00
BEIERSDORF AG	331	0	0	331	EUR	36'919.19	0.06
BRENNTAG - NAMEN AKT	542	0	0	542	EUR	46'592.49	0.08
COMMERZBK	3'232	0	0	3'232	EUR	21'193.73	0.03
COVESTRO AG	1'094	0	(147)	947	EUR	56'535.00	0.09
DELIVERY HERO	0	180	0	180	EUR	21'981.00	0.04
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	205	0	(205)	0	EUR	0.00	0.00
DEUTSCHE POST AG REG SHS	2'005	451	(1'382)	1'074	EUR	67'531.01	0.11
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	6'137	0	0	6'137	EUR	119'828.08	0.20
E.ON SE	5'707	0	(4'857)	850	EUR	9'088.48	0.01
HANNOVER RUECK SE	213	0	0	213	EUR	32'945.52	0.05
HENKEL AG & CO KGAA	738	0	(738)	0	EUR	0.00	0.00
HENKEL AG & CO KGAA	0	355	(355)	0	EUR	0.00	0.00
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	0	843	0	843	EUR	31'252.95	0.05
KION GROUP AG	757	0	(756)	1	EUR	98.53	0.00
KION GROUP AG 03.12.20 RIGHT	0	1	(1)	0	EUR	0.00	0.00
MERCK KGAA	89	0	0	89	EUR	15'775.74	0.03
METRO WHOLESALE AND FOOD SPECIALIST AG	363	0	(363)	0	EUR	0.00	0.00
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	192	0	0	192	EUR	43'967.27	0.07
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	291	0	0	291	EUR	73'671.71	0.12
SAP AG	2'010	0	(670)	1'340	EUR	174'565.03	0.30
SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	84	0	(79)	5	EUR	2'406.16	0.00
SIEMENS AG REG	1'353	0	(360)	993	EUR	145'448.92	0.24
SIEMENS ENERGY - REGISTERED SHS	0	676	(676)	0	EUR	0.00	0.00
SYMRISE AG	560	0	(307)	253	EUR	32'587.29	0.05
THYSSENKRUPP AG	6'300	0	(6'300)	0	EUR	0.00	0.00
VONOVIA SE	1'433	0	0	1'433	EUR	85'642.99	0.14
WIRECARD AG	114	0	(114)	0	EUR	0.00	0.00
ZALANDO SE	686	240	(185)	741	EUR	82'812.37	0.14

**Australie | Australien | Australia**

**1'336'351.71 2.20**

AFTERPAY TOUCH - REGISTERED SHS	0	762	(199)	563	AUD	46'168.37	0.08
ANZ BANKING GROUP LTD	5'605	1'553	(4'531)	2'627	AUD	51'317.73	0.08
APA GROUP STAPLED SECURITY	3'116	0	0	3'116	AUD	19'244.93	0.03

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
ARISTOCRAT LEISURE	980	0	0	980	AUD	29'304.31	0.05
BHP GROUP LTD	518	0	0	518	AUD	17'459.30	0.03
BRAMBLES	11'958	4'181	(7'468)	8'671	AUD	68'837.35	0.11
COLES GRP --- REGISTERED SHS	4'721	3'659	(4'290)	4'090	AUD	48'505.87	0.08
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	345	581	0	926	AUD	64'176.34	0.11
COMPUTERSHARE LIMITED	5'283	0	(5'191)	92	AUD	1'078.96	0.00
COMPUTERSHARE LTD 19.04.21 RIGHT	0	10	(10)	0	AUD	0.00	0.00
CSL LTD	741	0	(199)	542	AUD	107'266.10	0.17
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	0	2'217	0	2'217	AUD	9'677.10	0.02
FORTESCUE METALS GROUP LTD	4'376	2'424	(1'765)	5'035	AUD	81'550.99	0.13
GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	5'723	0	(2'799)	2'924	AUD	42'956.33	0.07
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	8'185	0	0	8'185	AUD	29'308.75	0.05
LEND GRP - STAPLED SECURITIES	3'394	0	0	3'394	AUD	26'991.40	0.04
MACQUARIE GROUP	706	96	(587)	215	AUD	23'339.28	0.04
MAGELLAN FINANCIAL GRP LTD	799	0	0	799	AUD	29'863.59	0.05
MEDIBANK PRIVATE LTD	10'269	0	0	10'269	AUD	22'518.74	0.04
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	13'760	0	0	13'760	AUD	27'882.40	0.05
NAT. AUSTRALIA BANK	7'073	0	(2'557)	4'516	AUD	82'170.43	0.14
NEWCREST MINING LTD	2'038	0	0	2'038	AUD	35'752.81	0.06
QBE INSURANCE GROUP	5'355	6'696	0	12'051	AUD	90'234.67	0.14
RIO TINTO	864	0	(864)	0	AUD	0.00	0.00
SEEK LTD	1'193	0	0	1'193	AUD	27'436.07	0.05
SONIC HEALTHCARE LTD	271	0	(271)	0	AUD	0.00	0.00
STOCKLAND	15'719	0	0	15'719	AUD	50'832.30	0.08
SUNCORP GROUP	4'700	0	0	4'700	AUD	36'236.05	0.06
SYDNEY AIRPORT STAPLED SECURITY	13'277	4'976	(11'976)	6'277	AUD	25'220.84	0.04
TABCORP HOLDINGS LTD	0	6'210	0	6'210	AUD	22'322.88	0.04
TELSTRA CORP	18'339	0	(18'339)	0	AUD	0.00	0.00
TPG TELECOM - REGISTERED SHS	0	3'402	(3'402)	0	AUD	0.00	0.00
TRANSURBAN GROUP	10'430	0	(5'023)	5'407	AUD	53'393.72	0.09
WESFARMERS	2'546	0	(755)	1'791	AUD	73'453.42	0.12
WISE TECH GLOBAL	988	0	(640)	348	AUD	7'710.94	0.01
WOODSIDE PETROLEUM	0	1'653	0	1'653	AUD	25'477.12	0.04
WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	2'217	0	0	2'217	AUD	58'662.62	0.10
<b>Autriche   Österreich   Austria</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
ERSTE GROUP BANK AG	846	0	(846)	0	EUR	0.00	0.00
<b>Belgique   Belgien   Belgium</b>						<b>103'676.75</b>	<b>0.17</b>
ANHEUSER-BUSCH INBEV	639	0	(639)	0	EUR	0.00	0.00
KBC GROUPE SA	803	0	0	803	EUR	56'599.98	0.10
UCB	716	0	(379)	337	EUR	32'568.01	0.05
UMICORE SA	940	0	(683)	257	EUR	14'508.76	0.02
<b>Bermudes   Bermudas   Bermuda</b>						<b>171'323.39</b>	<b>0.28</b>
ARCH CAPITAL GROUP LTD	658	0	0	658	USD	23'684.46	0.04
ATHENE HOLDING REG A	690	0	(690)	0	USD	0.00	0.00

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
AXALTA COATING SYSTEMS	1'214	0	(1'214)	0	USD	0.00	0.00
IHS MARKIT LTD	1'573	0	(426)	1'147	USD	119'446.90	0.19
INVESCO LTD	0	1'141	0	1'141	USD	28'192.03	0.05
KERRY PROPERTIES	10'000	0	(10'000)	0	HKD	0.00	0.00
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	224	0	(224)	0	USD	0.00	0.00
<b>Canada   Kanada   Canada</b>						<b>2'072'113.86</b>	<b>3.41</b>
AGNICO EAGLE MINES LTD	765	0	0	765	CAD	42'806.22	0.07
ALTAGAS	0	1'568	0	1'568	CAD	30'455.74	0.05
BANK OF MONTREAL	1'300	0	0	1'300	CAD	123'301.41	0.20
BANK OF NOVA SCOTIA	2'690	0	(1'259)	1'431	CAD	86'118.86	0.14
BAUSCH HEALTH -REGISTERED SHS	0	1'759	0	1'759	CAD	47'768.81	0.08
BLACKBERRY LTD	0	3'470	0	3'470	CAD	39'242.62	0.06
CAE INC	0	1'452	0	1'452	CAD	41'382.66	0.07
CAMECO CORP	3'121	0	0	3'121	CAD	55'354.90	0.09
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	254	649	(548)	355	CAD	37'394.01	0.06
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	1'078	0	(99)	979	CAD	95'581.33	0.16
CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	539	0	(464)	75	CAD	10'982.15	0.02
CGI GROUP --- REGISTERED SHS -A-	606	0	(606)	0	CAD	0.00	0.00
ENBRIDGE INC	5'194	794	(2'763)	3'225	CAD	119'478.52	0.20
FORTIS INC	2'309	0	(1'680)	629	CAD	25'763.30	0.04
FRANCO-NEVADA CORP	544	0	0	544	CAD	73'050.26	0.12
HYDRO ONE LTD	4'734	0	(1'520)	3'214	CAD	71'879.25	0.12
IA FINL CORP --- REGISTERED SHS	1'202	0	(950)	252	CAD	12'695.68	0.02
IGM FINANCIAL INC	2'509	0	(1'286)	1'223	CAD	39'950.26	0.07
INTER PIPELINE	1'467	0	(1'467)	0	CAD	0.00	0.00
KEYERA	445	0	(445)	0	CAD	0.00	0.00
LOBLAW COMPANIES	732	0	0	732	CAD	41'686.41	0.07
LUNDIN MINING CORP	5'281	0	(4'098)	1'183	CAD	9'872.85	0.02
MAGNA INTL SHS -A- SUB.VTG	0	629	0	629	CAD	53'888.35	0.09
METRO -A- SUB VTG	1'002	0	0	1'002	CAD	44'451.79	0.07
NATIONAL BK CANADA	0	172	0	172	CAD	11'911.10	0.02
OPEN TEXT	1'539	870	(1'229)	1'180	CAD	55'448.98	0.09
PEMBINA PIPELINE CORP	1'214	0	0	1'214	CAD	35'696.08	0.06
POWER CORP DU CANADA SUB.	2'523	0	(769)	1'754	CAD	51'299.11	0.08
QUEBECOR -B- SUBORD.VOTING	1'871	0	0	1'871	CAD	46'173.47	0.08
ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	841	0	(267)	574	CAD	28'236.65	0.05
ROYAL BANK OF CANADA	2'935	0	(865)	2'070	CAD	194'062.34	0.31
SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	150	0	(57)	93	CAD	125'853.55	0.21
SUN LIFE FINANCIAL INC	551	0	0	551	CAD	26'290.82	0.04
TC ENERGY - REGISTERED SHS	1'105	0	(1'105)	0	CAD	0.00	0.00
TECK RESOURCES LTD -B-	0	3'901	0	3'901	CAD	83'137.68	0.14
THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	749	0	(555)	194	CAD	17'831.24	0.03
TORONTO DOMINION BANK	3'432	0	(1'191)	2'241	CAD	145'320.71	0.24
WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED	1'664	0	0	1'664	CAD	67'870.31	0.11

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
WSP GLOBAL	1'495	0	(1'023)	472	CAD	50'983.12	0.08
YAMANA GOLD	0	7'415	0	7'415	CAD	28'893.32	0.05
<b>Danemark   Dänemark   Denmark, Kingdom Of Denmark</b>						<b>393'277.37</b>	<b>0.65</b>
CHRISTIAN HANSEN	516	0	(234)	282	DKK	23'528.89	0.04
COLOPLAST -B-	406	0	(314)	92	DKK	13'955.29	0.02
DEMANT A/S	604	0	0	604	DKK	31'430.22	0.05
H. LUNDBECK	1'435	0	(1'435)	0	DKK	0.00	0.00
NOVO NORDISK	3'312	0	(590)	2'722	DKK	210'821.07	0.35
NOVOZYMES -B-	1'142	0	(848)	294	DKK	20'486.55	0.03
ORSTED	370	139	(291)	218	DKK	28'279.71	0.05
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	0	1'795	0	1'795	DKK	64'775.64	0.11
VESTAS WIND SYSTEMS AS	417	0	(417)	0	DKK	0.00	0.00
<b>Espagne   Spanien   Spain</b>						<b>675'605.79</b>	<b>1.11</b>
AENA SME SA	186	0	0	186	EUR	28'198.43	0.05
AMADEUS IT GROUP SA -A-	284	0	0	284	EUR	18'467.55	0.03
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	7'744	0	0	7'744	EUR	44'380.35	0.07
BANCO SANTANDER 30.11.20 RIGHT	0	25'622	(25'622)	0	EUR	0.00	0.00
BANCO SANTANDER SA REG SHS	25'622	0	0	25'622	EUR	90'425.57	0.15
CAIXABANK SA	13'259	0	0	13'259	EUR	37'702.54	0.06
ENAGAS	1'469	0	0	1'469	EUR	31'377.05	0.05
GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA SA	1'849	0	(907)	942	EUR	29'078.59	0.05
IBERDROLA 22.07.20 RIGHT	0	13'358	(13'358)	0	EUR	0.00	0.00
IBERDROLA SA	13'358	0	(3'879)	9'479	EUR	106'818.24	0.18
INDITEX SHARE FROM SPLIT	2'196	0	0	2'196	EUR	71'519.55	0.12
MAPFRE REG-SHS	18'950	0	(18'950)	0	EUR	0.00	0.00
NATURGY ENERGY GROUP SA	1'650	0	0	1'650	EUR	39'213.27	0.06
RED ELECTRICA	2'083	5'994	(1'976)	6'101	EUR	104'699.33	0.17
REPSOL SA	3'284	0	0	3'284	EUR	37'993.57	0.06
REPSOL SA 28.01.21 RIGHT	0	3'284	(3'284)	0	EUR	0.00	0.00
REPSOL S.A. 06.07.20 RIGHT	3'284	0	(3'284)	0	EUR	0.00	0.00
TELEFONICA 15.06.21 RIGHT	0	8'271	(8'271)	0	EUR	0.00	0.00
TELEFONICA SA	8'271	0	0	8'271	EUR	35'731.75	0.06
TELEFONICA SA 01.07.20 RIGHT	8'271	0	(8'271)	0	EUR	0.00	0.00
TELEFONICA SA 28.12.20 RIGHT	0	8'271	(8'271)	0	EUR	0.00	0.00
<b>Etats-Unis d'Amérique   Vereinigte Staaten von Amerika   United State (Usa)</b>						<b>39'602'948.94</b>	<b>65.19</b>
ABBOTT LABORATORIES	2'148	0	(334)	1'814	USD	194'390.42	0.32
ABBVIE INC	3'527	0	(1'395)	2'132	USD	221'983.95	0.37
ACTIVISION BLIZZARD	1'535	0	(213)	1'322	USD	116'628.21	0.19
ADOBE INC	988	0	(335)	653	USD	353'496.93	0.58
ADVANCED MICRO DEVICES INC	1'982	0	(551)	1'431	USD	124'246.94	0.20
AFLAC INC	2'593	0	(1'295)	1'298	USD	64'382.39	0.11
AGILENT TECHNOLOGIES	956	0	(414)	542	USD	74'053.37	0.12
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	115	0	0	115	USD	30'580.83	0.05
AKAMAI TECHNOLOGIES	416	0	(199)	217	USD	23'388.37	0.04

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
ALBEMARLE - REGISTERED SHS	83	0	0	83	USD	12'924.59	0.02
ALEXANDRIA REAL ESTATE	257	0	(257)	0	USD	0.00	0.00
ALEXION PHARMACEUTICALS	439	167	0	606	USD	102'907.53	0.17
ALLSTATE CORP	617	0	0	617	USD	74'393.96	0.12
ALPHABET INC -C-	904	34	(299)	639	USD	1'480'400.10	2.45
ALTRIA GROUP INC	2'675	0	(729)	1'946	USD	85'767.12	0.14
AMAZON.COM INC	710	26	(239)	497	USD	1'580'435.44	2.61
AMERICAN WATER WORKS CO INC	685	0	(262)	423	USD	60'265.57	0.10
AMERICAN EXPRESS	1'604	0	(525)	1'079	USD	164'798.05	0.27
AMERICAN FINANCIAL GROUP	410	0	0	410	USD	47'267.40	0.08
AMERICAN INTL	2'353	0	(820)	1'533	USD	67'451.38	0.11
AMERICAN TOWER CORP	649	0	(288)	361	USD	90'144.21	0.15
AMERIPRISE FINANCIAL INC	420	0	(388)	32	USD	7'361.76	0.01
AMERISOURCEBERGEN CORP	579	0	0	579	USD	61'275.64	0.10
AMGEN INC	1'194	0	(397)	797	USD	179'574.50	0.30
ANALOG DEVICES INC	453	331	(360)	424	USD	67'474.53	0.11
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	3'617	0	0	3'617	USD	29'689.52	0.05
ANSYS INC	238	0	(157)	81	USD	25'985.51	0.04
ANTHEM INC	701	0	(123)	578	USD	203'988.41	0.34
APOLLO GLB MGMT REGISTERED SHS-A-	0	867	0	867	USD	49'848.40	0.08
APPLE INC	7'177	27'582	(14'922)	19'837	USD	2'511'374.44	4.14
APPLIED MATERIALS INC	1'080	0	0	1'080	USD	142'159.36	0.23
AQUA AMERICA --- REGISTERED SHS	1'138	0	0	1'138	USD	48'072.89	0.08
ARISTA NETWORKS INC	192	0	0	192	USD	64'301.82	0.11
ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	338	0	0	338	USD	43'765.77	0.07
ASSURANT INC	390	0	(327)	63	USD	9'095.10	0.01
ATMOS ENERGY CORP	92	0	0	92	USD	8'173.31	0.01
AT&T INC	12'443	0	(3'468)	8'975	USD	238'762.97	0.39
AUTODESK INC	739	0	(265)	474	USD	127'895.18	0.21
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	641	0	0	641	USD	117'685.44	0.19
AUTOZONE INC	32	0	0	32	USD	44'139.21	0.07
AVALONBAY COMMUN	389	0	0	389	USD	75'040.02	0.12
AVERY DENNISON CORP	466	239	(460)	245	USD	47'612.74	0.08
BAKER HUGHES RG-A REGISTERED SHS -A-	5'534	0	0	5'534	USD	116'989.54	0.19
BALL CORP	927	0	0	927	USD	69'424.65	0.11
BANK OF AMERICA CORP	14'231	0	(4'638)	9'593	USD	365'602.80	0.60
BANK OF NY MELLON	1'886	0	(1'081)	805	USD	38'120.80	0.06
BAXTER INTERNATIONAL INC	557	0	0	557	USD	41'446.97	0.07
BECTON DICKINSON	429	0	0	429	USD	96'437.23	0.16
BERKSHIRE HATHAWAY -B-	1'615	284	(625)	1'274	USD	327'288.66	0.54
BEST BUY CO INC	1'010	0	(495)	515	USD	54'735.77	0.09
BIOGEN IDEC INC	441	0	(240)	201	USD	64'335.79	0.11
BLACK KNIGHT HOLDCO CORP	852	0	(705)	147	USD	10'596.01	0.02
BLACKROCK INC	293	0	(72)	221	USD	178'742.23	0.29

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
BLACKSTONE GROUP - REGISTERED SHS	654	0	0	654	USD	58'724.26	0.10
BOEING CO	234	0	0	234	USD	51'816.96	0.09
BOOKING HOLDINGS INC	79	10	(25)	64	USD	129'445.48	0.21
BOOZ ALLEN HAMILTON -A-	285	0	0	285	USD	22'440.07	0.04
BOSTON PROPERTIES INC	381	0	0	381	USD	40'356.49	0.07
BOSTON SCIENTIF CORP	4'110	0	(1'328)	2'782	USD	109'960.46	0.18
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4'903	0	(1'721)	3'182	USD	196'538.83	0.32
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	533	143	(369)	307	USD	135'317.13	0.22
BURLINGTON STORES INC	106	0	0	106	USD	31'549.32	0.05
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	696	0	(487)	209	USD	26'432.46	0.04
CAESARS ENTERTAINMENT - REGISTERED SHS	0	420	0	420	USD	40'279.04	0.07
CAMPBELL SOUP CO	416	0	0	416	USD	17'530.92	0.03
CARDINAL HEALTH	1'407	0	(824)	583	USD	30'765.95	0.05
CARLYLE GROUP - REGISTERED SHS	0	1'698	(788)	910	USD	39'097.52	0.06
CARRIER GLOBAL CORP-WI	0	1'145	0	1'145	USD	51'437.93	0.08
CARVANA REGISTERED SHS -A-	0	60	(60)	0	USD	0.00	0.00
CATERPILLAR - REGISTERED	274	0	(142)	132	USD	26'554.27	0.04
CBRE GROUP	1'250	0	0	1'250	USD	99'056.86	0.16
CENTENE CORP	1'517	0	(299)	1'218	USD	82'109.84	0.14
CENTERPOINT ENERGY	2'504	0	(2'504)	0	USD	0.00	0.00
CERNER CORP	959	0	(465)	494	USD	35'690.55	0.06
CHARLES SCHWAB CORP/THE	2'172	0	0	2'172	USD	146'181.56	0.24
CHARTER COMM -A-	305	0	(87)	218	USD	145'379.93	0.24
CHENIERE ENERGY INC	434	0	(434)	0	USD	0.00	0.00
CHEVRON CORP	3'094	0	(1'166)	1'928	USD	186'664.33	0.31
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	19	0	0	19	USD	27'228.41	0.04
CHURCH AND DWIGHT CO	579	0	0	579	USD	45'610.18	0.08
CIGNA CORPORATION - REGISTERED SHS	1'152	0	(381)	771	USD	168'955.64	0.28
CINCINNATI FINANCIAL CORP	329	0	(329)	0	USD	0.00	0.00
CINTAS	196	112	(195)	113	USD	39'900.98	0.07
CISCO SYSTEMS INC	7'446	0	(2'450)	4'996	USD	244'759.77	0.40
CITIGROUP INC	1'307	0	0	1'307	USD	85'475.92	0.14
CITRIX SYSTEMS	490	0	(328)	162	USD	17'560.77	0.03
CLOROX CO	205	0	0	205	USD	34'091.88	0.06
CLOUDFLARE INC	0	1'176	(793)	383	USD	37'470.57	0.06
CME GROUP -A-	461	0	(170)	291	USD	57'208.61	0.09
COCA-COLA CO	7'048	0	(1'772)	5'276	USD	263'890.68	0.43
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	566	0	0	566	USD	36'236.03	0.06
COLGATE-PALMOLIVE CO	1'712	0	(293)	1'419	USD	106'704.24	0.18
COMCAST CORP	6'963	0	(1'459)	5'504	USD	290'099.76	0.48
CONSOLIDATED EDISON INC	1'263	0	(876)	387	USD	25'656.24	0.04
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	182	0	0	182	USD	39'348.19	0.06
COPART INC	117	0	0	117	USD	14'257.45	0.02
COSTAR GROUP INC	70	320	(70)	320	USD	24'497.79	0.04

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.  
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.  
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.  
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
COSTCO WHOLESALE CORP	750	0	(164)	586	USD	214'324.82	0.35
COUPA SOFTWARE INC REG SHS	0	97	0	97	USD	23'501.58	0.04
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	0	415	(320)	95	USD	22'068.62	0.04
CROWN CASTLE REIT	727	0	0	727	USD	131'109.27	0.22
CSX CORP	826	2'478	(826)	2'478	USD	73'481.39	0.12
CUMMINS - REGISTERED	524	0	(199)	325	USD	73'244.77	0.12
CVS HEALTH	2'522	0	(505)	2'017	USD	155'568.59	0.26
DANAHER CORP	950	0	(366)	584	USD	144'867.96	0.24
DAVITA	198	0	0	198	USD	22'041.52	0.04
DEERE AND CO	534	0	(162)	372	USD	121'283.70	0.20
DELL TECHNOLOGES-REGISTERED SHS C W/I	1'066	0	(397)	669	USD	61'635.70	0.10
DEXCOM INC	78	38	(47)	69	USD	27'234.46	0.04
DIGITAL REALTY TRUST INC	255	0	0	255	USD	35'465.25	0.06
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS WI	757	0	(756)	1	USD	109.34	0.00
DISCOVERY C	1'549	0	(923)	626	USD	16'769.28	0.03
DISH NETWORK -A-	1'003	0	0	1'003	USD	38'754.21	0.06
DOCUSIGN INC	40	165	0	205	USD	52'976.85	0.09
DOLLAR GENERAL	267	0	0	267	USD	53'406.02	0.09
DOLLAR TREE INC	189	0	(189)	0	USD	0.00	0.00
DOMINION RESOURCES - REGSITERED	1'636	0	(678)	958	USD	65'149.04	0.11
DOW - REGISTERED SHS	1'186	0	0	1'186	USD	69'373.39	0.11
DOWDUPONT - REGISTERED SHS WI	1'365	0	0	1'365	USD	97'672.31	0.16
DRAFTKINGS INC - CL A	0	365	0	365	USD	17'601.73	0.03
DYNATRACE INC	0	688	(688)	0	USD	0.00	0.00
EASTMAN CHEMICAL CO	752	560	(781)	531	USD	57'305.08	0.09
EBAY INC	1'949	0	(827)	1'122	USD	72'817.13	0.12
ECOLAB INC	834	0	(162)	672	USD	127'942.54	0.21
EDISON INTERNATIONAL	1'454	980	(1'019)	1'415	USD	75'626.89	0.12
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	3'648	0	(2'370)	1'278	USD	122'350.73	0.20
ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	516	0	0	516	USD	68'602.65	0.11
ELI LILLY & CO	1'073	0	(241)	832	USD	176'516.61	0.29
EMERSON ELECTRIC CO	949	674	(1'208)	415	USD	36'918.62	0.06
ENPHASE ENERGY	0	131	(131)	0	USD	0.00	0.00
ENTERGY CORP	659	0	(482)	177	USD	16'312.11	0.03
EPAM SYSTEMS	242	0	(191)	51	USD	24'087.89	0.04
EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	553	0	0	553	USD	39'360.23	0.06
EQUINIX INC	48	0	0	48	USD	35'610.83	0.06
EQUITABLE HOLDINGS INC	2'458	0	(802)	1'656	USD	46'611.10	0.08
ERIE INDEMNITY CO - SHS A -	120	0	0	120	USD	21'447.03	0.04
ESSEX PROPERTY TRUST	0	206	0	206	USD	57'127.43	0.09
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	580	0	(173)	407	USD	119'666.48	0.20
ETSY	0	490	0	490	USD	93'232.55	0.15
EVERSOURCE ENERGY	1'389	0	0	1'389	USD	103'023.17	0.17
EXELON CORP	3'416	0	(1'157)	2'259	USD	92'525.13	0.15

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.  
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.  
Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.  
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachanlage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets



# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
EXPEDIA GROUP INC	306	159	(306)	159	USD	24'061.02	0.04
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	701	0	(379)	322	USD	37'681.77	0.06
EXTRA SPACE STORAGE INC	447	0	(172)	275	USD	41'642.94	0.07
EXXON MOBIL CORP	7'595	0	(2'983)	4'612	USD	268'919.76	0.44
FACEBOOK -A-	3'472	153	(1'184)	2'441	USD	784'560.95	1.30
FASTENAL CO	1'283	0	(951)	332	USD	15'958.17	0.03
FED RLTY INV TR / SHS.OF BENEF.INTEREST	303	0	(303)	0	USD	0.00	0.00
FEDEX CORP	462	0	(182)	280	USD	77'214.11	0.13
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	1'006	0	(220)	786	USD	102'930.05	0.17
FIRST REPUBLIC BANK	245	0	0	245	USD	42'388.11	0.07
FISERV INC	783	0	(515)	268	USD	26'479.73	0.04
FLEETCOR TECHNOLOGIES	111	0	0	111	USD	26'272.81	0.04
FMC CORP	679	0	(272)	407	USD	40'706.47	0.07
FORD MOTOR	12'063	0	(1'230)	10'833	USD	148'802.18	0.24
FORTINET	395	0	(164)	231	USD	50'860.10	0.08
FORTIVE CORP	827	0	(501)	326	USD	21'015.57	0.03
FOX CORP -A-	1'758	0	0	1'758	USD	60'337.26	0.10
FRANKLIN RESOURCES INC	867	0	0	867	USD	25'637.46	0.04
GENERAL ELECTRIC CO	18'517	0	(3'937)	14'580	USD	181'402.94	0.30
GENERAL MILLS INC	1'255	0	(705)	550	USD	30'976.73	0.05
GILEAD SCIENCES INC	2'712	299	(742)	2'269	USD	144'425.29	0.24
GLOBAL PAYMENTS INC	527	0	0	527	USD	91'357.93	0.15
GOLDMAN SACHS GROUP INC	0	490	0	490	USD	171'903.18	0.28
HALLIBURTON	3'737	0	0	3'737	USD	79'864.29	0.13
HASBRO INC	353	0	0	353	USD	30'841.83	0.05
HCA INC	283	0	(217)	66	USD	12'612.76	0.02
HCP - REGISTERED SHS	1'708	0	0	1'708	USD	52'558.55	0.09
HENRY SCHEIN INC	464	0	0	464	USD	31'820.36	0.05
HERSHEY	223	0	0	223	USD	35'904.17	0.06
HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	734	296	(684)	346	USD	38'577.77	0.06
HOLOGIC INC	384	0	0	384	USD	23'682.58	0.04
HOME DEPOT INC	2'031	0	(672)	1'359	USD	400'591.83	0.66
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1'287	0	(278)	1'009	USD	204'583.47	0.34
HOST HOTELS & RESORTS - SHS	2'888	2'564	(2'774)	2'678	USD	42'305.26	0.07
HOWMET AEROSPC - REGISTERED SHS	1'069	0	(340)	729	USD	23'227.93	0.04
HP ENTERPRISE CO	4'978	0	0	4'978	USD	67'089.44	0.11
HP INC	5'387	0	(1'956)	3'431	USD	95'747.08	0.16
HUBSPOT INC	0	170	(114)	56	USD	30'164.05	0.05
HUMANA INC	360	0	(62)	298	USD	121'951.50	0.20
IBM CORP	1'825	690	(1'253)	1'262	USD	171'003.67	0.28
IDEXX LABS CORP	80	0	0	80	USD	46'702.43	0.08
ILLINOIS TOOL WORKS	648	0	(159)	489	USD	101'051.95	0.17
ILLUMINA INC	222	0	0	222	USD	97'106.57	0.16
INTEL CORP	7'882	0	(2'653)	5'229	USD	271'351.84	0.45

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage

usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	854	0	(539)	315	USD	34'562.33	0.06
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	2'177	2'107	(2'133)	2'151	USD	64'599.90	0.11
INTL FLAVORS & FRAG	566	456	(439)	583	USD	80'512.05	0.13
INTUIT	671	0	(123)	548	USD	248'295.59	0.41
INTUITIVE SURGICAL	111	0	0	111	USD	94'358.83	0.16
IQVIA HOLDINGS INC	302	0	0	302	USD	67'645.35	0.11
IRON MOUNTAIN INC REIT	114	0	(114)	0	USD	0.00	0.00
JACOBS ENGIN GROUP	347	373	0	720	USD	88'796.36	0.15
JOHNSON & JOHNSON	3'619	0	(1'014)	2'605	USD	396'687.50	0.65
JONES LANG LASALLE INC	415	0	(415)	0	USD	0.00	0.00
JPMORGAN CHASE CO	5'429	0	(1'810)	3'619	USD	520'322.26	0.87
KELLOGG CO	873	0	(705)	168	USD	9'989.98	0.02
KEURIG DR PEPPR --- REGISTERED SHS	0	1'220	0	1'220	USD	39'740.88	0.07
KEYCORP	2'371	0	(2'252)	119	USD	2'271.48	0.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	728	0	(358)	370	USD	52'810.33	0.09
KIMBERLY-CLARK CORP	796	0	(381)	415	USD	51'319.33	0.08
KINDER MORGAN INC	8'435	0	(2'636)	5'799	USD	97'719.56	0.16
KLA CORPORATION	0	130	0	130	USD	38'959.33	0.06
KROGER CO	2'074	0	(342)	1'732	USD	61'334.07	0.10
L BRANDS INC	0	1'142	0	1'142	USD	76'068.02	0.13
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	0	116	0	116	USD	29'578.27	0.05
LAM RESEARCH CORP	189	135	(183)	141	USD	84'808.94	0.14
LAS VEGAS SANDS CORP	1'075	0	(819)	256	USD	12'468.38	0.02
LEAR CORP	353	0	(116)	237	USD	38'399.22	0.06
LEIDOS HOLDINGS INC	552	0	0	552	USD	51'586.01	0.08
LENNOX INTL	140	0	(140)	0	USD	0.00	0.00
LIBERTY BROADBAND CORP -C-	382	165	(380)	167	USD	26'807.60	0.04
LINCOLN NATIONAL CORP	2'246	0	(878)	1'368	USD	79'462.83	0.13
LOWE'S CO INC	1'604	0	(758)	846	USD	151'686.40	0.25
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	341	0	(87)	254	USD	85'690.49	0.14
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	467	0	(248)	219	USD	43'756.35	0.07
MARATHON PETROLEUM	1'171	0	0	1'171	USD	65'400.24	0.11
MARSH MCLENNAN COS	1'086	0	(616)	470	USD	61'118.40	0.10
MASCO CORP	739	0	0	739	USD	40'241.60	0.07
MASTERCARD INC -A-	1'152	0	(310)	842	USD	284'153.99	0.47
MATCH GROUP INC	0	531	(438)	93	USD	13'861.95	0.02
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	658	0	(490)	168	USD	16'361.64	0.03
MCCORMICK & CO INC NON VOTING	167	334	(501)	0	USD	0.00	0.00
MCDONALD'S CORP	1'388	0	(452)	936	USD	199'853.04	0.33
MERCADOLIBRE	190	0	(92)	98	USD	141'116.15	0.23
MERCK & CO INC	4'862	0	(1'510)	3'352	USD	240'967.15	0.40
METLIFE INC	3'005	0	(1'073)	1'932	USD	106'884.08	0.18
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	71	0	(38)	33	USD	42'258.30	0.07
MICRON TECHNOLOGY INC	480	367	0	847	USD	66'533.73	0.11

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage

usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
MICROSOFT CORP	11'885	385	(3'776)	8'494	USD	2'126'977.96	3.51
MODERNA INC	251	89	0	340	USD	73'850.18	0.12
MOLSON COORS - REGISTERED SHS -B-	658	0	0	658	USD	32'655.85	0.05
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1'408	0	0	1'408	USD	81'265.70	0.13
MONGODB INC	33	0	(33)	0	USD	0.00	0.00
MOODY S CORP	162	0	0	162	USD	54'263.65	0.09
MORGAN STANLEY	3'233	0	(1'306)	1'927	USD	163'322.27	0.27
MOSAIC	674	0	0	674	USD	19'880.55	0.03
MOTOROLA SOLUTIONS INC	344	164	(265)	243	USD	48'708.80	0.08
MSCI INC -A-	208	0	(151)	57	USD	28'087.23	0.05
M&T BANK CORPORATION	220	0	(220)	0	USD	0.00	0.00
NATIONAL OILWELL VARCO INC	2'418	0	(2'418)	0	USD	0.00	0.00
NETFLIX INC	694	0	(168)	526	USD	256'823.10	0.42
NEWMONT CORPORATION	2'309	0	(822)	1'487	USD	87'117.41	0.14
NEXTERA ENERGY	1'078	3'460	(1'842)	2'696	USD	182'619.47	0.30
NIKE INC	2'548	1'049	(1'917)	1'680	USD	239'911.68	0.39
NORFOLK SOUTHERN	129	0	0	129	USD	31'648.18	0.05
NORTHERN TRUST CORP	520	0	0	520	USD	55'574.82	0.09
NORTONLIFELOCK INC	2'284	0	(1'508)	776	USD	19'525.02	0.03
NVIDIA CORP	1'186	163	(534)	815	USD	602'758.87	1.00
OKTA -A-	85	0	0	85	USD	19'224.68	0.03
OMNICOM GROUP INC	832	799	(667)	964	USD	71'277.83	0.12
ONEOK INC (NEW)	1'134	0	(1'134)	0	USD	0.00	0.00
ORACLE CORP	4'045	0	(1'235)	2'810	USD	202'185.90	0.33
ORGANON --- REGISTERED SHS	0	335	(335)	0	USD	0.00	0.00
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	349	222	0	571	USD	43'159.05	0.07
OWENS CORNING SHS	346	0	0	346	USD	31'311.26	0.05
PACCAR INC	450	0	0	450	USD	37'124.66	0.06
PALO ALTO NETWORKS	205	123	(72)	256	USD	87'803.97	0.14
PARKER-HANNIFIN CORP	308	0	(172)	136	USD	38'607.76	0.06
PAYCOM SOFTWARE INC	56	0	0	56	USD	18'814.74	0.03
PAYPAL HOLDINGS	2'241	0	(747)	1'494	USD	402'532.63	0.66
PELTON INTERAC - REGISTERED SHS -A-	0	132	0	132	USD	15'132.39	0.02
PEPSICO INC	2'466	0	(762)	1'704	USD	233'384.28	0.38
PERKINELMER	501	0	(468)	33	USD	4'710.11	0.01
PFIZER INC	9'183	327	(2'950)	6'560	USD	237'458.79	0.39
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	2'492	0	(804)	1'688	USD	154'643.49	0.25
PHILLIPS 66	486	0	0	486	USD	38'553.74	0.06
PINTEREST REGISTERED SHS -A-	845	0	0	845	USD	61'666.68	0.10
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	789	0	(516)	273	USD	48'138.40	0.08
PPG INDUSTRIES INC	598	0	0	598	USD	93'843.43	0.15
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	1'151	190	(889)	452	USD	26'401.49	0.04
PROCTER & GAMBLE CO	4'393	0	(1'583)	2'810	USD	350'474.62	0.58
PROGRESSIVE CORP	1'037	0	(740)	297	USD	26'962.11	0.04

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc. Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
PROLOGIS	2'432	0	(622)	1'810	USD	199'984.91	0.33
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1'513	616	(1'357)	772	USD	73'123.30	0.12
PTC INC	403	0	0	403	USD	52'621.83	0.09
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	1'448	0	0	1'448	USD	79'960.50	0.13
PUBLIC STORAGE INC	200	0	0	200	USD	55'589.24	0.09
QUALCOMM INC	672	0	0	672	USD	88'783.94	0.15
QUEST DIAGNOSTICS	21	0	0	21	USD	2'561.75	0.00
RALPH LAUREN CORP -A-	381	0	(381)	0	USD	0.00	0.00
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	2'233	838	(1'524)	1'547	USD	121'992.18	0.20
REALTY INCOME CORP	521	0	0	521	USD	32'141.46	0.05
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	183	0	0	183	USD	94'481.57	0.16
REINSURANCE GROUP AMERICA INC	340	0	0	340	USD	35'828.24	0.06
RESMED	349	0	0	349	USD	79'527.86	0.13
RINGCENTRAL INC	60	0	0	60	USD	16'116.05	0.03
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	907	294	(721)	480	USD	39'475.40	0.06
ROCKWELL AUTOMATION	358	0	(99)	259	USD	68'475.92	0.11
ROLLINS	982	121	(1'103)	0	USD	0.00	0.00
ROPER TECHNOLOGIES	191	0	0	191	USD	83'015.22	0.14
ROSS STORES INC	778	0	(449)	329	USD	37'710.24	0.06
SALESFORCE.COM INC	1'708	227	(682)	1'253	USD	282'919.53	0.47
SBA COMMUNICATIONS -A	48	0	0	48	USD	14'140.51	0.02
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	0	432	0	432	USD	35'112.56	0.06
SEMPRA ENERGY	584	0	0	584	USD	71'516.28	0.12
SERVICENOW INC	155	102	0	257	USD	130'551.56	0.21
SHERWIN WILLIAMS CO	215	489	(215)	489	USD	123'150.85	0.20
SIMON PROPERTY GROUP - REGISTERED	971	0	(546)	425	USD	51'259.53	0.08
SIRIUS XM HOLDINGS	5'108	0	(5'108)	0	USD	0.00	0.00
SLACK TECH - REGISTERED SHS -A-	0	515	0	515	USD	21'088.84	0.03
SNAP INC-A-	1'745	1'185	(1'966)	964	USD	60'718.48	0.10
SNOWFLAKE INC-CLASS A	0	41	0	41	USD	9'163.93	0.02
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	0	43	(43)	0	USD	0.00	0.00
S&P GLOBAL INC	422	0	(167)	255	USD	96'748.04	0.16
SPLUNK INC	577	0	(119)	458	USD	61'209.02	0.10
SQUARE INC -A-	1'147	0	(450)	697	USD	157'075.41	0.26
STANLEY BLACK & DECKER INC	382	0	(62)	320	USD	60'635.14	0.10
STARBUCKS CORP	2'088	0	(400)	1'688	USD	174'459.58	0.29
STATE STREET CORP	1'046	451	(739)	758	USD	57'650.78	0.09
STRYKER CORP	0	502	0	502	USD	120'522.34	0.20
SUNRUN INC	0	178	0	178	USD	9'177.83	0.02
SVB FINANCIAL GROUP	0	95	0	95	USD	48'862.52	0.08
SYNOPSIS	291	0	(132)	159	USD	40'533.80	0.07
SYSCO CORP	1'331	0	(738)	593	USD	42'618.37	0.07
T MOBILE USA INC	485	0	0	485	USD	64'929.49	0.11
T ROWE PRICE GROUP INC	588	0	(366)	222	USD	40'625.07	0.07

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	326	0	(138)	188	USD	30'762.52	0.05
TARGET CORP	1'118	0	(514)	604	USD	134'966.87	0.22
TELADOC HEALTH	91	0	(91)	0	USD	0.00	0.00
TELEFLEX INC	146	0	(145)	1	USD	371.40	0.00
TESLA MOTORS INC	249	1'150	(546)	853	USD	535'929.95	0.89
TEXAS INSTRUMENTS INC	1'311	0	(425)	886	USD	157'490.64	0.26
THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	1'577	0	0	1'577	USD	90'334.76	0.15
THE TRADE DESK -A-	47	447	(64)	430	USD	30'748.69	0.05
THERMO FISHER SCIENT SHS	654	0	(249)	405	USD	188'856.57	0.31
TIFFANY CO	506	0	(506)	0	USD	0.00	0.00
TJX COS INC	3'242	0	(1'325)	1'917	USD	119'468.27	0.20
T-MOBILE US INC 27.07.20 RIGHTS	485	0	(485)	0	USD	0.00	0.00
TRACTOR SUPPLY CO	179	0	0	179	USD	30'785.61	0.05
TRANSDIGM GROUP	97	0	(58)	39	USD	23'334.86	0.04
TRANSUNION	783	0	0	783	USD	79'477.72	0.13
TRAVELERS COS INC/THE	571	0	0	571	USD	79'018.48	0.13
TRUIST FINANCIAL CORP	2'110	0	(1'085)	1'025	USD	52'584.60	0.09
TWILIO INC	111	40	0	151	USD	55'016.28	0.09
TWITTER INC	1'737	0	(707)	1'030	USD	65'513.46	0.11
ULTA BEAUTY RG REGISTERED	110	0	(48)	62	USD	19'816.22	0.03
UNION PACIFIC CORP	896	0	(96)	800	USD	162'635.81	0.27
UNITED PARCEL SERVICE INC	1'204	0	(307)	897	USD	172'438.75	0.28
UNITED RENTALS INC	368	0	(186)	182	USD	53'668.25	0.09
UNITEDHEALTH GROUP INC	1'791	145	(753)	1'183	USD	437'888.89	0.72
US BANCORP	1'275	0	0	1'275	USD	67'142.60	0.11
VALERO ENERGY CORP	441	0	0	441	USD	31'828.79	0.05
VARIAN MEDICAL SYTEMS	339	0	(339)	0	USD	0.00	0.00
VEEVA SYSTEMS -A-	0	120	0	120	USD	34'491.62	0.06
VENTAS INC	480	0	0	480	USD	25'334.89	0.04
VERISK ANALYTICS	487	0	0	487	USD	78'652.64	0.13
VERIZON COMMUNICATIONS INC	6'853	1'145	(3'366)	4'632	USD	239'900.36	0.39
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	214	0	0	214	USD	39'885.10	0.07
VF REGISTERED	994	0	0	994	USD	75'379.59	0.12
VIACOMCBS INC	1'839	1'131	(959)	2'011	USD	84'021.85	0.14
VIATRIS INC - REGISTERED SHS	0	1'666	(1'666)	0	USD	0.00	0.00
VISA INC -A-	3'148	158	(974)	2'332	USD	504'024.83	0.84
VMWARE INC -A-	352	0	0	352	USD	52'050.26	0.09
VONTIER - REG SHS W/I	0	130	(130)	0	USD	0.00	0.00
VOYA FINANCIAL INC	1'195	0	0	1'195	USD	67'933.62	0.11
WALGREENS BOOTS	1'790	0	0	1'790	USD	87'048.85	0.14
WALMART INC	1'527	0	(467)	1'060	USD	138'174.63	0.23
WALT DISNEY CO	3'035	0	(977)	2'058	USD	334'373.50	0.55
WASTE MANAGEMENT	350	0	0	350	USD	45'329.29	0.07
WATERS	197	0	(106)	91	USD	29'071.63	0.05

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage

usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
WAYFAIR INC	94	0	0	94	USD	27'432.03	0.05
WELLS FARGO AND CO	2'204	0	0	2'204	USD	92'268.96	0.15
WELLTOWER INC	665	0	(665)	0	USD	0.00	0.00
WESTERN DIGITAL CORP	315	0	0	315	USD	20'722.84	0.03
WEYERHAEUSER CO	229	0	(229)	0	USD	0.00	0.00
WORKDAY INC -A-	412	0	0	412	USD	90'920.99	0.15
W.R.BERKLEY CORP	483	0	0	483	USD	33'230.50	0.05
WW GRAINGER INC	245	0	(84)	161	USD	65'184.11	0.11
XILINX INC	315	0	0	315	USD	42'115.38	0.07
XPO LOGISTICS INC	380	0	(154)	226	USD	29'223.81	0.05
XYLEM INC	872	0	0	872	USD	96'692.92	0.16
YUM BRANDS INC	444	0	0	444	USD	47'210.20	0.08
ZENDESK INC	0	183	0	183	USD	24'416.28	0.04
ZILLOW GROUP -C-	0	163	(163)	0	USD	0.00	0.00
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	426	0	(356)	70	USD	10'405.90	0.02
ZIONS BANCORPORATION NA	720	0	(720)	0	USD	0.00	0.00
ZOETIS INC -A-	683	357	(730)	310	USD	53'401.83	0.09
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	94	226	0	320	USD	114'481.77	0.19
10X GENOMICS - REGS- A	0	278	0	278	USD	50'320.34	0.08
3M CO	1'085	0	(227)	858	USD	157'533.84	0.26
<b>Finlande   Finland   Finland</b>						<b>258'688.38</b>	<b>0.43</b>
KESKO CORP	0	2'393	(356)	2'037	EUR	69'556.69	0.12
NESTE	1'068	0	(575)	493	EUR	27'907.63	0.05
NOKIA OYJ	12'907	0	(4'984)	7'923	EUR	39'217.99	0.06
NORDEA BANK	6'279	0	0	6'279	SEK	64'649.81	0.11
ORION CORPORATION (NEW) -B-	341	0	0	341	EUR	13'550.40	0.02
SAMPO OYJ -A-	791	240	0	1'031	EUR	43'805.86	0.07
<b>France   Frankreich   France</b>						<b>2'416'456.23</b>	<b>3.98</b>
AEROPORTS DE PARIS-ADP-	303	0	0	303	EUR	36'486.52	0.06
AIR LIQUIDE SA	455	0	(274)	181	EUR	29'297.55	0.05
ALSTOM SA	933	0	0	933	EUR	43'559.12	0.07
ALSTOM SA 30.11.2020 RIGHT	0	933	(933)	0	EUR	0.00	0.00
ATOS SE	766	0	(247)	519	EUR	29'186.00	0.05
AXA SA	6'510	0	(2'885)	3'625	EUR	84'978.11	0.14
BIOMERIEUX SA	368	0	0	368	EUR	39'533.36	0.07
BNP PARIBAS SA	2'918	0	(1'204)	1'714	EUR	99'336.75	0.16
BUREAU VERITAS SA	1'382	1'159	0	2'541	EUR	74'315.65	0.12
CAPGEMINI SE	418	184	(317)	285	EUR	50'611.55	0.08
CARREFOUR SA	3'242	0	(616)	2'626	EUR	47'741.93	0.08
CASINO GUICHARD PERRACHON SA	943	0	(943)	0	EUR	0.00	0.00
CNP ASSURANCES	2'793	0	(2'381)	412	EUR	6'480.95	0.01
CREDIT AGRICOLE SA	3'334	0	0	3'334	EUR	43'176.99	0.07
DANONE SA	785	0	(784)	1	EUR	65.08	0.00
DASSAULT SYSTEMES SA	202	0	0	202	EUR	45'282.93	0.07

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc. Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
EDENRED SA	658	0	0	658	EUR	34'658.45	0.06
EDF SA	4'628	0	(4'628)	0	EUR	0.00	0.00
ESSILORLUXOTTICA SA	35	477	(408)	104	EUR	17'743.71	0.03
FAURECIA	0	37	(37)	0	EUR	0.00	0.00
GECINA	215	0	0	215	EUR	30'450.24	0.05
GETLINK ACT	913	0	0	913	EUR	13'160.92	0.02
HERMES INTERNATIONAL SA	0	26	0	26	EUR	35'013.72	0.06
ICADE SA	481	0	(481)	0	EUR	0.00	0.00
ILIAD SA	172	0	(140)	32	EUR	4'328.67	0.01
INGENICO GROUP	399	0	(399)	0	EUR	0.00	0.00
IPSEN	492	0	(236)	256	EUR	24'616.62	0.04
KERING	136	44	0	180	EUR	145'421.89	0.24
KLEPIERRE SA	697	0	0	697	EUR	16'602.84	0.03
LEGRAND SA	445	0	0	445	EUR	43'541.83	0.07
L'OREAL SA	635	0	(192)	443	EUR	182'494.72	0.30
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	507	0	(180)	327	EUR	237'047.88	0.40
NATIXIS SA	9'889	0	(9'885)	4	EUR	17.54	0.00
ORANGE	4'702	0	0	4'702	EUR	49'558.91	0.08
PERNOD RICARD SA	339	56	(301)	94	EUR	19'289.61	0.03
PEUGEOT SA	2'125	0	(2'125)	0	EUR	0.00	0.00
PUBLICIS GROUPE	827	0	0	827	EUR	48'899.71	0.08
SAFRAN SA	549	0	0	549	EUR	70'364.07	0.12
SANOFI	645	0	(227)	418	EUR	40'487.58	0.07
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	127	0	0	127	EUR	55'533.82	0.09
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1'312	0	(298)	1'014	EUR	147'480.03	0.24
SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT	687	0	0	687	EUR	20'197.86	0.03
SOCIETE GENERALE SA	1'602	0	0	1'602	EUR	43'656.95	0.07
SODEXO SA	376	0	0	376	EUR	32'437.87	0.05
TELEPERFORMANCE SE	212	0	0	212	EUR	79'548.60	0.13
TOTALENERGIESSE	4'860	0	(1'264)	3'596	EUR	150'404.54	0.25
VALEO SA	963	0	(582)	381	EUR	10'595.84	0.02
VINCI SA	512	0	0	512	EUR	50'507.28	0.08
VIVENDI SA	1'990	0	0	1'990	EUR	61'800.14	0.10
WORLDLINE SA	1'241	627	(475)	1'393	EUR	120'541.90	0.20
<b>Hong-Kong   HongKong   Hong Kong</b>						<b>421'156.71</b>	<b>0.69</b>
AIA GROUP LTD	25'000	0	(8'000)	17'000	HKD	195'267.51	0.31
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	12'000	0	(12'000)	0	HKD	0.00	0.00
HANG SENG BANK LTD	1'000	0	0	1'000	HKD	18'461.44	0.03
HONG KONG CHINA GAS	33'600	1'680	(31'000)	4'280	HKD	6'143.91	0.01
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	1'600	0	0	1'600	HKD	88'138.79	0.15
NEW WORLD DEVELOPMENT CO LTD	0	7'000	0	7'000	HKD	33'619.82	0.06
POWER ASSETS HOLDINGS	7'500	0	0	7'500	HKD	42'538.08	0.07
SJM HOLDINGS LTD	23'000	0	0	23'000	HKD	23'215.47	0.04
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	4'000	0	(3'000)	1'000	HKD	13'771.69	0.02

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
<b>Ile de Jersey   Jersey Inseln   Jersey Island</b>						<b>249'206.10</b>	<b>0.41</b>
AMCOR --- REGISTERED SHS	5'183	0	(4'586)	597	USD	6'324.13	0.01
APTIV PLC	964	0	(253)	711	USD	103'400.56	0.17
EXPERIAN GROUP	1'871	17	0	1'888	GBP	67'167.30	0.11
FERGUSON NEWCO PLC	659	0	(523)	136	GBP	17'453.39	0.03
NOVOCURE --- REGISTERED SHS	0	93	(93)	0	USD	0.00	0.00
WPP PLC	4'410	0	0	4'410	GBP	54'860.72	0.09
<b>Ile de Man   Isle of Man   Isle Of Man</b>						<b>51'822.42</b>	<b>0.09</b>
ENTAIN PLC	0	2'325	0	2'325	GBP	51'822.42	0.09
<b>Iles Caïmans   Kaimaninseln   Cayman Islands</b>						<b>29'581.15</b>	<b>0.05</b>
SANDS CHINA LTD	7'600	0	0	7'600	HKD	29'581.15	0.05
<b>Irlande   Irland   Ireland</b>						<b>1'201'244.89</b>	<b>1.98</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	1'334	0	(286)	1'048	USD	285'572.09	0.47
ALLEGION PLC WI	508	0	(184)	324	USD	41'719.38	0.07
AON - REGISTERED SHS (USD)	330	0	0	330	USD	72'831.16	0.12
CRH PLC	1'623	0	(1'538)	85	EUR	3'960.02	0.01
DCC PLC	398	0	0	398	GBP	30'076.88	0.05
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	872	0	(432)	440	USD	60'267.61	0.10
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	241	0	0	241	EUR	40'340.93	0.07
HORIZON THERAPEUTICS PLC	0	235	0	235	USD	20'340.94	0.03
JAMES HARDIES IND/CHESS UNITS OF FOR SEC	473	0	0	473	AUD	14'859.38	0.02
JOHNSON CONTROLS INTL	2'742	0	(917)	1'825	USD	115'776.01	0.19
LINDE PLC	902	0	(234)	668	USD	178'511.53	0.29
MEDTRONIC HLD	2'453	0	(461)	1'992	USD	228'563.99	0.38
SEAGATE TECHNOLOGY PLC	432	0	(432)	0	USD	0.00	0.00
TRANE TECH - REGISTERED SHS	891	0	(254)	637	USD	108'424.97	0.18
<b>Israël   Israel   Israel</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	19	0	(19)	0	USD	0.00	0.00
<b>Italie   Italien   Italy</b>						<b>369'511.52</b>	<b>0.61</b>
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	2'484	0	0	2'484	EUR	46'031.65	0.08
DIASORIN	0	107	0	107	EUR	18'708.30	0.03
ENEL SPA	0	9'029	0	9'029	EUR	77'517.93	0.13
ENI SPA	0	3'983	0	3'983	EUR	44'840.51	0.07
INTESA SANPAOLO	32'666	0	0	32'666	EUR	83'415.83	0.14
LEONARDO SPA	4'288	0	(4'288)	0	EUR	0.00	0.00
MEDIOBANCA	3'934	0	(3'934)	0	EUR	0.00	0.00
RECORDATI SPA	345	0	0	345	EUR	18'228.71	0.03
SNAM SPA	7'553	25	(5'105)	2'473	EUR	13'215.66	0.02
TELECOM ITALIA	31'203	0	0	31'203	EUR	14'328.36	0.02
TERNA SPA	7'476	0	(6'501)	975	EUR	6'716.31	0.01
UNICREDIT SPA REGS	4'264	0	0	4'264	EUR	46'508.26	0.08
<b>Japon   Japan   Japan</b>						<b>4'232'195.27</b>	<b>6.97</b>
ADVANTEST CORP	400	0	0	400	JPY	33'346.63	0.05

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets



# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
AEON CO LTD	2'700	0	0	2'700	JPY	67'122.16	0.11
ALFRESA HOLDINGS CORP	1'800	0	(1'800)	0	JPY	0.00	0.00
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	1'000	0	0	1'000	JPY	43'232.35	0.07
ASAHI KASEI CORPORATION	5'000	4'000	(4'000)	5'000	JPY	50'823.62	0.08
ASTELLAS PHARMA	4'400	0	0	4'400	JPY	70'889.07	0.12
BRIDGESTONE CORP	1'200	0	(1'200)	0	JPY	0.00	0.00
CANON INC	2'400	0	(2'400)	0	JPY	0.00	0.00
CASIO COMPUTER CO LTD	1'500	0	0	1'500	JPY	23'198.56	0.04
CHUGAI PHARMACEUTICAL	900	0	0	900	JPY	32'995.17	0.05
CYBER AGENT	600	2'400	(600)	2'400	JPY	47'671.35	0.08
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	3'700	0	0	3'700	JPY	62'677.33	0.10
DAIICHI SANKYO CO LTD	1'200	3'600	(2'700)	2'100	JPY	41'878.58	0.07
DAIKIN INDUSTRIES LTD	500	0	(200)	300	JPY	51'693.93	0.09
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	400	0	(400)	0	JPY	0.00	0.00
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	2'000	0	0	2'000	JPY	55'549.95	0.09
DAIWA SECURITIES GROUP INC	2'000	0	(2'000)	0	JPY	0.00	0.00
DENSO CORP	1'200	0	(600)	600	JPY	37'872.24	0.06
EAST JAPAN RAILWAY CO	700	0	(300)	400	JPY	26'407.46	0.04
EISAI	600	0	0	600	JPY	54'592.19	0.09
ENEOS HOLDINGS INC	7'300	0	0	7'300	JPY	28'264.43	0.05
FANUC CORP SHS	200	0	0	200	JPY	44'631.51	0.07
FAST RETAILING CO LTD	100	0	0	100	JPY	69'649.81	0.11
FUJIFILM HOLDINGS CORP	200	0	0	200	JPY	13'723.42	0.02
FUJITSU LTD	600	0	0	600	JPY	103'937.54	0.17
GLP J-REIT	0	34	(13)	21	JPY	33'509.86	0.06
HITACHI LTD	2'000	1'000	(1'000)	2'000	JPY	105'953.00	0.17
INPEX	6'500	0	0	6'500	JPY	44'877.20	0.07
ITOCHU CORP	2'200	500	(2'200)	500	JPY	13'325.33	0.02
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP CTC	1'000	0	0	1'000	JPY	28'649.45	0.05
JAPAN TOBACCO	1'200	0	0	1'200	JPY	20'972.40	0.03
JSR CORP	0	600	0	600	JPY	16'789.91	0.03
KAJIMA CORP	4'000	0	(3'000)	1'000	JPY	11'717.96	0.02
KANSAI ELECTRIC POWER	2'800	0	(2'800)	0	JPY	0.00	0.00
KAO CORP	1'100	0	0	1'100	JPY	62'616.54	0.10
KDDI CORP	3'700	0	0	3'700	JPY	106'773.34	0.18
KEYENCE CORP	200	0	(100)	100	JPY	46'696.94	0.08
KIRIN HOLDINGS CO LTD	2'400	0	(2'300)	100	JPY	1'803.92	0.00
KOMATSU LTD	2'000	0	0	2'000	JPY	45'980.70	0.08
KOSE CORP	100	0	0	100	JPY	14'557.92	0.02
KUBOTA CORP	700	0	0	700	JPY	13'099.63	0.02
LAWSON INC	700	0	0	700	JPY	29'965.33	0.05
LION CORP	1'000	0	0	1'000	JPY	15'673.91	0.03
LIXIL CORPORATION	2'000	0	(1'200)	800	JPY	19'141.83	0.03
MARUI GROUP CO LTD	1'300	0	(1'300)	0	JPY	0.00	0.00

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
MAZDA MOTOR CORP	5'800	0	0	5'800	JPY	50'429.69	0.08
MERCARI	500	0	(500)	0	JPY	0.00	0.00
MINEBEA MITSUMI	800	0	(800)	0	JPY	0.00	0.00
mitsubishi corp	2'600	0	(2'500)	100	JPY	2'521.82	0.00
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	5'000	0	(3'000)	2'000	JPY	26'858.86	0.04
MITSUBISHI ESTATE	3'000	0	(3'000)	0	JPY	0.00	0.00
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	1'200	0	0	1'200	JPY	32'670.37	0.05
MITSUBISHI MOTORS CORP	6'700	0	(6'700)	0	JPY	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	22'500	14'800	(23'200)	14'100	JPY	70'469.40	0.12
MITSUI AND CO LTD	600	2'600	(2'800)	400	JPY	8'329.99	0.01
MITSUI FUDOSAN CO LTD	2'000	0	0	2'000	JPY	42'857.58	0.07
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	49'800	4'980	(52'400)	2'380	JPY	31'466.51	0.05
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	1'700	0	0	1'700	JPY	45'419.37	0.07
NABTESCO CORP	900	0	0	900	JPY	31'481.08	0.05
NEC CORP	1'000	0	0	1'000	JPY	47'638.04	0.08
NEXON CO LTD	2'300	0	(800)	1'500	JPY	30'931.41	0.05
NIDEC CORP	1'000	0	(400)	600	JPY	64'336.34	0.11
NIHON M&A CENTER INC	500	600	(500)	600	JPY	14'396.35	0.02
NIKON CORP	2'200	0	(2'200)	0	JPY	0.00	0.00
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	500	2'500	(500)	2'500	JPY	31'397.80	0.05
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	2'100	800	(1'900)	1'000	JPY	24'106.35	0.04
NISSAN CHEMICAL CORP	0	400	0	400	JPY	18'122.44	0.03
NITTO DENKO CORP	600	0	0	600	JPY	41'425.11	0.07
NOMURA HOLDINGS INC	2'200	0	0	2'200	JPY	10'403.41	0.02
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	1'200	0	0	1'200	JPY	36'727.93	0.06
NTT DATA CORP	300	0	0	300	JPY	4'329.90	0.01
NTT DOCOMO INC	2'100	0	(2'100)	0	JPY	0.00	0.00
OBAYASHI CORP	2'800	0	0	2'800	JPY	20'590.96	0.03
OMRON CORP	800	0	(500)	300	JPY	22'011.77	0.04
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	0	1'300	0	1'300	JPY	26'839.70	0.04
ORACLE CORP JAPAN	300	0	(300)	0	JPY	0.00	0.00
ORIENTAL LAND CO LTD	300	0	0	300	JPY	39'551.23	0.07
ORIX JREIT INC	23	0	0	23	JPY	40'953.72	0.07
PANASONIC CORP	6'500	0	(5'500)	1'000	JPY	10'706.07	0.02
PERSOL HOLDINGS CO LTD	3'200	0	(2'000)	1'200	JPY	21'936.82	0.04
PROLOGIS REIT	13	0	0	13	JPY	38'272.83	0.06
RAKUTEN	2'300	2'100	0	4'400	JPY	45'952.39	0.08
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	4'000	0	(1'400)	2'600	JPY	118'445.49	0.20
SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	1'900	0	0	1'900	JPY	24'210.45	0.04
SCSK CORP	600	0	0	600	JPY	33'080.12	0.05
SECOM CO LTD	700	0	0	700	JPY	49'227.08	0.08
SEKISUI HOUSE LTD	2'800	0	0	2'800	JPY	53'133.07	0.09
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	1'800	0	(300)	1'500	JPY	66'172.73	0.11
SHARP CORP	1'000	0	0	1'000	JPY	15'265.83	0.03

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratsaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	300	0	0	300	JPY	46'422.10	0.08
SHINOBI CO LTD	300	0	(300)	0	JPY	0.00	0.00
SHISEIDO	1'300	700	(600)	1'400	JPY	95'271.08	0.16
SOFTBANK	1'300	0	0	1'300	JPY	15'736.79	0.03
SOFTBANK GROUP	2'100	0	(1'100)	1'000	JPY	64'752.75	0.11
SOHGO SECURITY SERVICES CO	900	0	(900)	0	JPY	0.00	0.00
SOMPO HOLDINGS INC	1'200	0	0	1'200	JPY	41'035.34	0.07
SO-NET M3	600	0	0	600	JPY	40'540.64	0.07
SONY CORP	2'900	0	(900)	2'000	JPY	180'141.75	0.29
SUBARU CORPORATION	1'200	0	0	1'200	JPY	21'901.84	0.04
SUMI DAI PHARMA	900	0	0	900	JPY	17'449.51	0.03
SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	9'000	0	0	9'000	JPY	44'148.47	0.07
SUMITOMO CORP	3'900	0	(3'800)	100	JPY	1'239.26	0.00
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	1'300	0	(700)	600	JPY	21'612.01	0.04
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	2'400	600	(1'900)	1'100	JPY	35'087.25	0.06
SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	1'300	0	0	1'300	JPY	38'197.05	0.06
SUZUKI MOTOR CORP	1'000	0	(600)	400	JPY	15'660.59	0.03
SYSMEX	1'200	0	(400)	800	JPY	87'947.15	0.14
TAISEI	800	0	0	800	JPY	24'252.09	0.04
TAKEDA PHARMACEUTICAL	3'100	0	(1'300)	1'800	JPY	55'751.50	0.09
TERUMO CORP.	1'200	0	(1'200)	0	JPY	0.00	0.00
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	1'300	0	(1'200)	100	JPY	4'254.11	0.01
TOKYO ELECTRON LTD	400	0	(200)	200	JPY	80'085.21	0.13
TOKYO GAS CO LTD	3'000	2'000	(2'000)	3'000	JPY	52'393.51	0.09
TORAY INDUSTRIES	7'000	0	(2'000)	5'000	JPY	30'777.34	0.05
TOTO LTD	500	0	0	500	JPY	23'943.94	0.04
TOYOTA MOTOR CORP	3'900	900	(2'100)	2'700	JPY	218'343.79	0.35
UNI CHARM	100	0	0	100	JPY	3'722.76	0.01
WELCIA HLDG	400	800	(1'200)	0	JPY	0.00	0.00
YAMAHA CORP.	600	0	0	600	JPY	30'131.89	0.05
YASKAWA ELECTRIC CORP	500	0	0	500	JPY	22'611.41	0.04
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	1'200	0	(1'200)	0	JPY	0.00	0.00
Z HOLDINGS KK	7'300	0	0	7'300	JPY	33'851.66	0.06
<b>Les Antilles Néerlandaises   Niederländische Antillen   Netherlands Antilles</b>						<b>87'819.57</b>	<b>0.14</b>
SCHLUMBERGER LTD	5'622	0	(2'654)	2'968	USD	87'819.57	0.14
<b>Norvège   Norwegen   Norway</b>						<b>179'366.74</b>	<b>0.30</b>
DNB	4'881	0	0	4'881	NOK	98'360.94	0.16
EQUINOR ASA	946	0	0	946	NOK	18'512.83	0.03
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	0	2'862	(2'347)	515	NOK	10'499.88	0.02
NORSK HYDRO ASA	8'857	10'013	(10'060)	8'810	NOK	51'993.09	0.09
SCHIBSTED -B-	910	0	(910)	0	NOK	0.00	0.00
<b>Nouvelle Guinée-Papouanie   Papua-Neuguinea   Papua New Guinea</b>						<b>50'922.55</b>	<b>0.08</b>
OIL SEARCH	12'080	7'180	0	19'260	AUD	50'922.55	0.08

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
<b>Nouvelle Zélande   Neuseeland   New-Zeland</b>						<b>153'530.26</b>	<b>0.25</b>
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LTD	8'155	0	0	8'155	NZD	38'293.75	0.06
FISCHER AND PAYKEL INDUSTRIES LTD	1'943	0	(1'943)	0	NZD	0.00	0.00
MERIDIAN ENERGY LTD	9'849	0	0	9'849	NZD	33'906.96	0.06
SPARK NEW	19'623	17'952	(29'939)	7'636	NZD	23'674.28	0.04
XERO	0	606	0	606	AUD	57'655.27	0.09
<b>Pays-Bas   Niederlande   Netherlands, Kingdom Of The</b>						<b>1'355'556.96</b>	<b>2.23</b>
ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	4'362	0	0	4'362	EUR	48'734.31	0.08
ADYEN --- PARTS SOCIALES	0	19	0	19	EUR	42'915.68	0.07
AEGON NV	4'313	2'256	0	6'569	EUR	25'196.08	0.04
AIRBUS SE	1'431	0	(410)	1'021	EUR	121'368.24	0.20
AKZO NOBEL NV	1'451	525	(975)	1'001	EUR	114'338.26	0.19
ASML HOLDING NV	674	0	(179)	495	EUR	314'393.45	0.51
CNH INDUSTRIAL NV	4'425	0	0	4'425	EUR	67'545.79	0.11
DSM KONINKLIJKE	532	277	(144)	665	EUR	114'740.35	0.19
FIAT CHRYSLER AUTO -A-	2'176	0	(2'176)	0	EUR	0.00	0.00
HEINEKEN HOLDING	259	777	(595)	441	EUR	41'066.89	0.07
HEINEKEN NV	450	0	(442)	8	EUR	896.25	0.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	2'312	0	(1'625)	687	EUR	18'879.95	0.03
KONINKLIJKE KPN NV	3'798	0	(3'798)	0	EUR	0.00	0.00
NN GROUP NV	2'109	233	(1'138)	1'204	EUR	52'502.63	0.09
NXP SEMICONDUCTORS	0	300	0	300	USD	57'047.88	0.09
PROSUS NV	233	572	0	805	EUR	72'774.91	0.12
RANDSTAD BR	1'543	0	0	1'543	EUR	109'097.66	0.18
ROYAL PHILIPS NV	2'204	565	(1'235)	1'534	EUR	70'272.84	0.12
STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	0	2'176	0	2'176	EUR	39'486.77	0.07
STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	0	3'702	(3'702)	0	EUR	0.00	0.00
UNILEVER NV	3'159	0	(3'159)	0	EUR	0.00	0.00
WOLTERS KLUWER NV	1'224	0	(747)	477	EUR	44'299.02	0.07
<b>Portugal   Portugal   Portugal</b>						<b>39'842.81</b>	<b>0.07</b>
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	2'627	0	0	2'627	EUR	26'355.17	0.05
JERONIMO MARTINS SGPS SA	800	0	0	800	EUR	13'487.64	0.02
<b>Royaume-Uni   Vereinigtes Königreich   United Kingdom</b>						<b>2'252'974.89</b>	<b>3.71</b>
ANGLO AMERICAN PLC	0	2'167	0	2'167	GBP	79'486.57	0.13
ASTRAZENECA PLC	2'547	433	(1'078)	1'902	GBP	210'889.57	0.34
AUTO TRADER GROUP PLC	3'479	0	0	3'479	GBP	28'138.92	0.05
AVIVA PLC	21'454	0	(9'397)	12'057	GBP	62'493.25	0.10
BARCLAYS PLC	0	30'557	(15'382)	15'175	GBP	33'159.22	0.05
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	2'639	0	(2'639)	0	GBP	0.00	0.00
BP PLC	38'909	0	(16'394)	22'515	GBP	90'564.35	0.15
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2'486	0	(358)	2'128	GBP	76'085.95	0.13
BT GROUP PLC	16'467	0	0	16'467	GBP	40'793.50	0.07
BUNZL PLC	1'543	0	(1'531)	12	GBP	366.08	0.00
BURBERRY GROUP PLC	1'640	0	0	1'640	GBP	43'266.22	0.07

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc. Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	996	1'225	(1'893)	328	USD	17'985.26	0.03
COMPASS GROUP	3'195	2'016	(2'262)	2'949	GBP	57'314.46	0.09
DIAGEO PLC	3'725	0	(1'122)	2'603	GBP	115'040.45	0.19
GLAXOSMITHKLINE PLC	8'992	0	(3'329)	5'663	GBP	102'642.25	0.17
HSBC HOLDINGS PLC	28'839	0	(8'303)	20'536	GBP	109'430.67	0.18
INTERTEK GROUP PLC	483	0	(483)	0	GBP	0.00	0.00
ITV PLC	45'903	0	(45'903)	0	GBP	0.00	0.00
J SAINSBURY PLC	0	11'819	0	11'819	GBP	41'020.88	0.07
JOHNSON MATTHEY	1'319	0	(723)	596	GBP	23'387.49	0.04
KINGFISHER PLC	9'850	5'579	(8'369)	7'060	GBP	32'860.72	0.05
LAND SEC R.E.I.T	5'357	0	0	5'357	GBP	46'201.65	0.08
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	17'288	0	(13'704)	3'584	GBP	11'789.31	0.02
LIBERTY GLOBAL -C-	1'896	0	(747)	1'149	USD	28'718.94	0.05
LLOYDS BANKING GROUP PLC	119'656	0	0	119'656	GBP	71'340.01	0.12
NATIONAL GRID PLC	4'811	0	(889)	3'922	GBP	46'115.59	0.08
NEXT PLC	155	0	(155)	0	GBP	0.00	0.00
NIELSEN HOLDINGS PLC	5'345	0	(5'345)	0	USD	0.00	0.00
PEARSON PLC	2'274	0	0	2'274	GBP	24'101.46	0.04
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC - REG SHS	0	5'487	(5'142)	345	GBP	2'979.87	0.00
PRUDENTIAL PLC	4'254	0	0	4'254	GBP	74'610.67	0.12
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1'181	0	0	1'181	GBP	96'471.95	0.16
RELX PLC	4'100	1'094	0	5'194	GBP	127'277.52	0.21
RENTOKIL INITIAL PLC	3'358	0	(3'358)	0	GBP	0.00	0.00
RIO TINTO PLC	2'076	0	(1'864)	212	GBP	16'104.77	0.03
ROYAL DUTCH SHELL 31.12.20 RIGHT	0	7'450	(7'450)	0	EUR	0.00	0.00
ROYAL DUTCH SHELL PLC	7'450	835	(8'285)	0	GBP	0.00	0.00
ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	0	3'358	0	3'358	GBP	59'989.22	0.10
RSA INSURANCE GROUP PLC	0	4'038	(4'038)	0	GBP	0.00	0.00
SAGE GROUP	5'795	0	(3'684)	2'111	GBP	18'443.61	0.03
SEGRO (REIT)	0	4'451	(4'031)	420	GBP	5'870.02	0.01
SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS SEVERN	776	0	0	776	USD	41'582.13	0.07
TRENT PLC	1'474	0	0	1'474	GBP	47'074.53	0.08
SPIRAX-SARCO ENGIN	53	0	0	53	GBP	9'214.43	0.02
ST JAME'S PLACE CAPITAL	620	2'690	(620)	2'690	GBP	50'734.99	0.08
TESCO --- REGISTERED SHS	0	16'060	0	16'060	GBP	45'722.27	0.08
TESCO PLC	20'343	0	(20'343)	0	GBP	0.00	0.00
UNILEVER	2'134	4'133	(2'618)	3'649	GBP	197'124.39	0.31
UNILEVER	0	2'618	(2'618)	0	EUR	0.00	0.00
UNITED UTILITIES GROUP PLC	5'637	2'480	(5'410)	2'707	GBP	33'682.19	0.06
VODAFONE GROUP PLC	38'241	0	(17'008)	21'233	GBP	32'899.56	0.05
<b>Singapour   Singapur   Singapore</b>						<b>61'497.50</b>	<b>0.10</b>
CITY DEVELOPMENT	11'000	0	(11'000)	0	SGD	0.00	0.00
DBS GROUP HOLDINGS	4'000	0	(1'000)	3'000	SGD	61'497.50	0.10
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	25'000	0	(25'000)	0	SGD	0.00	0.00

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw.

Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.07.2020	Achats <sup>1</sup> Kauf <sup>1</sup> Purchases <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup> Verkauf <sup>2</sup> Sales <sup>2</sup>	Total au Total per Total as of 30.06.2021	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % <sup>3</sup>
<b>Suède   Schweden   Sweden</b>						<b>350'049.84</b>	<b>0.58</b>
ASSA ABLOY -B- NEW I	1'234	0	0	1'234	SEK	34'384.62	0.06
ATLAS COPCO AB - REGS -A-	1'529	955	(1'872)	612	SEK	34'661.62	0.06
BOLIDEN AB	0	21	0	21	SEK	746.76	0.00
BOLIDEN AB	1'301	0	(1'301)	0	SEK	0.00	0.00
ELECTROLUX -B- FREE	864	0	0	864	SEK	22'160.40	0.04
HENNES AND MAURITZ AB	1'573	0	0	1'573	SEK	34'513.65	0.06
ICA GRUPPEN AB	843	0	(825)	18	SEK	774.91	0.00
LUNDIN ENERGY AB	2'818	680	(1'844)	1'654	SEK	54'132.44	0.09
SANDVIK AB	1'976	0	(1'342)	634	SEK	14'979.79	0.02
SECURITAS -B- FREE	1'512	0	0	1'512	SEK	22'078.69	0.04
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	6'465	0	(4'081)	2'384	SEK	28'485.98	0.05
SKANSKA -B- FREE	1'312	0	0	1'312	SEK	32'190.36	0.05
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-A-	3'138	0	0	3'138	SEK	32'750.38	0.05
TELEFON ERICSSON	5'333	0	(2'048)	3'285	SEK	38'190.24	0.06
<b>Suisse   Schweiz   Switzerland</b>						<b>217'094.47</b>	<b>0.36</b>
CHUBB - NAMEN AKT	1'142	0	(463)	679	USD	99'757.31	0.17
COCA COLA HBC NAMEN	1'301	0	0	1'301	GBP	43'426.78	0.07
GARMIN	448	334	(447)	335	USD	44'789.37	0.07
TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	0	233	0	233	USD	29'121.01	0.05
<b>Placements négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal   Anlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden   Investments that are listed in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Actions et autres titres de participation et droits-valeurs   Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte   Shares and other equity securities and rights</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Italie   Italien   Italy</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
SNAM 07.04.21 RIGHT	0	7'553	(7'553)	0	EUR	0.00	0.00
<b>Pays-Bas   Niederlande   Netherlands, Kingdom Of The</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
AEGON 30.06.21 RIGHT	0	6'569	0	6'569	EUR	0.00	0.00
<b>Royaume-Uni   Vereinigtes Königreich   United Kingdom</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
ROYAL DUTCH SHELL 28.10.21 RIGHT	0	5'781	(5'781)	0	USD	0.00	0.00
ROYAL DUTCH SHELL 28.10.21 RIGHT	0	5'781	(5'781)	0	USD	0.00	0.00
ROYAL DUTCH SHELL PLC	0	3'735	0	3'735	GBP	0.00	0.00
<b>Total   Total   Total</b>						<b>59'761'954.60</b>	<b>98.39</b>
<b>Total avoirs en banque   Total Bankguthaben   Total bank deposits</b>						<b>25'190.16</b>	<b>0.04</b>
- à vue   Sichtguthaben   sight							
CHF						25'190.16	0.04

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.  
Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.  
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# INVENTAIRE DE LA FORTUNE | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf <sup>1</sup>	Verkauf <sup>2</sup>	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases <sup>1</sup>	Sales <sup>2</sup>	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2020			30.06.2021		CHF	% <sup>3</sup>
Autres actifs   Übrige Aktiven   Other assets						950'791.43	1.57
<b>Fortune totale   Gesamtvermögen   Total assets</b>						<b>60'737'936.19</b>	<b>100.00</b>
Autres engagements   Andere Verbindlichkeiten   Other liabilities						(5'114.00)	
<b>Fortune nette   Nettovermögen   Net assets</b>						<b>60'732'822.19</b>	

<sup>1</sup> Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "splits", titres gratuits, transferts, apports en nature, etc.

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage von Portfoliotiteln, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, Split, Gratisaktien, Übertragung, Sacheinlagen usw.

Purchases include the following: purchases, allocations from subscription rights, allocations based on portfolio holdings, conversions, stock dividends, exchanges, stock distributions, subscriptions, splits, scrip issues, transfers, contributions in kind, etc.

<sup>2</sup> Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, rachats en nature, etc.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, Reverse Split, Fälligkeit, Auslösung, Übertragung, Verkauf, Sachauslage usw. Sales include the following: exchanges, exercising of subscription and option rights, redemptions, reverse splits, expirations, drawings, transfers, sales, redemptions in kind, etc.

<sup>3</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

# RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION | AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN | INVESTMENTS BREAKDOWN ACCORDING TO THE THREE CATEGORIES

Catégories d'évaluation conformément à l'OPC-FINMA: | Bewertungskategorien gemäss KKV-FINMA: | Valuation categories in accordance with CISO-FINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in %
<b>Catégorie a:   Kategorie a:   Category a:</b>	<b>59'761'954.60</b>	<b>98.39</b>
<p>Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden Investments that are listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
<b>Catégorie b:   Kategorie b:   Category b:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<p>Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern Investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters</p>		
<b>Catégorie c:   Kategorie c:   Category c:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<p>Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden Investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances</p>		

<sup>1</sup> % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets



# SOFT COMMISSIONS

La direction de fonds et, le cas échéant, les gestionnaires de placements collectifs à qui la gestion d'un compartiment a été déléguée peuvent, en relation avec la gestion du fonds, recevoir de la part de négociants, contreparties financières ou autres tiers des analyses financières dont les frais peuvent être (a) inclus dans les frais de transactions ("bundled research and execution costs"), (b) financées par des commissions de transactions supportées par le fonds en vertu d'accords de partage de commission ("commission sharing agreement") et/ou des accords de collecte des charges d'analyse financière ("research charge collection agreement") conclus avec ces négociants, contreparties financières ou autres tiers ou (c) financées par des charges périodiques imputées au fonds par la direction de fonds à des taux validés par cette dernière.

La direction de fonds veille à agir en tout temps dans le meilleur intérêt du fonds et s'assure à ce que ces analyses financières financées par le fonds bénéficient directement ou indirectement au fonds.

\* \* \*

Die Fondsleitung und, gegebenenfalls die Fondsverwalter von gemeinsame Anlagen, die mit der Verwaltung eines Teilvermögens beauftragt wurden, können bezüglich der Fondsverwaltung von Effekthändlern, finanziellen Gegenparteien oder anderen Dritten Finanzanalysen erhalten, deren Kosten (A) in den Transaktionskosten ("bundled research and execution costs") enthalten sind, (b) mit Transaktionskommissionen finanziert werden, die vom Fonds getragen werden aufgrund von Kommissionsteilungsvereinbarungen ("Commission Sharing Agreement") und/oder Vereinbarungen über die Erfassung von Researchkosten ("research charge collection agreement"), die mit Effekthändlern, finanziellen Gegenparteien oder anderen Dritten geschlossen wurden oder (c) durch periodische Gebühren finanziert werden, die dem Fonds von der Fondsleitung zu Zinssätzen belastet werden, die diese validiert hat.

Die Fondsleitung stellt sicher, jederzeit im besten Interesse des Fonds zu handeln und dass diese Finanzanalysen, die vom Fonds finanziert wurden, direkt oder indirekt dem Fonds zugute kommen.

\* \* \*

The fund management company and, where appropriate, collective investment managers to whom management of a sub-fund has been delegated may, in connection with the management of the fund, receive from brokers, financial counterparties or other third parties financial analyses, the costs of which may be (a) included in the transaction fees ("bundled research and execution costs"), (b) financed by transaction fees borne by the fund under commission sharing agreements and/or research charge collection agreements concluded with the brokers, financial counterparties or other third parties or (c) financed by regular charges debited to the fund by the fund management company at rates approved by the fund management company

The fund management company ensures to always act in the best interest of the fund and that such financial analyses financed by the fund are of direct or indirect benefit to the fund.

# CONTRAT DE NANTISSEMENT | VERPFÄNDUNGSVERTRAG | PLEDGE AGREEMENT

Conformément aux conditions générales de la banque dépositaire et du contrat de fonds, la direction de fonds et la banque dépositaire ont convenu que la fortune nette du fonds pouvait être mise en gage jusqu'à maximum 25%, dans le respect des intérêts des investisseurs du fonds.

\* \* \*

In Übereinstimmung mit den allgemeinen Geschäftsbedingungen der Depotbank und des Fondsvertrages haben die Fondsleitung und die Depotbank vereinbart, dass das Nettovermögen des Fonds bis zu maximal 25% verpfändet werden kann, unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger des Fonds.

\* \* \*

In accordance with the terms of the custodian bank and the fund contract, the fund management company and the custodian bank agreed that the fund's net assets could be pledged until maximum 25%, in respect for the interests of the fund's investors.

# PRINCIPES D'ÉVALUATION ET CALCUL DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE

1. La valeur nette d'inventaire de chaque compartiment et la quote-part des différentes classes sont déterminées à la valeur vénale à la fin de l'exercice annuel et chaque jour où des parts sont émises, converties ou rachetées dans l'unité de compte du compartiment correspondant et dans la monnaie de référence respective, s'il s'agit d'une classe de parts en monnaie de référence. Les jours où les bourses des pays principaux de placement d'un compartiment sont fermées (par exemple: jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul de la valeur nette d'inventaire d'un compartiment.
2. Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du marché principal. D'autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour la détermination de la valeur vénale, la direction de fonds utilise dans ce cas des modèles et principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.
3. Les placements collectifs ouverts de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à la valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement à une bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction de fonds peut les évaluer selon le chiffre 2.
4. La valeur d'instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés en bourse ou sur un marché réglementé ouvert au public est déterminée de la manière suivante: le prix d'évaluation de tels placements est adapté successivement au prix de rachat, en partant du prix net d'acquisition, avec maintien constant du rendement de placement calculé en résultant. En cas de changements notables des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements est adaptée aux nouveaux rendements du marché. À défaut de prix du marché actuel, on se réfère normalement à l'évaluation d'instrument du marché monétaire présentant des caractéristiques identiques (qualité et siège de l'émetteur, monnaie d'émission, durée).
5. Les instruments dérivés sont évalués au prix de marché. Si aucun prix de marché n'est disponible pour un dérivé conclu OTC, le prix doit être vérifiable en tout temps au moyen de modèles d'évaluation appropriés et reconnus par la pratique, sur la base de la valeur vénale des sous-jacents.
6. Les avoirs à vue et à terme, et les créances résultant d'opérations de prise en pension de valeurs mobilières, sont évalués à la valeur nominale et les intérêts courus sont comptabilisés séparément. 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.
7. La valeur nette d'inventaire de la part d'une classe d'un compartiment résulte de la quote-part à la valeur vénale de la fortune du compartiment revenant à la classe en question, réduite d'éventuels engagements du compartiment attribués à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation. La valeur nette d'inventaire est arrondie au dixième de centime. Elle est exprimée dans l'unité de compte du compartiment ou dans la monnaie de référence respective, s'il s'agit d'une classe de parts émises en monnaie de référence.
8. Les quotes-parts à la valeur vénale de la fortune nette du compartiment (fortune d'un compartiment, moins les engagements) revenant aux différentes classes de parts sont définies la première fois lors de la première émission de plusieurs classes de parts (lorsque celle-ci intervient en même temps) ou lors de la première émission d'une autre classe sur la base des résultats entrant pour chaque classe de parts correspondant audit compartiment. La quote-part fait l'objet d'un nouveau calcul lors de chaque événement suivant:
  - a) lors de l'émission, de la conversion et du rachat de parts;
  - b) à la date de référence de distribution, si (i) de telles distributions ne reviennent qu'à différentes classes de parts (classes de distribution) ou si (ii) les distributions aux différentes classes de parts sont différentes en pour cent de leur valeur nette d'inventaire ou si (iii) des commissions ou des frais différents sont appliqués aux distributions des différentes classes de parts en pour cent de la distribution;
  - c) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution d'engagements (y compris les frais et commissions échus ou courus) aux différentes classes de parts, pour autant que les engagements des différentes classes de parts en pour cent de leur valeur nette d'inventaire soient différents, à savoir lorsque (i) des taux de commission différents sont appliqués pour les différentes classes ou si (ii) des charges de frais spécifiques aux classes de parts sont imputées;
  - d) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution de produits ou de gains en capital aux différentes classes de parts, pour autant que les produits ou gains en capital résultent de transactions intervenant seulement en faveur d'une classe ou de plusieurs classes de parts, mais toutefois pas proportionnellement à leur quote-part à la fortune d'un compartiment.

# BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE UND BERECHNUNG DER NETTOINVENTARWERTE

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird am Verkehrswert zum Ende des Rechnungsjahrs sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben, umgetauscht oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet und in der entsprechenden Referenzwährung, wenn es sich um eine auf die Referenzwährung lautende Anteilsklasse handelt. Für Tage, an denen die Börsen der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Nettoinventarwerts des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen müssen mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen bewertet werden. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswerts angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziffer 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Derivate werden zum Marktpreis bewertet. Ist für ein OTC abgeschlossenes Derivat kein Marktpreis erhältlich, so muss der Preis jederzeit anhand von Bewertungsmodellen, die angemessen und in der Praxis anerkannt sind, auf Grund des Verkehrswerts der Basiswerte nachvollziehbar sein.
6. Guthaben auf Sicht und auf Zeit sowie Forderungen aus Pensionsgeschäften werden zum Nennwert bewertet und die aufgelaufene Zinsen werden separat verbucht. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Guthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
7. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Er wird auf den Zehntelrappen gerundet und lautet auf die Rechnungseinheit des Teilvermögens oder die entsprechende Referenzwährung, wenn es sich um eine auf die Referenzwährung lautende Anteilsklasse handelt.
8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), die den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
  - a) bei der Ausgabe, beim Umtausch und bei der Rücknahme von Anteilen;
  - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwerts unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
  - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwerts unterschiedlich ausfallen, namentlich wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
  - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Vermögen eines Teilvermögens getätigt wurden.

# VALUATION PRINCIPLES AND CALCULATION OF THE NET ASSET VALUE

1. The net asset value of each sub-fund and the share of assets attributable to the individual classes are calculated at the market value in the accounting currency of the sub-fund concerned as of the end of the financial year and for each day on which units are issued, converted, or redeemed and in the applicable reference currency, where a unit class has been issued in a reference currency. The net asset value of a sub-fund will not be calculated on days when the stock exchanges in the main investment countries of the sub-fund concerned are closed (e.g. bank and stock exchange holidays).
2. Securities traded on a stock exchange or other regulated market open to the public must be valued at the current prices paid on the main market. Other investments or investments for which no current market value is available shall be valued at the price that would probably be obtained in a diligent sale at the time of the valuation. In such cases, the fund management company shall use appropriate and recognized valuation models and principles to determine the market value.
3. Open-ended collective investment schemes are valued at their redemption price/net asset value. If they are regularly traded on a stock exchange or other regulated market open to the public, the fund management company can value such funds in accordance with paragraph 2.
4. The value of money market instruments that are not traded on a stock exchange or other regulated market open to the public is determined as follows: the valuation price of such investments is successively adjusted in line with the redemption price, taking the net purchase price as the basis and ensuring that the investment returns calculated in this manner are kept constant. If there are significant changes in the market conditions, the valuation principles for the individual investments will be adjusted in line with the new market returns. If there is no current market price in such instances, the calculations are as a rule based on the valuation of money market instruments with the same characteristics (quality and domicile of the issuer, issuing currency, term to maturity).
5. The derivative instruments are valued at market price. If no market price is available for an OTC concluded derivative, the price shall be assessable at any time with the help of assessment models, which are appropriate and recognized in practice, on the basis of the monetary value of the underlyings.
6. Sight and term deposits, and cash claims arising from reverse repos, are valued on the basis of the nominal value and the accrued interest are separately accounted for. If there are significant changes in the market conditions or the credit rating, the valuation principles for time deposits will be adjusted in line with the new circumstances.
7. The net asset value of a unit of a given class of a sub-fund is determined by the proportion of this sub-fund's assets as valued at the market value attributable to the given unit class, minus any of this sub-fund's liabilities attributable to the given unit class, divided by the number of units in circulation. The net asset value will be rounded off to three decimal places. The net asset value is expressed in the sub-fund's accounting currency or the applicable reference currency where a unit class has been issued in that reference currency.
8. The share of the market value of the net assets of a sub-fund (a sub-fund's assets minus liabilities) attributable to the respective unit classes is determined for the first time at the initial issue of more than one class of units (if this occurs simultaneously) or the initial issue of a further unit class. The calculation is made on the basis of the assets accruing to the sub-fund concerned for each unit class. The share is recalculated when one of the following events occurs:
  - a) when units are issued, converted, and redeemed;
  - b) on the pertinent date for distributions, provided that (i) such distributions are only made for individual unit classes (distribution classes), or provided that (ii) the distributions of the various unit classes differ when expressed as a percentage of the respective net asset values, or provided that (iii) different commissions or costs are charged on the distributions of the various unit classes when expressed as a percentage of the distribution;
  - c) when the net asset value is calculated, as part of the allocation of liabilities (including due or accrued costs and commissions) to the various unit classes, provided that the liabilities of the various unit classes are different when expressed as a percentage of the respective net asset value, especially if (i) different commission rates are applied for the various unit classes or if (ii) class-specific costs are charged;
  - d) when the net asset value is calculated, as part of the allocation of income or capital gains to the various unit classes, provided the income or capital gains stem from transactions made solely in the interests of one unit class or in the interests of several unit classes but disproportionately to their share of the assets of a sub-fund.

# MODIFICATIONS DU CONTRAT DE FONDS

## Suppression de compartiments

La FINMA a constaté, par courrier du 7 janvier 2021, que la décision d'approbation des compartiments Swiss Equities Tracker+ ESG, Global Bonds Corporate Tracker+ ESG, Global Bonds Sovereign Tracker+ ESG et Global Aggregate Tracker+ ESG était caduque en raison de leur non-lancement. Ces compartiments ont par conséquent été supprimés du contrat de fonds et de la notice informative.

## Modification du contrat de fonds

La FINMA a approuvé, le 17 mai 2021, un nouveau contrat de fonds, qui est entré en vigueur le 20 mai 2021, et a remplacé celui du 7 janvier 2021. L'avis aux investisseurs a fait l'objet des publications légales obligatoires le 12 avril 2021.

Les modifications apportées concernaient les points suivants :

### I. Modifications apportées à tous les compartiments

#### 1. Parts et classes de parts (Article 10 et annexe)

Les caractéristiques de la classe Z ont été uniformisées pour tous les compartiments afin de prévoir que la classe Z soit réservée aux investisseurs qui ont confié un mandat de gestion de fortune discrétionnaire, ainsi qu'à ceux ayant conclu un autre contrat de service, y compris un accord de rémunération, avec une entité du Groupe Lombard Odier.

#### 2. Liquidités (Article 13)

Il a été ajouté la possibilité, pour la direction de fonds, de détenir temporairement, dans des conditions de marché exceptionnelles, jusqu'à 100% de la fortune totale d'un compartiment en liquidités.

#### 3. Emprunt et octroi de crédits (Article 17)

L'Article 17 a été rectifié pour prévoir que les opérations de mise en pension soient considérées comme une prise de crédits, et non comme un octroi de crédits comme mentionné de façon erronée.

#### 4. Utilisation du résultat (Article 26)

Le délai de 3 mois après la clôture de l'exercice prévu pour la distribution annuelle du bénéfice net du compartiment aux investisseurs a été étendu à 4 mois après la clôture de l'exercice.

#### 5. Autres modifications

Le contrat de fonds a été mis à jour sur certains points sans impact pour les porteurs, notamment l'adaptation des références légales à la suite de la révision de la loi sur les placements collectifs de capitaux.

# MODIFICATIONS DU CONTRAT DE FONDS

## II. Modifications apportées au compartiment Swiss Real Estate Securities

### 1. Politique d'investissement et restrictions de placement (Annexe au contrat de fonds)

La politique d'investissement du compartiment Swiss Real Estate Securities a été modifiée pour permettre à la direction de fonds d'investir au maximum 20% (au lieu de 10%) dans des avoirs à vue et à terme et des instruments du marché monétaire. De plus, cette limite peut être rehaussée à 50% en cas de souscriptions ou rachats importants.

### 2. Clause de *gating*

Introduction d'une clause de *gating* permettant à la direction de fonds, dans des circonstances extraordinaires et dans l'intérêt de l'ensemble des investisseurs, de reporter au prochain jour d'évaluation le rachat des parts excédant 20% de la valeur nette d'inventaire au jour d'évaluation, proportionnellement à chaque demande. Le prix déterminant pour les parts dont le rachat a été reporté est le jour d'évaluation auquel le rachat sera effectivement effectué. La direction communiquera immédiatement sa décision de report à l'autorité de surveillance, à la société d'audit et aux investisseurs de manière appropriée.

# FONDSVERTRAGSÄNDERUNGEN

## Löschung von Teilvermögens

Mit Schreiben vom 7. Januar 2021 stellte die FINMA fest, dass der Entscheid zur Genehmigung den Teilvermögens Swiss Equities Tracker+ ESG, Global Bonds Corporate Tracker+ ESG, Global Bonds Sovereign Tracker+ ESG et Global Aggregate Tracker+ ESG aufgrund der Nicht-Lancierung hinfällig geworden ist. Diese Teilvermögens wurden daher aus dem Fondsvertrag und der Informationsblatt entfernt.

## Fondsvertragänderungen

Die FINMA hat am 17. Mai 2021 einen neuen Fondsvertrag genehmigt. Dieser ist am 20. Mai 2021 in Kraft getreten und ersetzt den Fondsvertrag vom 7. Januar 2021. Die Mitteilung an die Anleger erfolgte im Rahmen der obligatorischen gesetzlichen Publikationen am 12. April 2021.

Die vorgenommenen Änderungen betrafen die folgenden Punkte:

### I. Änderungen, die alle Teilvermögen betreffen

#### 1. Anteile und Anteilklassen (Artikel 10 und Anhang)

Die Merkmale der Klasse Z wurden für alle Teilvermögen vereinheitlicht, um vorzusehen, dass die Klasse Z Anlegern vorbehalten ist, die einen Vermögensverwaltungs- oder einen anderen Dienstleistungsauftrag, einschliesslich einer Vergütungsvereinbarung, mit einer Einheit der Lombard Odier Gruppe geschlossen haben.

#### 2. Flüssige Mittel (Artikel 13)

Neu hat die Fondsleitung die Möglichkeit, bei aussergewöhnlichen Marktbedingungen vorübergehend bis zu 100% des Gesamtvermögens eines Teilvermögens in flüssigen Mitteln zu halten.

#### 3. Aufnahme und Gewährung von Krediten (Artikel 17)

Der Artikel 17 wurde dahingehend berichtigt, dass Pensionsgeschäfte als Kreditaufnahme – und nicht wie irrtümlich angegeben als Kreditgewährung – angesehen werden.

#### 4. Verwendung des Erfolgs (Artikel 26)

Die Frist für die jährliche Ausschüttung des Nettoertrags des Teilvermögens an die Anleger wurde von drei auf vier Monate nach Abschluss des Rechnungsjahrs verlängert.

#### 5. Andere Änderungen

Zudem wurde der Fondsvertrag in einigen Punkten aktualisiert, ohne dass dies Auswirkungen auf die Anleger hätte. Dies gilt namentlich für die Anpassung der Rechtsverweise aufgrund der Revision des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen.



# FONDSVERTRAGSÄNDERUNGEN

## II. Änderungen, die das Teilvermögen Swiss Real Estate Securities betreffen

### 1. Anlagepolitik und Anlagebeschränkungen (Anhang zum Fondsvertrag)

Die Anlagepolitik des Teilvermögens Swiss Real Estate Securities wurde dahingehend geändert, dass die Fondsleitung neu höchstens 20% (statt 10%) in Guthaben auf Sicht und auf Zeit sowie in Geldmarktinstrumente investieren darf. Ausserdem kann diese Limite bei umfangreichen Zeichnungen oder Rücknahmen auf 50% angehoben werden.

### 2. Gating-Klausel

Einführung einer *Gating*-Klausel, wonach die Fondsleitung bei Vorliegen von ausserordentlichen Umständen und im Interesse aller Anleger die Rücknahme von Anteilen, die 20% des Nettoinventarwerts am Bewertungstag überschreiten, auf den nächsten Bewertungstag verschieben kann, und zwar anteilig je Rücknahmeantrag. Der massgebliche Preis für die Anteile, deren Rücknahme aufgeschoben wurde, ist der Bewertungstag, für den die Rücknahme tatsächlich ausgeführt wird. Die Fondsleitung wird ihre Entscheidung über den Aufschub unverzüglich der Aufsichtsbehörde, der Prüfgesellschaft und den Anlegern in geeigneter Weise mitteilen.

# AMENDMENTS TO THE FUND AGREEMENT

## Removal of sub-funds

In a letter dated 7 January 2021, FINMA noted that the decision to approve the Swiss Equities Tracker+ ESG, Global Bonds Corporate Tracker+ ESG, Global Bonds Sovereign Tracker+ ESG et Global Aggregate Tracker+ ESG sub-funds had lapsed due to their non-launch. Those sub-funds were consequently removed from the information notice and the fund contract.

## Amendment of the fund contract

On 17 May 2021, FINMA approved a new fund contract which took effect on 20 May 2021 and replaced the fund contract dated 7 January 2021. The notice to investors was published pursuant to the legal requirements on 12 April 2021.

Changes were made to the following elements:

### I. Changes to all sub-funds

#### 1. Units and unit classes (Article 10 and annex)

The characteristics of Class Z have been streamlined for all sub-funds and now specify that Class Z is reserved for investors who have entered into a discretionary management mandate or another service agreement, including a remuneration agreement, with an entity of the Lombard Odier Group.

#### 2. Liquid assets (Article 13)

The management company now has the option of temporarily holding up to 100% of the fund's total assets in liquid assets in exceptional market conditions.

#### 3. Taking up and extending loans (Article 17)

Article 17 has been reworded so that repurchase agreements are deemed to be borrowing and not lending, as erroneously indicated prior to the correction.

#### 4. Application of income (Article 26)

The three-month period after the end of the fiscal year during which the annual net profit from the sub-fund is distributed to investors has been extended to four months from the end of the fiscal year.

#### 5. Other changes

Various points in the fund contract have been updated but have no effect on unitholders – notably changes to legal references following the revision of the Swiss Federal Act on Collective Investment Schemes.

# AMENDMENTS TO THE FUND AGREEMENT

## II. Changes to Swiss Real Estate Securities sub-fund

### 1. Investment policy and restrictions (Annex to the fund contract)

The investment policy of the Swiss Real Estate Securities sub-fund has been amended to allow the management company to invest no more than 20% (previously 10%) in sight and time deposits and money market instruments. This limit can be increased to 50% in the case of large-scale subscriptions and redemptions.

### 2. Gating clause

Introduction of a *gating* clause that allows the management company, in exceptional circumstances and in the interests of all investors, to defer redemption requests that represent more than 20% of the net asset value on the valuation day to the next valuation day, proportionally to each request. The relevant price for the units for which redemption has been deferred is the valuation day on which the redemption is actually carried out. The fund management company will immediately communicate its decision to defer the redemptions to the supervisory authority, the audit company and the investors in an appropriate manner.

# ÉVÉNEMENT SURVENU DURANT L'EXERCICE | EREIGNIS IM GESCHÄFTSJAHR | EVENT OCCURRED DURING THE FISCAL YEAR

La pandémie de COVID-19 s'est traduite par un impact négatif sur le secteur économique et sur celui des activités commerciales dans des pays dans lesquels le fonds avait investi des actifs. L'ampleur de l'impact négatif qu'une telle crise pourrait avoir sur la performance d'un compartiment sur le long terme demeure à ce jour incertaine.

Cependant, la majorité des Gestionnaires de Fonds sous-jacents ont intégré les impacts de la crise COVID-19 dans leurs évaluations les plus récentes, fournissant ainsi une source d'information suffisante, et reflétant fidèlement la situation financière des sociétés en portefeuille à la date d'évaluation.

À la date de signature des états financiers, le Fonds et ses investissements n'ont pas été impactés de manière significative par la pandémie de COVID-19.

\* \* \*

Die COVID-19 Pandemie hatte sich in Ländern, in denen der Fonds anlegt, negativ auf die Wirtschaft und auf die Geschäftstätigkeit ausgewirkt. Es ist noch unklar, inwieweit diese Krise auf lange Sicht negative Auswirkungen auf die Performance eines Teilvermögens haben kann.

Die Mehrheit der zugrundeliegenden Fondsmanager hat jedoch die Auswirkungen der COVID-19- Krise in ihre jüngsten Bewertungen integriert, wodurch eine ausreichende Informationsquelle zur Verfügung steht und die finanzielle Situation der Portfoliounternehmen zum Bewertungszeitpunkt angemessen wiedergegeben wird.

Zum Zeitpunkt der Unterzeichnung des Abschlusses haben sich der Fonds und seine Anlagen durch die COVID-19-Pandemie nicht wesentlich verändert.

\* \* \*

The COVID-19 pandemic resulted in a negative impact on the economy and business activity in countries in which the fund has invested its assets. The extent to which any such crisis may negatively affect the performance of a sub-fund in the long-run is still uncertain.

However, the majority of underlying Fund Managers have integrated the COVID-19 crisis impacts in their most recent valuations, thereby providing a sufficient source of information and fairly reflecting the financial situation of portfolio companies at valuation date.

At the date of signature of the annual report, the fund and its investments have not been significantly altered by the COVID-19 pandemic.

# Rapport abrégé de la société d'audit au Conseil d'administration de la direction de fonds de LO Institutional Strategies (CH)

## Rapport abrégé sur les comptes annuels

En notre qualité de société d'audit selon la loi sur les placements collectifs, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds LO Institutional Strategies (CH) avec les compartiments :

- LPP 30
- Risk Based Multi Asset
- Swiss Real Estate Securities
- Global Equities Tracker + ESG

comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat, la variation de la fortune nette et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b–h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC) pour l'exercice arrêté au 30 juin 2021.

### Responsabilité du Conseil d'administration de la direction de fonds

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions de la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat du fonds de placement et au prospectus, incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

### Responsabilité de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'existence et l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour fonder notre opinion d'audit.

### Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 30 juin 2021 sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat du fonds de placement et au prospectus.

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, case postale, 1211 Genève 2  
Téléphone : +41 58 792 91 00, télécopie : +41 58 792 91 10, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

## Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) ainsi que celles régissant l'indépendance (art. 11 LSR) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

PricewaterhouseCoopers SA

Marc-Olivier Cadoche  
Expert réviseur  
Réviseur responsable

Mathilde de La Pomélie  
Expert réviseur

Genève, 21 octobre 2021

# Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

an den Verwaltungsrat der Fondsleitung Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, Petit-Lancy

## Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung der LO Institutional Strategies (CH)

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegende Jahresrechnung der folgenden Anlagefonds

- LPP 30
- Risk Based Multi Asset
- Swiss Real Estate Securities
- Global Equities Tracker + ESG

bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 lit. b–h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 30. Juni 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

### Verantwortung des Verwaltungsrats der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

### Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

### Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 30. Juni 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, case postale, 1211 Genève 2  
Téléphone: +41 58 792 91 00, Téléfax: +41 58 792 91 10, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

## Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

PricewaterhouseCoopers SA

Marc-Olivier Cadoche  
Revisionsexperte  
Leitender Revisor

Mathilde de La Pomélie  
Revisionsexpertin

Genève, 21. Oktober 2021

*Die französische Ausführung des Jahresberichts war Gegenstand einer Prüfung durch die Prüfgesellschaft. Daher ist es ausschliesslich dieser Ausführung, auf welche der Kurzbericht der Prüfgesellschaft Bezug nimmt.*



# Short form report of the audit company

to the Board of Directors of the fund management company Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, Petit-Lancy

## Short form report on the financial statements

As audit company for collective investment schemes, we have audited the accompanying financial statements of the following investment funds

- LPP 30
- Risk Based Multi Asset
- Swiss Real Estate Securities
- Global Equities Tracker + ESG

which comprise the statement of net assets and the statement of income, the statement on the appropriation of available earnings and the disclosure of the total costs as well as the supplemental disclosures in accordance with art. 89 para. 1 lit. b–h of the Swiss Collective Investment Schemes Act (CISA) for the year ended 30 June 2021.

### Responsibility of the fund management company's Board of Directors

The Board of Directors of the fund management company is responsible for the preparation of the financial statements in accordance with the requirements of the Swiss Collective Investment Schemes Act, the related ordinances as well as the investment fund agreement and the prospectus. This responsibility includes designing, implementing and maintaining an internal control system relevant to the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. The Board of Directors of the fund management company is further responsible for selecting and applying appropriate accounting policies and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

### Responsibility of the audit company for collective investment schemes

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Swiss law and Swiss Auditing Standards. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers the internal control system relevant to the entity's preparation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the existence and effectiveness of the entity's internal control system. An audit also includes evaluating the appropriateness of the accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

### Audit opinion

In our opinion, the financial statements for the year ended 30 June 2021 comply with the Swiss Collective Investment Schemes Act, the related ordinances as well as the investment fund agreement and the prospectus.

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, case postale, CH-1211 Genève 2, Switzerland  
Téléphone: +41 58 792 91 00, Téléfax: +41 58 792 91 10, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

## Report on other legal requirements

We confirm that we meet the legal requirements on licensing according to the Auditor Oversight Act (AOA) and independence (art. 11 AOA) and that there are no circumstances incompatible with our independence.

PricewaterhouseCoopers SA

Marc-Olivier Cadoche

Audit expert  
Auditor in charge

Mathilde de La Pomélie

Audit expert

Genève, 21 October 2021

*The French version of the annual report has been subject to an audit by the audit company. Consequently, the short form report of the audit company refers exclusively to this version.*





**LOMBARD ODIER**  
INVESTMENT MANAGERS

[www.lombardodier.com](http://www.lombardodier.com)