



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Institutional Strategies (CH)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

30.06.2022

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 Prospekts 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. Von der bisherigen Wertentwicklung 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.

ORGANISATION ORGANISATION ORGANIZATION	4
LPP 30*	7
RISK BASED MULTI ASSET*	25
SWISS REAL ESTATE SECURITIES*	45
TARGETNETZERO GLOBAL EX-CH EQUITY (ANCIENNEMENT VORMALS FORMERLY GLOBAL EQUITIES TRACKER+ ESG)*	61
<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"> - Compte de fortune Vermögensrechnung Statement of net assets - Évolution du nombre de parts Anzahl Anteile im Umlauf Change in number of units outstanding - Compte de résultats Ertragsrechnung Statement of income - Utilisation du résultat Verwendung des Ertrags Application of income - Variation de la fortune nette Veränderung des Nettovermögens Change in net assets - Informations des années précédentes Angaben früherer Jahre Details for previous years - Annexes Anhänge Annexes - Inventaire de la fortune Inventar des Vermögens Inventory of assets - Inventaire des instruments financiers dérivés Inventar der derivativen Finanzinstrumente Inventory of derivative financial instruments - Répartition des placements dans les trois catégories d'évaluation Aufteilung der Anlagen in den drei Bewertungskategorien Investments Breakdown according to the three categories - Mouvements des instruments financiers dérivés Bewegungen der derivativen Finanzinstrumente Trades in derivative financial instruments 	
SOFT COMMISSIONS	99
CONTRAT DE NANTISSEMENT VERPFÄNDUNGSVERTRAG PLEDGE AGREEMENT	100
PRINCIPES D'ÉVALUATION ET CALCUL DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	101
BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE UND BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES	102
VALUATION PRINCIPLES AND CALCULATION OF THE NET ASSET VALUE	103
MODIFICATIONS DU CONTRAT DE FONDS	104
FONDSVERTRAGSÄNDERUNGEN	106
AMENDMENTS TO THE FUND AGREEMENT	108
ÉVÉNEMENT SURVENU DURANT L'EXERCICE EREIGNIS IM GESCHÄFTSJAHR EVENT OCCURRED DURING THE FISCAL YEAR	110
RAPPORT ABRÉGÉ DE LA SOCIÉTÉ D'AUDIT	111
KURZBERICHT DER PRÜFGESELLSCHAFT	113
SHORT FORM REPORT OF THE AUDIT FIRM	115

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 (jusqu'au | bis zum | up to 10.03.2022)
Jean-Pascal Porcherot, Administrateur (dès le | seit | as from 10.03.2022)
Jeremy Bailey, Administrateur
Peter Clarke, Administrateur
Stephen Fitzgerald, Administrateur

Membres de la direction
Fondsleitungsmitglieder
Fund Management Company Officers

Alexandre Meyer
Pauline Rivier
Yannik Zufferey

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
Übertragung 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

30.06.2022

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	30.06.2022	30.06.2021
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits - à vue Sichtguthaben sight	370'093.11	715'434.53
Valeurs mobilières Effekten Securities - Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	29'338'736.97	36'104'065.26
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	2'164'170.64	190'530.63
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	31'873'000.72	37'010'030.42
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(25'655.18)	(26'035.23)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(914'076.58)	(11'957.85)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	30'933'268.96	36'972'037.34

¹ 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

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I Klasse I Class I		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	31'281.92613	30'891.66031
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	15'900.00000	1'107.62489
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(8'500.00000)	(717.35907)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	38'681.92613	31'281.92613
	CHF	CHF
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	109.44	128.18

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z Klasse Z Class Z		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	253'678.23098	228'242.05174
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	11'522.66487	57'707.29429
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(24'834.00000)	(32'271.11505)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	240'366.89585	253'678.23098
	CHF	CHF
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	111.08	129.94

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank deposits	11.71	34.05
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	585'157.59	331'940.59
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Current net income paid in on issued units	11'223.74	59'505.24
Total des revenus Total Erträge Total income	596'393.04	391'479.88
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	382.16	1'011.52
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	4'479.84	2'707.42
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommissionen Investment management fee	29'380.78	40'130.17
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	29'671.84	30'137.50
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	5'000.00	0.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus Auszahlung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Current net income paid out on redeemed units	21'662.01	5'661.09
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	90'576.63	79'647.70
Résultat net avant ajustements fiscaux Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen Net income before tax adjustments	505'816.41	311'832.18
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles ¹ Steuerrechtliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds ¹ Tax adjustment related to income from target funds ¹	28'423.29	3'840.59
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	534'239.70	315'672.77

¹ 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.

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	474'685.54	1'045'764.32
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles ¹ Steuerrechtliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds ¹ Tax adjustment related to income from target funds ¹	(28'423.29)	(3'840.59)
Résultat réalisé Realisierter Ertrag Realized return	980'501.95	1'357'596.50
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(6'121'443.39)	2'827'377.57
Résultat total Gesamterfolg Total return	(5'140'941.44)	4'184'974.07
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	68'155.12	26'834.56
Classe Z Klasse Z Class Z	466'084.58	288'838.20

¹ 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

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	534'239.70	315'672.76
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	812.36	1'235.24
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	535'052.06	316'908.00
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschütten der Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(534'391.97)	(316'095.64)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	660.09	812.36

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I Klasse I Class I		
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	1.7600	0.8600
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.6160	0.3010
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.1440	0.5590
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	13.10.2022	14.10.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	19.10.2022	20.10.2021

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe Z Klasse Z Class Z		
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	1.9400	1.1400
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.6790	0.3990
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.2610	0.7410
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	13.10.2022	14.10.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	19.10.2022	20.10.2021

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

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	36'972'037.34	52'574'134.77
Distribution Ausschüttung Distribution	(307'454.44)	(537'093.46)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(590'372.50)	(19'249'978.04)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(5'140'941.44)	4'184'974.07
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	30'933'268.96	36'972'037.34

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 Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I Klasse I Class I				
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
30.06.2022	4'233'305.18	109.44	38'681.92613	1.7600
Classe Z Klasse Z Class Z				
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
30.06.2022	26'699'963.78	111.08	240'366.89585	1.9400

1. RÉMUNÉRATIONS À LA CHARGE DU COMPARTIMENT | VERGÜTUNGEN ZULASTEN DES TEILVERMÖGENS I 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	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%
I	0.350	0.100
Z ¹	0.000	0.080

¹ Changement de | Änderung von | Change from 0.050% à | auf | to 0.000% le | am | on 01.04.2022

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 dans lesquels la fortune du compartiment est investie: | Maximale Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Teilvermögen investiert: | Maximum investment management fees for the target funds 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 Performancekommission erheben, deren Sätze im 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 Geschäftsjahres. | 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
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) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens 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 ebenfalls gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS berechnet. | 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 ¹ Zusammengesetzte TER ¹ SyntheticTER ¹			
	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 %	Quote-part de la commission de performance Anteil der Performancekommission Share of performance fee %
I					
30.06.2021	0.45	0.45	0.75	0.75	0.00
30.06.2022	0.47	0.47	0.98	0.98	0.00
Z					
30.06.2021	0.13	n.a.	0.43	n.a.	n.a.
30.06.2022	0.13	n.a.	0.64	n.a.	n.a.

¹ 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) berechnet. | 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	30.06.21 – 30.06.22 %	31.12.20 – 31.12.21 %	31.12.18 – 31.12.21 ¹ %	31.12.16 – 31.12.21 ¹ %
I	(14.04)	6.11	6.28	4.48
Z	(13.76)	6.45	6.61	4.81

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre 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 ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | 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 (jusqu'au | bis zum | up to 31.03.2022)

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 untenstehender 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 01.07.2021 au 31.03.2022 est de 2.

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.

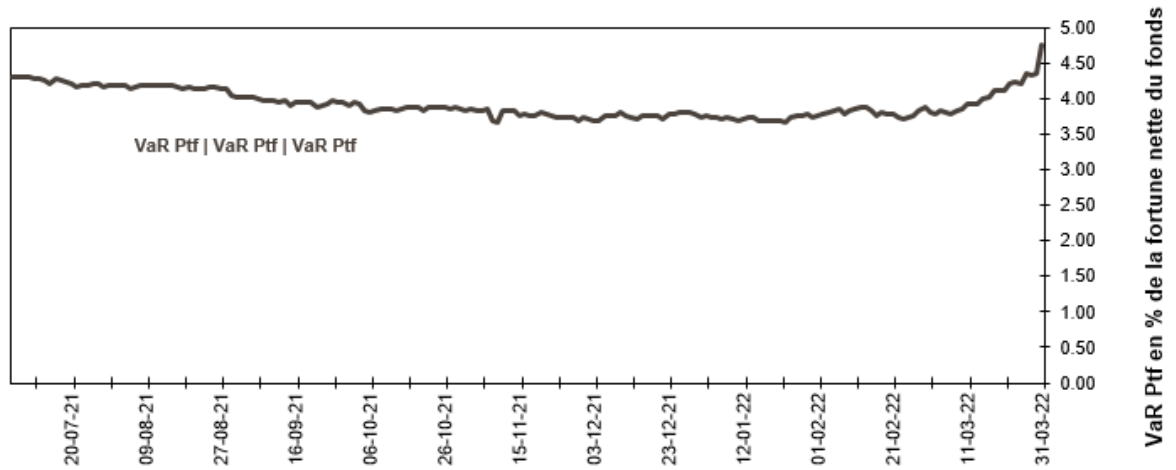
Während des Zeitraums von 01.07.2021 bis 31.03.2022 gab es 2 Überschreitungen.

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 01.07.2021 to 31.03.2022, excesses occurred 2 times.

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 untenstehender Tabelle aufgeführt: | The following table shows minimum VaR, maximum VaR, mean VaR, and median VaR over the observation period:

	Ptf ¹
in. Min. Min.	3.67
oy. Durchschn. Mean	3.92
ed. Mittl. Median	3.85
ax. Max. Max.	4.76

¹ % de la fortune nette | % des Nettovermögens | % of net asset

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

6. APPROCHE COMMITMENT II | COMMITMENT-ANSATZ II | COMMITMENT II APPROACH (dès le | seit | as from 01/04/2022)

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
		30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
Engagement total brut résultant d'instruments financiers dérivés Brutto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Gross overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	0.00	n.a.	0.00	n.a.
Engagement total net résultant d'instruments financiers dérivés Netto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Net overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	0.00	n.a.	0.00	n.a.

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: | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	EUR	USD
CHF 1 =	0.99910	1.04451

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

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³

Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Börsengehandelte Anlagen, 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

200'784.12 0.63

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

200'784.12 0.63

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

0.00 0.00

SPDR S&P500 ETF TRUST	49	0	(49)	0	USD	0.00	0.00
-----------------------	----	---	------	---	-----	------	------

Irlande | Irland | Ireland

200'784.12 0.63

ISHS MSCI WORLD USD	0	3'873	0	3'873	USD	200'784.12	0.63
---------------------	---	-------	---	-------	-----	------------	------

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

29'071'913.88 91.21

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

29'071'913.88 91.21

Luxembourg | Luxemburg | Luxembourg

13'404'245.54 42.06

LO FUNDS EME LOC CUR & BDS -S- CAP CHF	0	185'811	(14'046)	171'765	CHF	1'557'753.96	4.89
LO FUNDS GENERATION GLOBAL -S- CHF CAP	0	105'654	(105'654)	0	CHF	0.00	0.00
LO FUNDS III - GLOBAL GOVERNMENT FUNDAMENTAL I UH CAP	9'680	1'894	(11'574)	0	CHF	0.00	0.00
LOF CLIMATE TRANS USD I CAP UH	43'515	8'866	(52'381)	0	USD	0.00	0.00
LOF CLIMATE TRANS USD S CAP UH	0	36'221	0	36'221	USD	536'094.05	1.68
LOF EME HIGH CONVICTION USD S CAP UH	0	34'936	0	34'936	USD	487'283.16	1.53
LOF GENERATION GLOBAL CHF I UH	136'566	129'407	(136'566)	129'407	CHF	3'309'700.75	10.39
LOF GLOBAL CLIMATE BOND CHF S CAP SH	0	244'251	(244'251)	0	CHF	0.00	0.00
LOF GLOBAL CLIMATE BOND CHF I CAP SMH	98'317	267'260	(116'497)	249'080	CHF	2'295'599.04	7.20
LOF GLOBAL GVT FUNDA CHF S CAP SMH	0	118'341	(53'749)	64'592	CHF	1'622'531.66	5.09
LOF NATURAL CAPITAL USD I CAP UH	63'829	30'932	(94'761)	0	USD	0.00	0.00
LOF NATURAL CAPITAL USD S CAP UH	0	157'384	(25'008)	132'376	USD	1'268'680.23	3.98
LOF TARGETNETO GL IG COR CHF S CAP SMH	0	228'029	0	228'029	CHF	2'326'602.69	7.30

Suisse | Schweiz | Switzerland

15'667'668.34 49.15

LO FUNDS (CH) - SWISS EQUITY FACTOR ENHANCED CHF Z DIS UH	27'670	3'170	(16'951)	13'889	CHF	2'595'846.29	8.14
LO FUNDS (CH) - SWISS FRANC BOND CHF Z DIS UH	81'727	35'235	(33'376)	83'586	CHF	8'284'494.34	25.99
LO FUNDS (CH) - SWISS FRANC CREDIT BOND CHF Z DIS UH	47'086	19'504	(47'466)	19'124	CHF	2'017'524.63	6.33
LO FUNDS (CH) - SWISS FRANC HIGH GRADE BOND Z DIS UH	53'578	14'526	(61'684)	6'420	CHF	671'455.46	2.11
LO FUNDS (CH) - ULTRA LOW DURATION BOND CHF I DIS UH	7'256	9'040	(16'296)	0	CHF	0.00	0.00
LOF CH SWISS SMALL MID CAPS CHF Z DIS UH	0	720	(112)	608	CHF	501'136.70	1.57
LOIS (CH) GLOB EQUIT TRK+ ESG Z CAP	0	1'664	(1'664)	0	CHF	0.00	0.00
LOIS (CH) SWISS REAL ESTATE CHF I DIS UH	0	9'780	0	9'780	CHF	1'597'210.92	5.01

¹ 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.

² 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.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³

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

66'038.97 0.21

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

66'038.97 0.21

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

66'038.97 0.21

ISHS CORE MSCI EMERG MKT ETF

862

1'167

(623)

1'406

USD

66'038.97

0.21

Total | Total | Total

29'338'736.97 92.05

Total avoirs en banque | Total Bankguthaben | Total bank deposits

370'093.11 1.16

- à vue | Sichtguthaben | sight

CHF

366'898.10

1.15

EUR

227.88

0.00

USD

2'967.13

0.01

Autres actifs | Andere Vermögenswerte | Other assets

2'164'170.64

6.79

Fortune totale | Gesamtvermögen | Total assets

31'873'000.72 100.00

Engagements en banque | Bankverbindlichkeiten | Bank liabilities

(25'655.18)

Autres engagements ¹ | Andere Verbindlichkeiten ¹ | Other liabilities ¹

(914'076.58)

Fortune nette | Nettovermögen | Net assets

30'933'268.96

¹ 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.

² 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.

³ % 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 %
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	29'338'736.97	92.05
<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 Börsengehandelte Anlagen, oder 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 a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	0.00	0.00
<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>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<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>		

¹ % 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

30.06.2022

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	30.06.2022	30.06.2021
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits - à vue Sichtguthaben sight	1'442'339.60	1'066'752.68
Valeurs mobilières Effekten Securities - Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	15'488'494.59	18'959'636.07
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	23'480.50	2'325.91
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	41'274.59	59'491.20
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	16'995'589.28	20'088'205.86
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(570'642.79)	(792'421.50)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(1'163.73)	(5'416.61)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	16'423'782.76	19'290'367.75

¹ 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

	01.07.21 - 19.10.21	01.07.20 - 30.06.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I Klasse I Class I		
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	4'400.00000	7'900.00000
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	0.00000	0.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(4'400.00000)	(3'500.00000)
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	0.00000	4'400.00000
	CHF	CHF
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	n.a.	113.58
	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z Klasse Z Class Z		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	161'608.79285	229'119.73637
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	10'503.26375	18'439.05648
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(7'924.00000)	(85'950.00000)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	164'188.05660	161'608.79285
	CHF	CHF
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	100.03	116.27

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank deposits	426.78	460.75
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	185'262.38	255'980.66
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Current net income paid in on issued units	2'599.30	5'250.48
Total des revenus Total Erträge Total income	188'288.46	261'691.89
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	6'698.43	4'784.21
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	3'262.84	2'930.64
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommissionen Investment management fee	7'477.04	13'876.60
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	14'664.88	18'507.15
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	1'000.00	0.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus Auszahlung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Current net income paid out on redeemed units	1'551.54	47'353.03
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	34'654.73	87'451.63
Résultat net avant ajustements fiscaux Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen Net income before tax adjustments	153'633.73	174'240.26
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles ¹ Steuerrechtliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds ¹ Tax adjustment related to income from target funds ¹	21'568.11	26'801.17
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	175'201.84	201'041.43

¹ 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

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	325'217.75	69'200.11
Commissions de performance Performancekommission Performance fee	0.00	(2'951.75)
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles ¹ Steuerrechtliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds ¹ Tax adjustment related to income from target funds ¹	(21'568.11)	(26'801.17)
Résultat réalisé Realisierter Ertrag Realized return	478'851.48	240'488.62
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(2'905'810.07)	2'203'483.99
Résultat total Gesamterfolg Total return	(2'426'958.59)	2'443'972.61
Résultat net après ajustements fiscaux par classe Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen je Klasse Net income after tax adjustments by class		
Classe I ² Klasse I ² Class I ²	0.00	5'556.46
Classe Z Klasse Z Class Z	175'201.84	195'484.97

¹ 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.

² Date de clôture | Schliessungsdatum | Closing date: 19.10.2021

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	175'201.84	201'041.43
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	102.14 *	222.58
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	175'303.98	201'264.01
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszusütten der Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(174'039.34)	(201'134.64)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	1'264.64	129.37

* Montant du report de l'exercice précédent ajusté en fonction des classes fermées durant l'exercice précédent | Betrag der Vortrag des Vorjahres angepasst an die geschlossen Anteile im Vorjahr | Amount of Net income brought forward adjusted following the Units closed during the previous fiscal year

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.21 - 19.10.21	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I Klasse I Class I		
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	0.0000	1.2700
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0000	0.4445
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.8255
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:		14.10.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:		20.10.2021
	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe Z Klasse Z Class Z		
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	1.0600	1.2100
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.3710	0.4235
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.6890	0.7865
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	13.10.2022	14.10.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	19.10.2022	20.10.2021

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

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	19'290'367.75	25'339'830.01
Distribution Ausschüttung Distribution	(201'912.67)	(601'098.28)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(237'713.73)	(7'892'336.59)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(2'426'958.59)	2'443'972.61
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	16'423'782.76	19'290'367.75

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 Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I ¹ Klasse I ¹ Class I ¹				
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
30.06.2022	-	-	-	-
Classe Z Klasse Z Class Z				
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
30.06.2022	16'423'782.76	100.03	164'188.05660	1.0600

¹ Date de clôture | Schliessungsdatum | Closing date: 19.10.2021

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	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%
I	0.350	0.100
Z ¹	0.000	0.080

¹ Changement de | Änderung von | Change from 0.050% à | auf | to 0.000% le | am | on 01.04.2022

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 dans lesquels la fortune du compartiment est investie: | Maximale Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Teilvermögen investiert: | Maximum investment management fees for the target funds 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 Performancekommission erheben, deren Sätze im 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) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des durchschnittlichen Nettovermögens 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 ebenfalls gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS berechnet. | 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 ¹ Zusammengesetzte TER ¹ SyntheticTER ¹		
	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 %	Quote-part de la commission de performance Anteil der Performancekommission Share of performance fee %
I					
30.06.2021	0.45	0.82	1.08	1.45	0.37
30.06.2022 ²	0.45 ³	0.45 ³	1.22 ³	1.22 ³	0.00
Z					
30.06.2021	0.13	n.a.	0.76	n.a.	n.a.
30.06.2022	0.12	n.a.	0.89	n.a.	n.a.

¹ 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.

² Date de clôture | Schliessungsdatum | Closing date: 19.10.2021

³ 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) berechnet. | 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	30.06.21 – 30.06.22 %	31.12.20 – 31.12.21 %	31.12.18 – 31.12.21 ¹ %	31.12.16 – 31.12.21 ¹ %
Z	(13.07)	4.09	5.04	3.20

¹ Annualisé sur 3 ans, 5 ans ou depuis la date de lancement | Annualisiert über 3 Jahre, 5 Jahre 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 ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | 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 (jusqu'au | bis zum | up to 31.03.2022)

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 untenstehender 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 01.07.2021 au 31.03.2022 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.

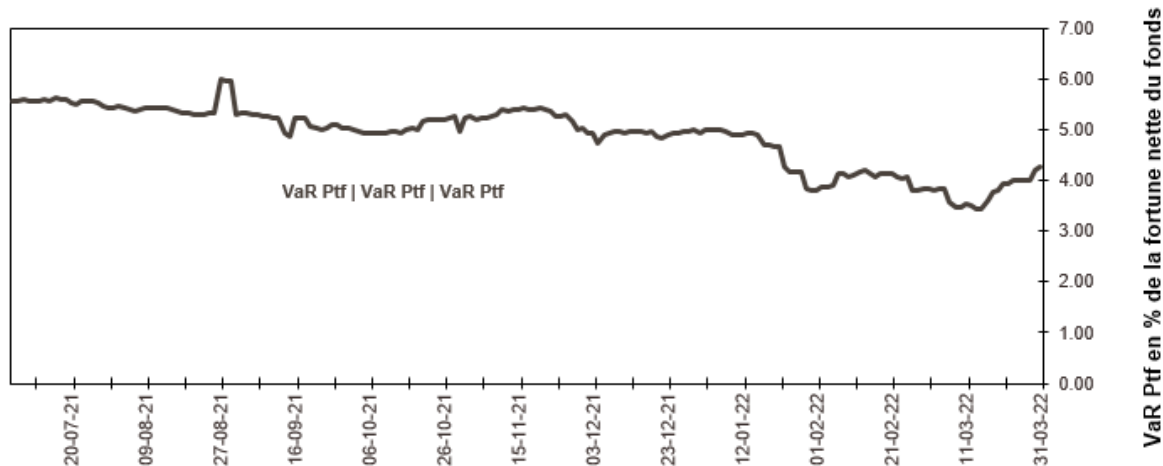
Während des Zeitraums von 01.07.2021 bis 31.03.2022 gab es 0 Überschreitung.

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 01.07.2021 to 31.03.2022, 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 untenstehender Tabelle aufgeführt: | The following table shows minimum VaR, maximum VaR, mean VaR, and median VaR over the observation period:

	Ptf ¹
Min. Min. Min.	3.44
Moy. Durchschn. Mean	4.87
Med. Mittl. Median	4.99
Max. Max. Max.	6.00

¹ % de la fortune nette | % des Nettovermögens | % of net asset

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

6. APPROCHE COMMITMENT II | COMMITMENT-ANSATZ II | COMMITMENT II APPROACH (dès le | seit | as from 01/04/2022)

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
		30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
Engagement total brut résultant d'instruments financiers dérivés Brutto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Gross overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	3'926'957.06	n.a.	23.91	n.a.
Engagement total net résultant d'instruments financiers dérivés Netto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Net overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	3'926'957.06	n.a.	23.91	n.a.

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: | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	EUR	USD
CHF 1 =	0.99910	1.04451

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

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³

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

15'488'494.59 91.13

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

15'488'494.59 91.13

Luxembourg | Luxemburg | Luxembourg

8'676'579.95 51.05

LOF ALL ROADS GROW CHF CAP SYST HEDGED	142'016	0	(4'868)	137'148	CHF	1'725'961.10	10.15
LOF COMMODITY RISK PREMIA CHF IA SH	95'577	0	0	95'577	CHF	674'460.69	3.97
LOF EME HIGH CONVICTION CHF CAP SH	48'291	0	(27'852)	20'439	CHF	240'580.25	1.42
LOF EMLCB FUNDA CHF UH	88'124	0	0	88'124	CHF	734'435.65	4.32
LOF EURO BBB-BB FUNDA CHF SH	39'444	0	(15'117)	24'327	CHF	378'871.96	2.23
LOF EUROPE HIGH CONV EUR UH	18'567	0	(18'567)	0	EUR	0.00	0.00
LOF GENERATION GLOBAL CHF UH	76'141	0	0	76'141	CHF	1'947'363.55	11.45
LOF GL CV BD DE DEL CHF SHSD	73'276	0	(73'276)	0	CHF	0.00	0.00
LOF GLOBAL CLIMATE BOND CHF CAP SMH	114'810	0	0	114'810	CHF	1'058'121.71	6.23
LOF GLOBAL INFL-LINKED FDTL CHF IX1A SMH	80'181	0	0	80'181	CHF	761'086.07	4.48
LOF TARGETNETO GLOBAL EQ USD CAP UH	39'115	0	0	39'115	USD	491'041.18	2.89
LOF TNZ GL CONV BD CHF CAP SNH SEED	0	84'406	0	84'406	CHF	664'657.79	3.91

Suisse | Schweiz | Switzerland

6'811'914.64 40.08

LO FUNDS (CH) - GLOBAL GOV FDTL LD CHF Z DIS SH	30'677	0	0	30'677	CHF	2'302'701.86	13.55
LO FUNDS (CH) - SWISS CAP (EX-SMI) CHF DIS UH	473	1	0	474	CHF	383'489.46	2.26
LO FUNDS (CH) - SWISS EQUITY FACTOR ENHANCED CHF Z DIS UH	4'901	68	(522)	4'447	CHF	831'098.82	4.89
LO FUNDS (CH) - SWISS FRANCO CREDIT BOND CHF Z DIS UH	26'019	5'211	0	31'230	CHF	3'294'624.50	19.38

Total | Total | Total

15'488'494.59 91.13

Total avoirs en banque | Total Bankguthaben | Total bank deposits

1'442'339.60 8.49

- à vue | Sichtguthaben | sight

CHF 1'442'339.60 8.49

Instruments financiers dérivés | Derivative Finanzinstrumente | Derivative financial instruments

23'480.50 0.14

Autres actifs | Andere Vermögenswerte | Other assets

41'274.59 0.24

Fortune totale | Gesamtvermögen | Total assets

16'995'589.28 100.00

Total engagements en banque | Total Bankverbindlichkeiten | Total Bank liabilities

(570'642.79)

EUR (189'103.87)

USD (381'538.92)

Autres engagements | Andere Verbindlichkeiten | Other liabilities

(1'163.73)

Fortune nette | Nettovermögen | Net assets

16'423'782.76

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 | Börsengehandelte Anlagen, oder 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 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)			23'480.50	0.14
Désignation	Nombre de contracts	Monnaie	Valeur de remplacement	en
Bezeichnung	Anzahl Kontrakte	Währung	Ersatzwert	in
Description	Number of contracts	Currency	Replacement value	in
			CHF	% ¹
DJ EURO STOXX 50	(13)	EUR	7'376.63	0.04
EURO BUND FU /202209	(5)	EUR	1'241.12	0.01
S&P 500 EMINI 0922	(4)	USD	(8'113.80)	(0.05)
SWISS MARKET /202209	(5)	CHF	3'670.00	0.02
US 10YR NOTE 0922	(13)	USD	19'306.55	0.11
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente Total derivative financial instruments			23'480.50	0.14

¹ % 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 %
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	15'511'975.09	91.27
<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 Börsengehandelte Anlagen, oder 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 a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	0.00	0.00
<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>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<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>		

¹ % 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 ¹	Ventes ²
Bezeichnung	Währung	Kauf ¹	Verkauf ²
Description	Currency	Purchases ¹	Sales ²
DJ EURO STOXX /202109	EUR	4	0
DJ EURO STOXX /202206	EUR	17	(17)
DJ EURO STOXX 50	EUR	0	(4)
EUR FU Mar22	EUR	5	(5)
EURO BUND FU /202206	EUR	8	(8)
EURO BUND FU /202209	EUR	0	(5)
EURO STOXX 50 0322	EUR	19	(19)
EURO STOXX 50 1221	EUR	8	(8)
MINI MSCI EM /202109	USD	3	0
MME MSCI EMER 0622	USD	6	(6)
MME MSCI EMER 1221	USD	3	(3)
MSCI EmgMkt Mar22	USD	8	(8)
S&P 500 EMIN /202112	USD	1	(1)
S&P 500 EMINI 202206	USD	5	(5)
SP 500 MINI 0322	USD	5	(5)
S&P500 EMINI Sep21	USD	1	0
S&P 500 EMINI I 0922	USD	0	(4)
SWISS MARKET /202206	CHF	6	(6)
SWISS MARKET /202209	CHF	0	(5)
US 10ye Mar22	USD	10	(10)
US 10YR NOTE 0622	USD	16	(16)
US 10YR NOTE 0922	USD	0	(13)
XEUR FSMI SWI 0322	CHF	7	(7)

¹ 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.

² 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

30.06.2022

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	30.06.2022	30.06.2021
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits - à vue Sichtguthaben sight	248'935.72	6'224'146.43
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	36'145'996.25	45'664'963.10
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	237'636'696.25	286'013'394.05
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	1'841'213.88	1'926'838.53
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	275'872'842.10	339'829'342.11
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(87'018.25)	(104'156.45)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	275'785'823.85	339'725'185.66

¹ 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

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I Klasse I Class I		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'652'211.13847	2'070'103.24846
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	174'038.63391	320'301.21122
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(268'491.42484)	(738'193.32121)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	1'557'758.34754	1'652'211.13847
	CHF	CHF
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	163.31	189.47

	01.07.21 - 30.06.22	08.10.20 - 30.06.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe S Klasse S Class S		
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	134'977.29107	0.00000
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	827.96343	134'977.29107
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(10'887.00000)	0.00000
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	124'918.25450	134'977.29107
	CHF	CHF
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	171.16	197.69

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
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	1'124'841.22	926'067.06
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	4'135'770.72	4'432'052.52
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Current net income paid in on issued units	134'510.11	213'112.91
Total des revenus Total Erträge Total income	5'395'122.05	5'571'232.49
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	27'932.81	48'991.67
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommissionen Investment management fee	882'205.05	943'732.27
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	317'132.84	338'592.28
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	2'000.00	0.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus Auszahlung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Current net income paid out on redeemed units	213'519.96	658'154.45
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	1'442'790.66	1'989'470.67
Résultat net avant ajustements fiscaux Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen Net income before tax adjustments	3'952'331.39	3'581'761.82
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles ¹ Steuerrechtliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds ¹ Tax adjustment related to income from target funds ¹	200'123.45	870'745.20
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	4'152'454.84	4'452'507.02

¹ 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

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	8'682'011.61	16'354'714.69
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles ¹ Steuerrechtliche Anpassungen wegen Erträgen aus Zielfonds ¹ Tax adjustment related to income from target funds ¹	(200'123.45)	(870'745.20)
Résultat réalisé Realisierter Ertrag Realized return	12'634'343.00	19'936'476.51
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(54'182'682.09)	37'339'689.72
Résultat total Gesamterfolg Total return	(41'548'339.09)	57'276'166.23
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	3'823'819.99	4'183'914.98
Classe S Klasse S Class S	328'634.85	268'592.04

¹ 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

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	4'152'454.84	4'452'507.02
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	5'560.79	16'925.10
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	4'158'015.63	4'469'432.12
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschütten der Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(4'146'292.14)	(4'463'871.33)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	11'723.49	5'560.79

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I Klasse I Class I		
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	2.4500	2.5400
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.8575	0.8890
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.5925	1.6510
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	13.10.2022	14.10.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	19.10.2022	20.10.2021

	01.07.21 - 30.06.22	08.10.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe S Klasse S Class S		
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	2.6400	1.9800
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.9240	0.6930
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.7160	1.2870
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	13.10.2022	14.10.2021
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	19.10.2022	20.10.2021

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

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	339'725'185.66	335'886'008.91
Distribution Ausschüttung Distribution	(4'469'528.55)	(5'903'976.56)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(17'921'494.17)	(47'533'012.92)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(41'548'339.09)	57'276'166.23
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	275'785'823.85	339'725'185.66

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 Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit CHF
Classe I Klasse I Class I				
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
30.06.2022	254'404'301.37	163.31	1'557'758.34754	2.4500
Classe S¹ Klasse S¹ Class S¹				
30.06.2021	26'683'234.20	197.69	134'977.29107	1.9800
30.06.2022	21'381'522.48	171.16	124'918.25450	2.6400

¹ 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	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%
I	0.280	0.100
S	0.200	0.080

Taux maximum de commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune du compartiment est investie: | Maximale Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Teilvermögen investiert: | Maximum investment management fees for the target funds 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) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Durchschnittlichen Nettovermögens 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 ebenfalls gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS berechnet. | 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 ¹	
	TER des Teilvermögens		Zusammengesetzte TER ¹	
Classe	TER of the sub-fund		Synthetic TER ¹	
	30.06.22	30.06.21	30.06.22	30.06.21
	%	%	%	%
I	0.38	0.38	1.08	1.09
S ²	0.28	0.28 ³	0.98	0.99 ³

¹ 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.

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date : 08.10.2020

³ 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) berechnet. | 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	30.06.21 – 30.06.22	31.12.20 – 31.12.21	31.12.18 – 31.12.21 ¹	31.12.16 – 31.12.21 ¹
	%	%	%	%
I	(12.62)	6.36	12.26	7.59
S ²	(12.53)	6.47	12.34	n.a.

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

² 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 ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | 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 | | COMMITMENT-ANSATZ | | COMMITMENT | 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	
		30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00
Total exposure-increasing positions (underlying equivalent)					

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

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³

Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Börsengehandelte Anlagen, 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

273'782'692.50 99.24

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

36'145'996.25 13.10

Suisse | Schweiz | Switzerland

36'145'996.25 13.10

HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG NAM.AKT	34'360	0	(735)	33'625	CHF	2'824'500.00	1.02
INVESTIS HOLDING SA NAM.AKT	43'924	0	(8'724)	35'200	CHF	3'608'000.00	1.31
MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	18'335	1'620	(2'135)	17'820	CHF	4'134'240.00	1.50
PSP SWISS PROPERTY AG	163'079	36'377	(49'456)	150'000	CHF	15'930'000.00	5.77
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	140'767	2'630	(28'182)	115'215	CHF	9'649'256.25	3.50

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

237'636'696.25 86.14

Suisse | Schweiz | Switzerland

237'636'696.25 86.14

CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPERTY	70'495	0	(3'495)	67'000	CHF	9'554'200.00	3.46
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS	23'411	3'709	(4'411)	22'709	CHF	3'935'469.70	1.43
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVING +	90'490	3'456	(15'154)	78'792	CHF	11'582'424.00	4.20
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LOGISTICS	0	36'000	0	36'000	CHF	4'842'000.00	1.76
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT	61'978	0	(16'978)	45'000	CHF	9'144'000.00	3.31
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND - D DIS	38'394	2'441	(9'135)	31'700	CHF	6'273'430.00	2.27
IMMO HELVETIC	41'688	6'030	(1'411)	46'307	CHF	9'863'391.00	3.58
IMMOFONDS	22'028	0	(3'528)	18'500	CHF	9'620'000.00	3.49
LA FONCIERE	70'602	12'000	(15'602)	67'000	CHF	8'200'800.00	2.97
POLYMEN FDIIMMO	13'596	0	(596)	13'000	CHF	1'849'900.00	0.67
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND	61'136	6'792	(2'133)	65'795	CHF	9'619'229.00	3.49
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND II C	0	23'312	0	23'312	CHF	2'762'472.00	1.00
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL II	0	4'960	(4'960)	0	CHF	0.00	0.00
REALSTONE UNITS	59'685	3'244	(3'929)	59'000	CHF	7'375'000.00	2.67
RESIDENTIA UNITS CLASS -CHF-	26'610	0	(1'610)	25'000	CHF	2'625'000.00	0.95
ROTH RE SWISS -A-	90'800	18'160	(5'423)	103'537	CHF	14'681'546.60	5.32
SCHRODER IMM PLUS	125'999	8'807	(7'593)	127'213	CHF	18'891'130.50	6.84
SOLVALOR 61	21'814	0	(2'814)	19'000	CHF	5'035'000.00	1.83
SWISS CANTO (CH) REAL ESTATE IFCA	27'114	0	(5'614)	21'500	CHF	3'117'500.00	1.13
SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND	46'814	4'065	(6'878)	44'001	CHF	7'660'574.10	2.78
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT RESIDENTIAL	264'244	54'426	(63'670)	255'000	CHF	4'360'500.00	1.58
UBS (CH) PROPERTY FUND - DIRECT URBAN	363'600	76'049	(7'800)	431'849	CHF	5'095'818.20	1.85
UBS (CH) PROPERTY FUND - LEMAN RESIDENTIAL FONCIPARS	133'742	501	(3'867)	130'376	CHF	15'723'345.60	5.70
UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS COMMERCIAL SWISSREAL	164'692	26'781	(4'692)	186'781	CHF	11'496'370.55	4.17
UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS MIXED SIMA	377'909	14'146	(25'055)	367'000	CHF	46'058'500.00	16.69
UBS (CH) PROPERTY FUND - SWISS RESIDENTIAL ANFOS	124'259	3'198	(20'759)	106'698	CHF	8'269'095.00	3.00

Total | Total | Total

273'782'692.50 99.24

¹ 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.

² 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.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Verkehrswert	in
Description	Market Value	in
	CHF	% ¹
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	248'935.72	0.09
- à vue Sichtguthaben sight		
CHF	248'935.72	0.09
Autres actifs Übrige Aktiven Other assets	1'841'213.88	0.67
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	275'872'842.10	100.00
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(87'018.25)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	275'785'823.85	

¹ % 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 %
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	273'782'692.50	99.24
<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 Börsengehandelte Anlagen, oder 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 a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	0.00	0.00
<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>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<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>		

¹ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Institutional Strategies (CH) – TargetNetZero Global ex-CH Equity *

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

30.06.2022

* anciennement · vormals · formerly

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

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	30.06.2022	30.06.2021
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits - à vue Sichtguthaben sight	226'867.08	25'190.16
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	56'134'379.98	59'761'954.60
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	258'757.74	950'791.43
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	56'620'004.80	60'737'936.19
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(4'790.52)	(5'114.00)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	56'615'214.28	60'732'822.19

¹ 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

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I Klasse I Class I		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	109'475.56799	144'680.19601
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	83'099.00000	13'930.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(49'810.00000)	(49'134.62802)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	142'764.56799	109'475.56799
	CHF	CHF
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	121.08	136.68

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z Klasse Z Class Z		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	333'774.82610	466'292.51909
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	34'045.00000	22'678.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(44'658.00000)	(155'195.69299)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	323'161.82610	333'774.82610
	CHF	CHF
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	121.70	137.13

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank deposits	0.74	0.00
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	1'126'197.32	1'087'350.45
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Current net income paid in on issued units	212'064.75	32'553.97
Total des revenus Total Erträge Total income	1'338'262.81	1'119'904.42
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	0.05	13.66
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	776.00	691.09
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommissionen Investment management fee	23'268.57	26'034.11
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	29'041.18	29'231.77
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	30'000.00	11'000.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus Auszahlung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Current net income paid out on redeemed units	103'131.08	138'313.08
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	186'216.88	205'283.71
Résultat net Nettoertrag Net income	1'152'045.93	914'620.71
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	4'900'395.07	1'780'953.42
Résultat réalisé Realisierter Ertrag Realized return	6'052'441.00	2'695'574.13
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(12'154'434.41)	14'534'264.16
Résultat total Gesamterfolg Total return	(6'101'993.41)	17'229'838.29
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I Klasse I Class I	327'280.84	208'043.21
Classe Z Klasse Z Class Z	824'765.09	706'577.50

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Résultat net Nettoertrag Net income	1'152'045.93	914'620.71
Montant thésaurisé Thesaurierter Betrag Retained amount	<u>(1'152'045.93)</u>	<u>(914'620.71)</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

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Thésaurisation du résultat Thesaurierung des Ertrags Retention of result		
Classe I Klasse I Class I		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Thésaurisation par part ¹ Thesaurierung pro Anteil ¹ Retention per unit ¹	2.2900	1.9000
Date de thésaurisation Thesaurierungsdatum Date of retention:	19.10.2022	20.10.2021
	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Thésaurisation du résultat Thesaurierung des Ertrags Retention of result		
Classe Z Klasse Z Class Z		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Thésaurisation par part ¹ Thesaurierung pro Anteil ¹ Retention per unit ¹	2.5500	2.1100
Date de thésaurisation Thesaurierungsdatum Date of retention:	19.10.2022	20.10.2021

¹ 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

	01.07.21 - 30.06.22	01.07.20 - 30.06.21
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	60'732'822.19	61'665'464.47
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	1'984'385.50	(18'162'480.57)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(6'101'993.41)	17'229'838.29
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	56'615'214.28	60'732'822.19

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 Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Thésaurisation par part Thesaurierung je Anteil Retention per unit CHF
Classe I Klasse I Class I				
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
30.06.2022	17'286'145.36	121.08	142'764.56799	2.2900
Classe Z Klasse Z Class Z				
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
30.06.2022	39'329'068.92	121.70	323'161.82610	2.5500

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	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%
I	0.180	0.050
Z	0.000	0.050

Taux maximum de commission de gestion des fonds cibles dans lesquels la fortune du compartiment est investie: | Maximale Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Teilvermögen investiert: | Maximum investment management fees for the target funds 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
Z	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
	%	%
TargetNetZero Global ex-CH Equity	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) berechnet. Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen des Teilvermögens belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Durchschnittlichen Nettovermögens 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
	30.06.2022	30.06.2021
	%	%
I	0.28	0.25
Z	0.10	0.07

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) berechnet. | 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	30.06.21 – 30.06.22	31.12.20 – 31.12.21	31.12.18 – 31.12.21 ¹	31.12.16 – 31.12.21 ¹
	%	%	%	%
I ²	(11.41)	25.54	17.24	n.a.
Z ²	(11.25)	25.77	17.45	n.a.
MSCI World ex-Switzerland	(11.06)	26.00	17.34	n.a.

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

² 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 ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Performance. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten. | 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 (TE¹) et le niveau d'écart de suivi versus l'indice de référence sont les suivants: | Der Tracking Error (TE¹) und die Abweichung vom Referenzindex sind am Bilanzstichtag die folgenden: | At the balance sheet date, the Tracking Error (TE¹) and the level of tracking difference versus the benchmark are as follows:

Compartment	Indice de référence	Monnaie	Ex-post TE ¹	Performance du Compartiment	Performance de l'indice de référence	Ecart de suivi
Teilvermögen	Referenzindex	Währung	Ex-post TE ¹	Performance des Teilvermögens	Performance des Referenzindex	Abweichung
Sub-Fund	Benchmark	Currency	Ex-post TE ¹	Performance of the sub-fund	Performance of the benchmark	Tracking difference
			%	%	%	%
TargetNetZero Global ex-CH Equity	MSCI World ex-Switzerland	CHF	0.67 ²	(11.41)	(11.06)	(0.35)

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

² Sur base de rendements hebdomadaires | Auf der Grundlage wöchentlicher Erträge | Based on weekly returns

6. COLLATERAL | SICHERHEIT | COLLATERAL

Les contreparties avec lesquelles le compartiment a conclu des opérations over-the-counter (OTC) sur instruments financiers dérivés au cours de l'exercice sont les suivantes: | Die Kontrahenten, mit denen das Teilvermögen over-the-counter (OTC)-Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten während des Geschäftsjahres geschlossen hat, sind die folgenden: | The counterparties with which the sub-fund has concluded over-the-counter (OTC) transactions on derivative financial instruments during the fiscal year are as follows:

- CACEIS Bank SA

À la date du bilan, il n'y avait aucun collateral détenu et versé afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC. | Am Bilanzstichtag wurden keine Sicherheiten zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivativen Finanzinstrumenten gehalten oder gezahlt. | At the balance sheet date, there were no collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivative financial instruments

7. 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	
		30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
Engagement total brut résultant d'instruments financiers dérivés Brutto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Gross overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00
Engagement total net résultant d'instruments financiers dérivés Netto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Net overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00

8. 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: | Die zur Umrechnung der Fremdwährungspositionen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse sind wie folgt: | The exchange rates at the balance sheet date which are used to convert positions denominated in foreign currencies, are as follows:

	AUD	CAD	DKK	EUR	GBP	HKD
CHF 1 =	1.51898	1.34734	7.42996	0.99910	0.86003	8.19622
	JPY	NOK	NZD	SEK	SGD	USD
CHF 1 =	141.90194	10.31946	1.67994	10.70352	1.45364	1.04451

INVENTAIRE DE LA FORTUNE I INVENTAR DES VERMÖGENS I INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³

Placements cotés en bourse, évalués au prix payé selon les cours du marché principal | Börsengehandelte Anlagen, 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

56'134'379.98 99.14

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

56'134'379.98 99.14

Allemagne | Deutschland | Germany

1'199'120.79 2.12

ADIDAS AG NAMEN AKT	288	0	0	288	EUR	48'646.62	0.09
ALLIANZ SE REG SHS	576	551	(373)	754	EUR	137'442.07	0.24
BASF SE REG SHS	1'310	1'790	(776)	2'324	EUR	96'590.95	0.17
BAYER AG REG SHS	0	897	0	897	EUR	50'923.63	0.09
BEIERSDORF AG	331	0	(331)	0	EUR	0.00	0.00
BMW AG	0	603	0	603	EUR	44'336.25	0.08
BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	0	785	0	785	EUR	53'113.76	0.09
BRENNTAG - NAMEN AKT	542	0	(269)	273	EUR	16'968.56	0.03
COMMERZBK	3'232	0	(3'232)	0	EUR	0.00	0.00
COVESTRO AG	947	0	(947)	0	EUR	0.00	0.00
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	0	359	(359)	0	EUR	0.00	0.00
DELIVERY HERO	180	0	(180)	0	EUR	0.00	0.00
DEUTSCHE POST AG REG SHS	1'074	3'202	0	4'276	EUR	152'961.78	0.27
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	6'137	2'734	(2'540)	6'331	EUR	120'055.08	0.21
E.ON SE	850	0	(850)	0	EUR	0.00	0.00
HANNOVER RUECK SE	213	0	(213)	0	EUR	0.00	0.00
HENKEL AG & CO KGAA	0	679	0	679	EUR	39'947.54	0.07
HENKEL AG & CO KGAA	0	453	0	453	EUR	26'479.01	0.05
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	843	751	0	1'594	EUR	36'838.58	0.07
KION GROUP AG	1	0	(1)	0	EUR	0.00	0.00
MERCEDES-BENZ GROUP	0	1'392	0	1'392	EUR	76'935.42	0.14
MERCK KGAA	89	248	(231)	106	EUR	17'081.36	0.03
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	192	0	(119)	73	EUR	12'691.51	0.02
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	291	0	(214)	77	EUR	17'278.94	0.03
SAP AG	1'340	0	0	1'340	EUR	116'591.04	0.21
SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	5	0	(5)	0	EUR	0.00	0.00
SIEMENS AG REG	993	0	0	993	EUR	96'497.14	0.17
SYMRISE AG	253	449	(517)	185	EUR	19'229.54	0.03
VONOVIA SE	1'433	0	(1'433)	0	EUR	0.00	0.00
VONOVIA SE 31.12.49 RIGHT	0	1'433	(1'433)	0	EUR	0.00	0.00
ZALANDO SE	741	0	0	741	EUR	18'512.01	0.03

Australie | Australien | Australia

1'118'250.22 1.98

AFTERPAY TOUCH - REGISTERED SHS	563	0	(563)	0	AUD	0.00	0.00
AMPOL - REGISTERED SHS	0	2'430	(2'430)	0	AUD	0.00	0.00
ANZ BANKING GROUP LTD	2'627	2'736	0	5'363	AUD	77'780.26	0.14
APA GROUP STAPLED SECURITY	3'116	0	(3'116)	0	AUD	0.00	0.00
ARISTOCRAT LEISURE	980	1'211	0	2'191	AUD	49'590.14	0.09
BHP GROUP LTD	518	3'930	(518)	3'930	AUD	106'724.37	0.19

¹ 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.

² 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.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	115	847	(281)	681	USD	156'788.24	0.28
AIRBNB INC	0	468	0	468	USD	39'912.92	0.07
AKAMAI TECHNOLOGIES	217	0	0	217	USD	18'974.08	0.03
ALBEMARLE - REGISTERED SHS	83	299	(83)	299	USD	59'822.33	0.11
ALEXION PHARMACEUTICALS	606	0	(606)	0	USD	0.00	0.00
ALIGN TECHNOLOGY INC	0	65	0	65	USD	14'728.01	0.03
ALLEGHANY (DEL)	0	40	0	40	USD	31'903.96	0.06
ALLSTATE CORP	617	515	(838)	294	USD	35'670.91	0.06
ALPHABET INC -A-	0	391	(19)	372	USD	776'138.83	1.37
ALPHABET INC -C-	639	100	(354)	385	USD	806'280.74	1.42
ALTRIA GROUP INC	1'946	0	(1'946)	0	USD	0.00	0.00
AMAZON.COM INC	497	11'817	(612)	11'702	USD	1'189'906.74	2.10
AMERICAN WATER WORKS CO INC	423	0	(423)	0	USD	0.00	0.00
AMERCO	0	119	0	119	USD	54'484.28	0.10
AMERICAN EXPRESS	1'079	397	(515)	961	USD	127'537.15	0.23
AMERICAN FINANCIAL GROUP	410	0	(410)	0	USD	0.00	0.00
AMERICAN INTL	1'533	0	0	1'533	USD	75'042.17	0.13
AMERICAN TOWER CORP	361	256	0	617	USD	150'978.97	0.27
AMERIPRISE FINANCIAL INC	32	194	(226)	0	USD	0.00	0.00
AMERISOURCEBERGEN CORP	579	0	(579)	0	USD	0.00	0.00
AMGEN INC	797	157	(226)	728	USD	169'574.64	0.30
AMPHENOL -A-	0	316	0	316	USD	19'477.15	0.03
ANALOG DEVICES INC	424	714	(373)	765	USD	106'996.44	0.19
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	3'617	0	0	3'617	USD	20'465.55	0.04
ANSYS INC	81	0	0	81	USD	18'556.54	0.03
APOLLO GLB MGMT --- REGISTERED SHS	0	867	(433)	434	USD	20'143.72	0.04
APOLLO GLB MGMT REGISTERED SHS-A-	867	0	(867)	0	USD	0.00	0.00
APPLE INC	19'837	5'567	(4'795)	20'609	USD	2'697'592.78	4.77
APPLIED MATERIALS INC	1'080	0	0	1'080	USD	94'071.29	0.17
AQUA AMERICA --- REGISTERED SHS	1'138	0	(1'138)	0	USD	0.00	0.00
ARISTA NETWORKS INC	192	292	(192)	292	USD	26'205.67	0.05
ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	338	0	(104)	234	USD	36'525.61	0.06
ASSURANT INC	63	0	(63)	0	USD	0.00	0.00
ATMOS ENERGY CORP	92	0	(92)	0	USD	0.00	0.00
AT&T INC	8'975	3'136	(1'453)	10'658	USD	213'872.24	0.38
AUTODESK INC	474	49	(327)	196	USD	32'267.92	0.06
AUTOLIV	0	347	(347)	0	USD	0.00	0.00
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	641	0	0	641	USD	128'898.38	0.23
AUTOZONE INC	32	30	(31)	31	USD	63'783.71	0.11
AVALONBAY COMMUN	389	0	(118)	271	USD	50'398.52	0.09
AVANTOR - REGISTERED SHS	0	1'010	0	1'010	USD	30'072.48	0.05
AVERY DENNISON CORP	245	0	0	245	USD	37'968.19	0.07
BAKER HUGHES RG-A REGISTERED SHS -A-	5'534	2'600	(3'589)	4'545	USD	125'622.69	0.22
BALL CORP	927	0	(447)	480	USD	31'602.95	0.06

¹ 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.

² 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.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³
CINTAS	113	97	0	210	USD	75'098.66	0.13
CISCO SYSTEMS INC	4'996	1'486	(685)	5'797	USD	236'650.77	0.42
CITIGROUP INC	1'307	2'534	(744)	3'097	USD	136'361.58	0.24
CITRIX SYSTEMS	162	0	(162)	0	USD	0.00	0.00
CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	0	2'061	0	2'061	USD	30'327.69	0.05
CLOROX CO	205	0	(205)	0	USD	0.00	0.00
CLOUDFLARE INC	383	0	0	383	USD	16'042.21	0.03
CME GROUP -A-	291	0	(291)	0	USD	0.00	0.00
COCA-COLA CO	5'276	2'259	(1'576)	5'959	USD	358'905.81	0.63
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	566	0	0	566	USD	36'571.54	0.06
COLGATE-PALMOLIVE CO	1'419	741	(683)	1'477	USD	113'322.79	0.20
COMCAST CORP	5'504	0	0	5'504	USD	206'773.48	0.37
CONAGRA BRANDS INC	0	2'614	(799)	1'815	USD	59'497.38	0.11
CONOCOPHILLIPS CO	0	1'055	(579)	476	USD	40'927.86	0.07
CONSOLIDATED EDISON INC	387	0	(387)	0	USD	0.00	0.00
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	182	256	(228)	210	USD	46'857.00	0.08
CONSTELLATION ENERGY	0	1'176	(752)	424	USD	23'243.67	0.04
COPART INC	117	551	0	668	USD	69'491.80	0.12
CORNING INC	0	293	0	293	USD	8'839.01	0.02
CORTEVA - REGISTERED SHS	0	834	0	834	USD	43'228.66	0.08
COSTAR GROUP INC	320	0	0	320	USD	18'507.44	0.03
COSTCO WHOLESALE CORP	586	225	(183)	628	USD	288'161.78	0.51
COUPA SOFTWARE INC REG SHS	97	0	(97)	0	USD	0.00	0.00
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	95	54	0	149	USD	24'045.19	0.04
CROWN CASTLE REIT	727	0	(328)	399	USD	64'320.71	0.11
CROWN HOLDINGS INC	0	755	(755)	0	USD	0.00	0.00
CSX CORP	2'478	1'056	0	3'534	USD	98'321.74	0.17
CUMMINS - REGISTERED	325	674	(277)	722	USD	133'774.37	0.24
CVS HEALTH	2'017	336	(264)	2'089	USD	185'318.24	0.33
DANAHER CORP	584	262	0	846	USD	205'338.32	0.36
DATADOG INC	0	377	0	377	USD	34'375.43	0.06
DAVITA	198	0	(198)	0	USD	0.00	0.00
DEERE AND CO	372	106	(372)	106	USD	30'391.11	0.05
DELL TECHNOLOGIES-REGISTERED SHS C W/I	669	0	0	669	USD	29'597.12	0.05
DEXCOM INC	69	276	(69)	276	USD	19'693.71	0.03
DIGITAL REALTY TRUST INC	255	0	0	255	USD	31'695.87	0.06
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS WI	1	300	(1)	300	USD	27'164.89	0.05
DISCOVERY C	626	0	(626)	0	USD	0.00	0.00
DISH NETWORK -A-	1'003	0	(1'003)	0	USD	0.00	0.00
DOCUSIGN INC	205	0	0	205	USD	11'261.64	0.02
DOLLAR GENERAL	267	315	(152)	430	USD	101'041.83	0.18
DOLLAR TREE INC	0	263	0	263	USD	39'241.90	0.07
DOMINION RESOURCES - REGSITERED	958	0	(958)	0	USD	0.00	0.00
DOW - REGISTERED SHS	1'186	0	(209)	977	USD	48'274.28	0.09

¹ 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.

² 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.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³
DOWDUPONT - REGISTERED SHS WI	1'365	0	(1'365)	0	USD	0.00	0.00
DR HORTON	0	830	0	830	USD	52'596.63	0.09
DRAFTKINGS INC - CL A	365	729	(1'094)	0	USD	0.00	0.00
DUKE ENERGY CORP	0	217	0	217	USD	22'273.19	0.04
EASTMAN CHEMICAL CO	531	0	(531)	0	USD	0.00	0.00
EBAY INC	1'122	557	(360)	1'319	USD	52'620.59	0.09
ECOLAB INC	672	0	(365)	307	USD	45'192.79	0.08
EDISON INTERNATIONAL	1'415	0	(1'124)	291	USD	17'618.64	0.03
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1'278	0	(518)	760	USD	69'188.81	0.12
ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	516	0	(217)	299	USD	34'823.36	0.06
ELEVANCE HEALTH	578	235	(497)	316	USD	145'996.96	0.26
ELI LILLY & CO	832	258	(33)	1'057	USD	328'107.08	0.58
EMBECTA CORPORATION	0	36	(36)	0	USD	0.00	0.00
EMERSON ELECTRIC CO	415	0	(415)	0	USD	0.00	0.00
ENPHASE ENERGY	0	319	(92)	227	USD	42'430.88	0.07
ENTERGY CORP	177	2'437	(540)	2'074	USD	223'660.26	0.40
EOG RESOURCES INC	0	682	(70)	612	USD	64'709.08	0.11
EPAM SYSTEMS	51	0	0	51	USD	14'393.14	0.03
EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	553	0	0	553	USD	38'235.79	0.07
EQUIFAX INC	0	313	0	313	USD	54'772.23	0.10
EQUINIX INC	48	19	0	67	USD	42'144.49	0.07
EQUITABLE HOLDINGS INC	1'656	0	(1'656)	0	USD	0.00	0.00
ERIE INDEMNITY CO - SHS A -	120	0	(120)	0	USD	0.00	0.00
ESSEX PROPERTY TRUST	206	0	(97)	109	USD	27'289.92	0.05
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	407	173	(214)	366	USD	89'237.27	0.16
ETSY	490	67	(280)	277	USD	19'415.01	0.03
EVERSOURCE ENERGY	1'389	0	(1'389)	0	USD	0.00	0.00
EXACT SCIENCES CORP	0	380	0	380	USD	14'330.36	0.03
EXACT SCIENCES CORP	0	380	(380)	0	USD	0.00	0.00
EXELON CORP	2'259	0	(2'259)	0	USD	0.00	0.00
EXPEDIA GROUP INC	159	0	0	159	USD	14'435.45	0.03
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	322	2'476	(252)	2'546	USD	237'559.40	0.42
EXTRA SPACE STORAGE INC	275	0	0	275	USD	44'789.43	0.08
EXXON MOBIL CORP	4'612	605	(4'612)	605	USD	49'604.31	0.09
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0	77	0	77	USD	28'350.03	0.05
FASTENAL CO	332	997	0	1'329	USD	63'516.56	0.11
FEDEX CORP	280	342	(214)	408	USD	88'556.06	0.16
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	786	0	0	786	USD	68'982.23	0.12
FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	0	1'335	0	1'335	USD	47'239.00	0.08
FIRST REPUBLIC BANK	245	0	(245)	0	USD	0.00	0.00
FISERV INC	268	613	0	881	USD	75'042.44	0.13
FLEETCOR TECHNOLOGIES	111	0	0	111	USD	22'328.38	0.04
FMC CORP	407	0	(280)	127	USD	13'011.14	0.02
FORD MOTOR	10'833	2'468	(7'122)	6'179	USD	65'841.66	0.12

¹ 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.

² 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.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³
FORTINET	231	1'155	(231)	1'155	USD	62'565.13	0.11
FORTIVE CORP	326	0	(326)	0	USD	0.00	0.00
FOX CORP -A-	1'758	0	(1'316)	442	USD	13'608.98	0.02
FRANKLIN RESOURCES INC	867	0	0	867	USD	19'348.57	0.03
FREEMPORT MCMORAN COPPER AND GOLD INC	0	2'100	0	2'100	USD	58'827.59	0.10
GARTNER INC	0	101	0	101	USD	23'384.01	0.04
GENERAL ELECTRI	0	1'822	0	1'822	USD	111'063.32	0.20
GENERAL ELECTRIC CO	14'580	0	(14'580)	0	USD	0.00	0.00
GENERAL MILLS INC	550	627	0	1'177	USD	85'020.40	0.15
GENUINE PARTS CO	0	463	(463)	0	USD	0.00	0.00
GILEAD SCIENCES INC	2'269	187	(756)	1'700	USD	100'599.33	0.18
GLOBAL PAYMENTS INC	527	0	0	527	USD	55'822.62	0.10
GOLDMAN SACHS GROUP INC	490	210	(142)	558	USD	158'674.56	0.28
GXO LOGISTICS	0	226	(226)	0	USD	0.00	0.00
HALLIBURTON	3'737	4'284	(3'833)	4'188	USD	125'739.04	0.22
HASBRO INC	353	0	(129)	224	USD	17'559.55	0.03
HCA INC	66	260	0	326	USD	52'452.89	0.09
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1'708	0	(1'708)	0	USD	0.00	0.00
HENRY SCHEIN INC	464	0	(279)	185	USD	13'591.92	0.02
HERSHEY	223	280	0	503	USD	103'613.64	0.18
HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	346	0	0	346	USD	36'915.15	0.07
HOLOGIC INC	384	714	(384)	714	USD	47'371.69	0.08
HOME DEPOT INC	1'359	930	(1'522)	767	USD	201'400.75	0.36
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1'009	115	0	1'124	USD	187'037.42	0.33
HOST HOTELS & RESORTS - SHS	2'678	0	(2'678)	0	USD	0.00	0.00
HOWMET AEROSPC - REGISTERED SHS	729	1'306	0	2'035	USD	61'273.47	0.11
HP ENTERPRISE CO	4'978	13'544	(7'244)	11'278	USD	143'173.63	0.25
HP INC	3'431	0	(3'431)	0	USD	0.00	0.00
HUBSPOT INC	56	27	0	83	USD	23'890.58	0.04
HUMANA INC	298	0	(153)	145	USD	64'977.98	0.11
IBM CORP	1'262	0	0	1'262	USD	170'588.88	0.30
IDEXX LABS CORP	80	0	0	80	USD	26'862.74	0.05
ILLINOIS TOOL WORKS	489	0	(489)	0	USD	0.00	0.00
ILLUMINA INC	222	0	0	222	USD	39'183.85	0.07
INTEL CORP	5'229	1'533	(1'995)	4'767	USD	170'734.11	0.30
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	315	629	(315)	629	USD	56'630.54	0.10
INTERNATIONAL PAPER CO	0	4'672	(1'394)	3'278	USD	131'275.67	0.23
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	2'151	0	(785)	1'366	USD	36'003.47	0.06
INTL FLAVORS & FRAG	583	87	0	670	USD	76'409.42	0.13
INTUIT	548	0	(181)	367	USD	135'428.56	0.24
INTUITIVE SURGICAL	111	460	(111)	460	USD	88'392.27	0.16
INVITATION HOMS REGISTERED	0	1'502	0	1'502	USD	51'163.86	0.09
IQVIA HOLDINGS INC	302	0	0	302	USD	62'738.49	0.11
JACKSON	0	106	(106)	0	USD	0.00	0.00

¹ 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.

² 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.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³
JACOBS ENGIN GROUP	720	0	(720)	0	USD	0.00	0.00
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	0	318	(318)	0	USD	0.00	0.00
J.M. SMUCKER CO SHS	0	177	0	177	USD	21'692.25	0.04
JOHNSON & JOHNSON	2'605	1'695	(698)	3'602	USD	612'144.50	1.08
JPMORGAN CHASE CO	3'619	1'940	(966)	4'593	USD	495'177.41	0.87
KELLOGG CO	168	0	(168)	0	USD	0.00	0.00
KEURIG DR PEPPR --- REGISTERED SHS	1'220	0	0	1'220	USD	41'335.94	0.07
KEYCORP	119	0	(119)	0	USD	0.00	0.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	370	0	0	370	USD	48'831.03	0.09
KIMBERLY-CLARK CORP	415	0	0	415	USD	53'697.19	0.09
KIMCO REALTY	0	1'390	0	1'390	USD	26'309.28	0.05
KINDER MORGAN INC	5'799	13'100	(1'744)	17'155	USD	275'265.74	0.49
KKR & CO -REGISTERED SHS	0	1'081	0	1'081	USD	47'907.15	0.08
KLA CORPORATION	130	94	0	224	USD	68'428.19	0.12
KROGER CO	1'732	0	(1'732)	0	USD	0.00	0.00
KYNDRYL HLDG --- REGISTERED SHS	0	252	(252)	0	USD	0.00	0.00
L BRANDS INC	1'142	0	(1'142)	0	USD	0.00	0.00
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	116	0	0	116	USD	26'027.29	0.05
LAM RESEARCH CORP	141	29	0	170	USD	69'358.36	0.12
LAS VEGAS SANDS CORP	256	692	0	948	USD	30'486.37	0.05
LEAR CORP	237	0	(237)	0	USD	0.00	0.00
LEIDOS HOLDINGS INC	552	366	(335)	583	USD	56'211.94	0.10
LENNAR CORP -A-	0	779	0	779	USD	52'631.41	0.09
LIBERTY BROADBAND CORP	0	228	(228)	0	USD	0.00	0.00
LIBERTY BROADBAND CORP -C-	167	0	0	167	USD	18'488.94	0.03
LIBERTY MEDIA -A- SIRIUS XM GROUP	0	365	0	365	USD	12'594.04	0.02
LIBERTY MEDIA -C- SIRIUS XM	0	834	0	834	USD	28'784.50	0.05
LIBERTY MEDIA CORP -C-	0	165	0	165	USD	10'026.28	0.02
LINCOLN NATIONAL CORP	1'368	0	(1'368)	0	USD	0.00	0.00
LIVE NATION ENT	0	387	(263)	124	USD	9'803.56	0.02
LOEWS CORP	0	694	0	694	USD	39'373.91	0.07
LOWE'S CO INC	846	843	(827)	862	USD	144'149.46	0.25
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	0	299	0	299	USD	52'808.99	0.09
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	254	0	(68)	186	USD	48'544.74	0.09
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	219	0	(219)	0	USD	0.00	0.00
MARATHON PETROLEUM	1'171	0	(1'171)	0	USD	0.00	0.00
MARKEL CORP	0	38	0	38	USD	47'049.34	0.08
MARSH MCLENNAN COS	470	396	0	866	USD	128'717.30	0.23
MARTIN MARIETTA	0	187	0	187	USD	53'573.33	0.09
MARVELL TECH --- REGISTERED SHS	0	876	0	876	USD	36'507.34	0.06
MASCO CORP	739	0	(739)	0	USD	0.00	0.00
MASTERCARD INC -A-	842	720	(363)	1'199	USD	362'141.62	0.64
MATCH GROUP INC	93	200	0	293	USD	19'549.04	0.03
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	168	0	(168)	0	USD	0.00	0.00

¹ 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.

² 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.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³
MCCORMICK & CO INC NON VOTING	0	306	0	306	USD	24'388.95	0.04
MCDONALD'S CORP	936	199	0	1'135	USD	268'268.20	0.47
MCKESSON CORP	0	105	0	105	USD	32'792.46	0.06
MERCADOLIBRE	98	0	(34)	64	USD	39'022.78	0.07
MERCK & CO INC	3'352	0	(141)	3'211	USD	280'271.98	0.50
META PLATFOR -A-	2'441	817	(382)	2'876	USD	443'992.90	0.78
METLIFE INC	1'932	0	(1'485)	447	USD	26'871.10	0.05
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	33	0	0	33	USD	36'293.97	0.06
MICROCHIP TECHNOLOGY	0	771	0	771	USD	42'871.47	0.08
MICRON TECHNOLOGY INC	847	832	0	1'679	USD	88'859.97	0.16
MICROSOFT CORP	8'494	2'027	(1'506)	9'015	USD	2'216'659.08	3.92
MODERNA INC	340	228	(124)	444	USD	60'722.64	0.11
MOLINA HEALTHCARE	0	92	0	92	USD	24'627.93	0.04
MOLSON COORS - REGISTERED SHS -B-	658	0	(658)	0	USD	0.00	0.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1'408	3'155	(1'929)	2'634	USD	156'575.88	0.28
MONGODB INC	0	190	0	190	USD	47'203.95	0.08
MONOLITHIC POWER	0	52	0	52	USD	19'119.09	0.03
MONSTER BEVERAGE CORP	0	1'090	0	1'090	USD	96'737.23	0.17
MOODY S CORP	162	145	(104)	203	USD	52'857.24	0.09
MORGAN STANLEY	1'927	383	0	2'310	USD	168'211.52	0.30
MOSAIC	674	0	(674)	0	USD	0.00	0.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	243	47	(161)	129	USD	25'886.21	0.05
MSCI INC -A-	57	56	0	113	USD	44'588.33	0.08
NETFLIX INC	526	98	(163)	461	USD	77'179.80	0.14
NEUROCRINE BIOSCIENCES	0	589	(589)	0	USD	0.00	0.00
NEWMONT CORPORATION	1'487	171	(478)	1'180	USD	67'410.18	0.12
NEXTERA ENERGY	2'696	0	0	2'696	USD	199'933.15	0.35
NIKE INC	1'680	0	0	1'680	USD	164'379.48	0.29
NORFOLK SOUTHERN	129	354	0	483	USD	105'102.94	0.19
NORTHERN TRUST CORP	520	0	(520)	0	USD	0.00	0.00
NORTONLIFELOCK INC	776	0	0	776	USD	16'314.79	0.03
NOVAVAX - REGISTERED SHS	0	293	(293)	0	USD	0.00	0.00
NRG ENERGY - REGISTERED	0	12'897	(3'568)	9'329	USD	340'913.87	0.60
NVIDIA CORP	815	3'820	(1'592)	3'043	USD	441'631.38	0.78
O REILLY AUTO	0	149	0	149	USD	90'120.96	0.16
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	0	650	0	650	USD	36'641.11	0.06
OKTA -A-	85	0	0	85	USD	7'356.56	0.01
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	0	160	0	160	USD	39'257.45	0.07
OMNICOM GROUP INC	964	0	(739)	225	USD	13'702.36	0.02
ON SEMICONDUCTOR CORP	0	941	0	941	USD	45'324.33	0.08
ONEOK INC (NEW)	0	2'096	0	2'096	USD	111'370.89	0.20
ORACLE CORP	2'810	891	(1'683)	2'018	USD	134'989.29	0.24
ORION OFFICE --- REGISTERED SH	0	52	(52)	0	USD	0.00	0.00
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	571	0	0	571	USD	38'633.02	0.07

¹ 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.

² 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.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³
OWENS CORNING SHS	346	0	(346)	0	USD	0.00	0.00
PACCAR INC	450	309	(450)	309	USD	24'358.85	0.04
PALANTIR TCHNLG - REGISTERED SHS -A-	0	5'406	0	5'406	USD	46'942.99	0.08
PALO ALTO NETWORKS	256	0	(92)	164	USD	77'554.23	0.14
PARAMOUNT GLOBAL	2'011	0	(1'027)	984	USD	23'250.25	0.04
PARKER-HANNIFIN CORP	136	0	(136)	0	USD	0.00	0.00
PAYCHEX INC	0	710	0	710	USD	77'402.52	0.14
PAYCOM SOFTWARE INC	56	0	0	56	USD	15'018.26	0.03
PAYPAL HOLDINGS	1'494	0	(245)	1'249	USD	83'513.00	0.15
PELTON INTERAC - REGISTERED SHS -A-	132	0	(132)	0	USD	0.00	0.00
PEPSICO INC	1'704	802	(435)	2'071	USD	330'444.78	0.58
PERKINELMER	33	178	0	211	USD	28'729.66	0.05
PFIZER INC	6'560	901	0	7'461	USD	374'510.78	0.66
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	1'688	702	(2'390)	0	USD	0.00	0.00
PHILLIPS 66	486	0	(486)	0	USD	0.00	0.00
PINTEREST REGISTERED SHS -A-	845	0	0	845	USD	14'691.29	0.03
PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	0	269	(36)	233	USD	49'762.70	0.09
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	273	1'137	(401)	1'009	USD	152'406.33	0.27
PPG INDUSTRIES INC	598	0	(598)	0	USD	0.00	0.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	452	0	(452)	0	USD	0.00	0.00
PROCTER & GAMBLE CO	2'810	1'076	(1'584)	2'302	USD	316'899.41	0.56
PROGRESSIVE CORP	297	630	0	927	USD	103'189.34	0.18
PROLOGIS	1'810	0	(742)	1'068	USD	120'295.84	0.21
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	772	622	(772)	622	USD	56'976.92	0.10
PTC INC	403	0	(403)	0	USD	0.00	0.00
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	1'448	0	(839)	609	USD	36'895.31	0.07
PUBLIC STORAGE INC	200	0	0	200	USD	59'869.22	0.11
QUALCOMM INC	672	1'451	(346)	1'777	USD	217'321.03	0.38
QUANTA SERVICES - REGISTERED	0	433	0	433	USD	51'959.51	0.09
QUEST DIAGNOSTICS	21	341	(21)	341	USD	43'413.83	0.08
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	1'547	613	0	2'160	USD	198'751.20	0.35
REALTY INCOME CORP	521	0	0	521	USD	34'047.99	0.06
REGENCY CENTERS	0	381	(381)	0	USD	0.00	0.00
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	183	0	0	183	USD	103'567.03	0.18
REINSURANCE GROUP AMERICA INC	340	0	(340)	0	USD	0.00	0.00
REPUBLIC SERVICES -A-	0	690	0	690	USD	86'452.31	0.15
RESMED	349	0	(275)	74	USD	14'851.58	0.03
RINGCENTRAL INC	60	249	0	309	USD	15'460.21	0.03
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	480	0	0	480	USD	34'415.37	0.06
ROCKWELL AUTOMATION	259	0	(259)	0	USD	0.00	0.00
ROPER TECHNOLOGIES	191	0	0	191	USD	72'166.04	0.13
ROSS STORES INC	329	0	0	329	USD	22'121.06	0.04
SALESFORCE INC	1'253	307	(432)	1'128	USD	178'232.02	0.31
SBA COMMUNICATIONS -A	48	92	0	140	USD	42'897.63	0.08

¹ 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.

² 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.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	432	0	0	432	USD	29'546.95	0.05
SEAGEN INC	0	326	0	326	USD	55'224.40	0.10
SEMPRA ENERGY	584	0	(584)	0	USD	0.00	0.00
SERVICENOW INC	257	0	0	257	USD	117'000.94	0.21
SHERWIN WILLIAMS CO	489	260	(360)	389	USD	83'389.34	0.15
SIMON PROPERTY GROUP - REGISTERED	425	0	0	425	USD	38'621.94	0.07
SKYWORKS SOLUTIONS INC	0	96	0	96	USD	8'514.46	0.02
SLACK TECH - REGISTERED SHS -A-	515	0	(515)	0	USD	0.00	0.00
SNAP INC-A-	964	0	0	964	USD	12'117.95	0.02
SNOWFLAKE INC-CLASS A	41	290	0	331	USD	44'067.42	0.08
SOUTHERN CO	0	444	0	444	USD	30'312.44	0.05
S&P GLOBAL INC	255	326	(158)	423	USD	136'500.74	0.24
SPLUNK INC	458	0	(247)	211	USD	17'869.68	0.03
SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	0	170	0	170	USD	9'451.23	0.02
STANLEY BLACK & DECKER INC	320	0	0	320	USD	32'125.30	0.06
STARBUCKS CORP	1'688	0	0	1'688	USD	123'451.50	0.22
STATE STREET CORP	758	0	0	758	USD	44'739.35	0.08
STRYKER CORP	502	264	(208)	558	USD	106'272.75	0.19
SUNRUN INC	178	804	(982)	0	USD	0.00	0.00
SVB FINANCIAL GROUP	95	0	0	95	USD	35'925.03	0.06
SYNCHRONY FINANCIAL	0	1'419	0	1'419	USD	37'522.65	0.07
SYNOPSIS	159	32	0	191	USD	55'534.85	0.10
SYSCO CORP	593	669	(509)	753	USD	61'068.48	0.11
T MOBILE USA INC	485	405	(143)	747	USD	96'218.69	0.17
T ROWE PRICE GROUP INC	222	281	(215)	288	USD	31'325.39	0.06
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	188	0	0	188	USD	22'054.02	0.04
TARGA RESOURCES CORP	0	1'683	0	1'683	USD	96'145.19	0.17
TARGET CORP	604	0	0	604	USD	81'667.89	0.14
TELEFLEX INC	1	0	(1)	0	USD	0.00	0.00
TERADYNE INC	0	96	0	96	USD	8'230.46	0.01
TESLA MOTORS INC	853	363	(79)	1'137	USD	733'050.51	1.29
TEXAS INSTRUMENTS INC	886	234	0	1'120	USD	164'754.77	0.29
THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	1'577	0	(808)	769	USD	48'171.56	0.09
THE TRADE DESK -A-	430	718	(1'148)	0	USD	0.00	0.00
THERMO FISHER SCIENT SHS	405	98	0	503	USD	261'624.93	0.46
TJX COS INC	1'917	233	(587)	1'563	USD	83'573.69	0.15
TRACTOR SUPPLY CO	179	0	0	179	USD	33'220.51	0.06
TRANSDIGM GROUP	39	46	0	85	USD	43'673.06	0.08
TRANSUNION	783	0	(350)	433	USD	33'159.73	0.06
TRAVELERS COS INC/THE	571	0	0	571	USD	92'457.93	0.16
TRUIST FINANCIAL CORP	1'025	1'776	(1'025)	1'776	USD	80'646.13	0.14
TWILIO INC	151	0	0	151	USD	12'116.03	0.02
TWITTER INC	1'030	0	0	1'030	USD	36'870.59	0.07
UBER TECH/REGSH	0	1'980	0	1'980	USD	38'784.50	0.07

¹ 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.

² 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.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³
ULTA BEAUTY RG REGISTERED	62	0	0	62	USD	22'881.31	0.04
UNION PACIFIC CORP	800	255	(78)	977	USD	199'495.05	0.35
UNITED PARCEL SERVICE INC	897	0	0	897	USD	156'760.96	0.28
UNITED RENTALS INC	182	0	(81)	101	USD	23'488.44	0.04
UNITEDHEALTH GROUP INC	1'183	221	(103)	1'301	USD	639'757.08	1.13
US BANCORP	1'275	1'320	(1'275)	1'320	USD	58'157.80	0.10
VALERO ENERGY CORP	441	0	(441)	0	USD	0.00	0.00
VEEVA SYSTEMS -A-	120	0	0	120	USD	22'752.11	0.04
VENTAS INC	480	0	0	480	USD	23'634.43	0.04
VERISK ANALYTICS	487	0	(113)	374	USD	61'977.06	0.11
VERIZON COMMUNICATIONS INC	4'632	1'313	0	5'945	USD	288'851.97	0.51
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	214	152	0	366	USD	98'740.22	0.17
VF REGISTERED	994	0	(333)	661	USD	27'952.22	0.05
VIATRIS INC - REGISTERED SHS	0	1'024	0	1'024	USD	10'264.41	0.02
VICI PROPERTIES	0	2'113	0	2'113	USD	60'263.93	0.11
VICTORIA'S SECRET	0	380	(380)	0	USD	0.00	0.00
VISA INC -A-	2'332	668	(843)	2'157	USD	406'594.24	0.72
VMWARE INC -A-	352	294	(401)	245	USD	26'735.12	0.05
VOYA FINANCIAL INC	1'195	0	(1'195)	0	USD	0.00	0.00
VULCAN MATERIALS CO	0	157	0	157	USD	21'359.01	0.04
WALGREENS BOOTS	1'790	0	(1'790)	0	USD	0.00	0.00
WALMART INC	1'060	1'569	(242)	2'387	USD	277'844.61	0.49
WALT DISNEY CO	2'058	824	(339)	2'543	USD	229'829.50	0.41
WARNER BROS DISCOVERY INC	0	7'207	(2'445)	4'762	USD	61'182.80	0.11
WASTE MANAGEMENT	350	409	(275)	484	USD	70'887.14	0.13
WATERS	91	0	0	91	USD	28'835.70	0.05
WAYFAIR INC	94	0	0	94	USD	3'920.15	0.01
WELLS FARGO AND CO	2'204	1'729	0	3'933	USD	147'490.80	0.26
WELLTOWER OP --- REGISTERED SH	0	974	(256)	718	USD	56'607.69	0.10
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	0	121	0	121	USD	35'027.69	0.06
WESTERN DIGITAL CORP	315	0	0	315	USD	13'519.69	0.02
WEYERHAEUSER CO	0	1'256	0	1'256	USD	39'826.06	0.07
WILLIAMS COS INC	0	4'353	0	4'353	USD	130'067.82	0.23
WORKDAY INC -A-	412	0	(142)	270	USD	36'080.65	0.06
W.R.BERKLEY CORP	483	724	(483)	724	USD	47'314.28	0.08
WW GRAINGER INC	161	0	(161)	0	USD	0.00	0.00
XILINX INC	315	0	(315)	0	USD	0.00	0.00
XPO LOGISTICS INC	226	0	(226)	0	USD	0.00	0.00
XYLEM INC	872	0	(872)	0	USD	0.00	0.00
YUM BRANDS INC	444	1'266	(1'005)	705	USD	76'614.45	0.14
ZENDESK INC	183	0	0	183	USD	12'977.20	0.02
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	70	0	(70)	0	USD	0.00	0.00
ZIMVIE INC REGISTERED SHARE	0	7	(7)	0	USD	0.00	0.00
ZOETIS INC -A-	310	237	0	547	USD	90'017.17	0.16

¹ 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.

² 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.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	320	0	0	320	USD	33'078.10	0.06
ZSCALER INC	0	300	0	300	USD	42'941.67	0.08
10X GENOMICS - REGS- A	278	0	(278)	0	USD	0.00	0.00
3M CO	858	361	(366)	853	USD	105'682.80	0.19
Finlande Finnland Finland						346'436.01	0.61
FORTUM CORP	0	2'786	(1'492)	1'294	EUR	18'540.28	0.03
KESKO CORP	2'037	0	(2'037)	0	EUR	0.00	0.00
NESTE	493	0	0	493	EUR	20'843.06	0.04
NOKIA OYJ	7'923	13'127	(8'361)	12'689	EUR	56'383.52	0.10
NORDEA BANK	6'279	6'668	(4'654)	8'293	SEK	69'731.29	0.12
ORION CORPORATION (NEW) -B-	341	0	(341)	0	EUR	0.00	0.00
SAMPO OYJ -A-	1'031	0	(568)	463	EUR	19'241.06	0.03
STORA ENSO -R-	0	5'286	0	5'286	EUR	79'176.18	0.14
UPM KYMMENE CORP	0	2'842	0	2'842	EUR	82'520.62	0.15
France Frankreich France						1'676'387.65	2.96
AEROPORTS DE PARIS-ADP-	303	0	(160)	143	EUR	17'297.10	0.03
AIR LIQUIDE SA	181	77	(181)	77	EUR	9'874.12	0.02
ALSTOM SA	933	0	0	933	EUR	20'161.60	0.04
ATOS SE	519	0	(519)	0	EUR	0.00	0.00
AXA SA	3'625	1'567	(2'256)	2'936	EUR	63'650.99	0.11
BIOMERIEUX SA	368	0	(368)	0	EUR	0.00	0.00
BNP PARIBAS SA	1'714	0	(1'208)	506	EUR	22'975.35	0.04
BOLLORE --- ACT	0	16'599	0	16'599	EUR	73'433.61	0.13
BUREAU VERITAS SA	2'541	0	(1'814)	727	EUR	17'791.15	0.03
CAPGEMINI SE	285	247	(262)	270	EUR	44'171.22	0.08
CARREFOUR SA	2'626	0	(1'942)	684	EUR	11'559.73	0.02
CNP ASSURANCES	412	632	(1'044)	0	EUR	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE SA	3'334	0	(3'334)	0	EUR	0.00	0.00
DANONE SA	1	0	(1)	0	EUR	0.00	0.00
DASSAULT SYST.	0	1'010	0	1'010	EUR	35'498.07	0.06
DASSAULT SYSTEMES SA	202	0	(202)	0	EUR	0.00	0.00
EDENRED SA	658	0	(658)	0	EUR	0.00	0.00
EDF SA	0	9'298	0	9'298	EUR	72'645.51	0.13
ESSILORLUXOTTICA SA	104	322	0	426	EUR	60'930.19	0.11
EUROAPI SASU SHARES	0	51	(51)	0	EUR	0.00	0.00
GECINA	215	0	(215)	0	EUR	0.00	0.00
GETLINK ACT	913	0	(913)	0	EUR	0.00	0.00
HERMES INTERNATIONAL SA	26	0	0	26	EUR	27'766.97	0.05
ILIAD SA	32	0	(32)	0	EUR	0.00	0.00
IPSEN	256	219	(303)	172	EUR	15'502.54	0.03
KERING	180	77	(159)	98	EUR	48'073.03	0.08
KLEPIERRE SA	697	0	(697)	0	EUR	0.00	0.00
LEGRAND SA	445	585	(787)	243	EUR	17'137.19	0.03
L'OREAL SA	443	0	(160)	283	EUR	93'275.77	0.16

¹ 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.

² 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.

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

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	327	0	0	327	EUR	190'387.09	0.33
NATIXIS SA	4	0	(4)	0	EUR	0.00	0.00
ORANGE	4'702	0	0	4'702	EUR	52'803.92	0.09
PERNOD RICARD SA	94	310	0	404	EUR	70'884.94	0.13
PUBLICIS GROUPE	827	0	(493)	334	EUR	15'598.47	0.03
RENAULT SA	0	1'640	0	1'640	EUR	39'050.71	0.07
SAFRAN SA	549	0	0	549	EUR	51'767.84	0.09
SANOFI	418	1'510	(256)	1'672	EUR	161'225.45	0.28
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	127	0	(127)	0	EUR	0.00	0.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1'014	493	(909)	598	EUR	67'574.96	0.12
SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT	687	0	(687)	0	EUR	0.00	0.00
SOCIETE GENERALE SA	1'602	0	(1'602)	0	EUR	0.00	0.00
SODEXO SA	376	1'144	(376)	1'144	EUR	76'785.68	0.14
TELEPERFORMANCE SE	212	0	(77)	135	EUR	39'631.14	0.07
TOTALENERGIESSE	3'596	2'945	(3'104)	3'437	EUR	173'277.50	0.31
VALEO SA	381	0	(381)	0	EUR	0.00	0.00
VINCI SA	512	649	(512)	649	EUR	55'188.67	0.10
VIVENDI SA	1'990	0	0	1'990	EUR	19'312.41	0.03
WORLDLINE SA	1'393	0	(1'078)	315	EUR	11'154.73	0.02
FR-Curacao DE-Curacao En-Curacao						160'430.60	0.28
SCHLUMBERGER LTD	2'968	1'718	0	4'686	USD	160'430.60	0.28
Hong-Kong HongKong Hong Kong						379'979.89	0.67
AIA GROUP LTD	17'000	0	0	17'000	HKD	176'404.42	0.32
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	0	2'000	0	2'000	HKD	11'419.89	0.02
HANG SENG BANK LTD	1'000	0	(1'000)	0	HKD	0.00	0.00
HONG KONG CHINA GAS	4'280	23'000	(27'280)	0	HKD	0.00	0.00
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	1'600	0	0	1'600	HKD	75'351.78	0.13
MTR CORP LTD	0	9'500	0	9'500	HKD	47'521.89	0.08
NEW WORLD DEVELOPMENT CO LTD	7'000	0	0	7'000	HKD	24'041.56	0.04
POWER ASSETS HOLDINGS	7'500	0	(7'500)	0	HKD	0.00	0.00
SJM HOLDINGS LTD	23'000	0	(23'000)	0	HKD	0.00	0.00
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	1'000	3'000	0	4'000	HKD	45'240.35	0.08
SWIRE PROPERTIES LTD	0	15'800	(15'800)	0	HKD	0.00	0.00
Ile de Jersey Jersey Inseln Jersey Island						227'577.30	0.40
AMCOR --- REGISTERED SHS	597	2'235	(2'832)	0	USD	0.00	0.00
APTIV PLC	711	0	(711)	0	USD	0.00	0.00
EXPERIAN GROUP	1'888	0	0	1'888	GBP	52'818.50	0.09
FERGUSON NEWCO PLC	136	0	(136)	0	GBP	0.00	0.00
GLENCORE PLC	0	25'597	0	25'597	GBP	132'475.36	0.24
WPP PLC	4'410	0	0	4'410	GBP	42'283.44	0.07
Ile de Man Isle of Man Isle Of Man						19'050.82	0.03
ENTAIN PLC	2'325	4'149	(5'158)	1'316	GBP	19'050.82	0.03
Iles Caïmans Kaimaninseln Cayman Islands						181'633.28	0.32
CK HUTCHISON	0	13'000	0	13'000	HKD	84'142.41	0.15

¹ 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.

² 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.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³
SANDS CHINA LTD	7'600	0	0	7'600	HKD	17'358.24	0.03
SEA -A- ADR REPR1 SHS	0	539	0	539	USD	34'501.86	0.06
WHARF REIC - REGISTERED	0	10'000	0	10'000	HKD	45'630.77	0.08
Irlande Irland Ireland						800'968.38	1.41
ACCENTURE - SHS CLASS A	1'048	233	(465)	816	USD	216'907.84	0.38
ALLEGION PLC WI	324	0	(324)	0	USD	0.00	0.00
AON - REGISTERED SHS (USD)	330	0	0	330	USD	85'202.06	0.15
CRH PLC	85	0	(85)	0	EUR	0.00	0.00
DCC PLC	398	0	(398)	0	GBP	0.00	0.00
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	440	0	(440)	0	USD	0.00	0.00
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	241	0	0	241	EUR	23'272.61	0.04
HORIZON THERAPEUTICS PLC	235	0	0	235	USD	17'944.87	0.03
JAMES HARDIES IND/CHESS UNITS OF FOR SEC	473	2'109	0	2'582	AUD	54'003.33	0.10
JOHNSON CONTROLS INTL	1'825	786	(2'611)	0	USD	0.00	0.00
LINDE PLC	668	191	(193)	666	USD	183'334.76	0.32
MEDTRONIC HLD	1'992	642	(1'211)	1'423	USD	122'271.93	0.22
SMURFIT KAPPA PLC	0	1'171	(722)	449	EUR	14'416.88	0.03
STERIS - REGISTERED SHS	0	258	(45)	213	USD	42'038.81	0.07
TRANE TECH - REGISTERED SHS	637	0	(637)	0	USD	0.00	0.00
WILLIS TOWERS WATSON PLC	0	220	0	220	USD	41'575.29	0.07
Israël Israel Israel						25'416.74	0.04
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	0	218	0	218	USD	25'416.74	0.04
Italie Italien Italy						152'505.99	0.27
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	2'484	0	0	2'484	EUR	37'852.94	0.07
DIASORIN	107	0	(107)	0	EUR	0.00	0.00
ENEL SPA	9'029	0	0	9'029	EUR	47'173.80	0.08
ENI SPA	3'983	0	0	3'983	EUR	45'160.03	0.08
INTESA SANPAOLO	32'666	0	(32'666)	0	EUR	0.00	0.00
MONCLER SPA	0	721	(418)	303	EUR	12'412.95	0.02
RECORDATI SPA	345	0	(345)	0	EUR	0.00	0.00
SNAM SPA	2'473	0	(2'473)	0	EUR	0.00	0.00
TELECOM ITALIA	31'203	108'770	(100'336)	39'637	EUR	9'906.27	0.02
TERNA SPA	975	0	(975)	0	EUR	0.00	0.00
UNICREDIT SPA REGS	4'264	0	(4'264)	0	EUR	0.00	0.00
Japon Japan Japan						3'565'151.06	6.30
ADVANTEST CORP	400	0	0	400	JPY	20'464.84	0.04
AEON CO LTD	2'700	2'700	(5'400)	0	JPY	0.00	0.00
ANA HD	0	2'500	0	2'500	JPY	44'035.69	0.08
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	1'000	1'700	0	2'700	JPY	84'576.01	0.15
ASAHI KASEI CORPORATION	5'000	0	(5'000)	0	JPY	0.00	0.00
ASTELLAS PHARMA	4'400	0	(2'600)	1'800	JPY	26'828.39	0.05
CASIO COMPUTER CO LTD	1'500	0	(1'500)	0	JPY	0.00	0.00
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	0	600	(100)	500	JPY	55'161.33	0.10
CHUGAI PHARMACEUTICAL	900	0	0	900	JPY	22'008.16	0.04

¹ 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.

² 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.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

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

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³
CYBER AGENT	2'400	0	(2'400)	0	JPY	0.00	0.00
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	0	2'000	(2'000)	0	JPY	0.00	0.00
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	3'700	0	(3'700)	0	JPY	0.00	0.00
DAIICHI SANKYO CO LTD	2'100	0	0	2'100	JPY	50'864.00	0.09
DAIKIN INDUSTRIES LTD	300	0	(300)	0	JPY	0.00	0.00
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	2'000	0	(1'200)	800	JPY	17'826.40	0.03
DENSO CORP	600	0	(600)	0	JPY	0.00	0.00
EAST JAPAN RAILWAY CO	400	0	0	400	JPY	19'557.17	0.03
EISAI	600	0	0	600	JPY	24'206.86	0.04
ENEOS HOLDINGS INC	7'300	0	(7'300)	0	JPY	0.00	0.00
FANUC CORP SHS	200	0	(200)	0	JPY	0.00	0.00
FAST RETAILING CO LTD	100	0	0	100	JPY	50'090.93	0.09
FUJIFILM HOLDINGS CORP	200	700	0	900	JPY	46'160.05	0.08
FUJITSU LTD	600	0	(600)	0	JPY	0.00	0.00
GLP J-REIT	21	0	0	21	JPY	24'521.86	0.04
HITACHI LTD	2'000	0	(2'000)	0	JPY	0.00	0.00
HOYA CORP	0	500	0	500	JPY	40'820.44	0.07
HULIC CO LTD	0	1'600	0	1'600	JPY	11'839.16	0.02
INPEX	6'500	0	(6'500)	0	JPY	0.00	0.00
ITOCHU CORP	500	500	(1'000)	0	JPY	0.00	0.00
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP CTC	1'000	0	(1'000)	0	JPY	0.00	0.00
JAPAN TOBACCO	1'200	0	(1'200)	0	JPY	0.00	0.00
JSR CORP	600	0	(600)	0	JPY	0.00	0.00
KAJIMA CORP	1'000	0	(1'000)	0	JPY	0.00	0.00
KAO CORP	1'100	0	0	1'100	JPY	42'418.03	0.07
KDDI CORP	3'700	0	(1'300)	2'400	JPY	72'540.24	0.13
KEYENCE CORP	100	300	(100)	300	JPY	98'053.63	0.17
KIRIN HOLDINGS CO LTD	100	3'000	(100)	3'000	JPY	45'189.66	0.08
KOMATSU LTD	2'000	1'800	0	3'800	JPY	80'551.40	0.14
KOSE CORP	100	300	0	400	JPY	34'784.58	0.06
KUBOTA CORP	700	0	(700)	0	JPY	0.00	0.00
LAWSON INC	700	0	(700)	0	JPY	0.00	0.00
LION CORP	1'000	0	(1'000)	0	JPY	0.00	0.00
LIXIL CORPORATION	800	0	(800)	0	JPY	0.00	0.00
MAZDA MOTOR CORP	5'800	0	(5'800)	0	JPY	0.00	0.00
MITSUBISHI CORP	100	3'000	0	3'100	JPY	88'192.59	0.16
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	2'000	0	(2'000)	0	JPY	0.00	0.00
MITSUBISHI ESTATE	0	4'000	0	4'000	JPY	55'503.12	0.10
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	1'200	0	(1'200)	0	JPY	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	14'100	15'500	(14'200)	15'400	JPY	79'158.61	0.14
NETSCOUT SYSTEMS LTD	400	2'700	(3'100)	0	JPY	0.00	0.00
MITSUI AND CO LTD	2'000	0	0	2'000	JPY	41'119.95	0.07
MITSUI OSK LINES LTD	0	3'000	(1'000)	2'000	JPY	43'762.62	0.08
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	2'380	0	0	2'380	JPY	25'879.42	0.05

¹ 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.

² 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.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE I INVENTAR DES VERMÖGENS I INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	1'700	0	(1'200)	500	JPY	14'650.96	0.03
MURATA MANUFACTURING CO LTD	0	800	0	800	JPY	41'696.40	0.07
NABTESCO CORP	900	0	(900)	0	JPY	0.00	0.00
NEC CORP	1'000	0	(1'000)	0	JPY	0.00	0.00
NEXON CO LTD	1'500	0	0	1'500	JPY	29'365.35	0.05
NIDEC CORP	600	0	(600)	0	JPY	0.00	0.00
NIHON M&A H --- REGISTERED SHS	600	1'300	0	1'900	JPY	19'321.09	0.03
NINTENDO CO LTD	0	100	0	100	JPY	41'352.50	0.07
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	2'500	0	0	2'500	JPY	17'811.60	0.03
NIPPON STEEL CORP	0	3'200	0	3'200	JPY	42'823.94	0.08
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	1'000	700	0	1'700	JPY	46'674.49	0.08
NIPPON YUSEN KK	0	1'000	0	1'000	JPY	65'326.80	0.12
NISSAN CHEMICAL CORP	400	0	0	400	JPY	17'617.80	0.03
NITTO DENKO CORP	600	0	(600)	0	JPY	0.00	0.00
NOMURA HOLDINGS INC	2'200	7'600	0	9'800	JPY	34'247.74	0.06
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	1'200	0	0	1'200	JPY	30'528.12	0.05
NPN EXPRESS H --- SHS	0	600	0	600	JPY	31'162.37	0.06
NTT DATA CORP	300	2'700	0	3'000	JPY	39'661.19	0.07
OBAYASHI CORP	2'800	6'800	0	9'600	JPY	66'637.57	0.12
OJI HOLDINGS	0	12'000	0	12'000	JPY	49'724.48	0.09
OLYMPUS CORP	0	1'700	0	1'700	JPY	32'663.75	0.06
OMRON CORP	300	0	(300)	0	JPY	0.00	0.00
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	1'300	0	0	1'300	JPY	31'899.49	0.06
ORIENTAL LAND CO LTD	300	0	0	300	JPY	39'999.45	0.07
ORIX CORP	0	3'100	0	3'100	JPY	49'721.66	0.09
ORIX JREIT INC	23	0	(23)	0	JPY	0.00	0.00
PANASONIC HLDGS --- REGISTERED SHS	1'000	0	(1'000)	0	JPY	0.00	0.00
PERSOL HOLDINGS CO LTD	1'200	0	0	1'200	JPY	20'853.84	0.04
PROLOGIS REIT	13	0	(13)	0	JPY	0.00	0.00
RAKUTEN	4'400	0	0	4'400	JPY	18'976.49	0.03
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	2'600	0	0	2'600	JPY	73'198.44	0.13
RENASAS ELECTRONICS	0	3'600	0	3'600	JPY	31'280.76	0.06
SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	1'900	0	(1'900)	0	JPY	0.00	0.00
SCSK CORP	600	1'800	(600)	1'800	JPY	29'124.34	0.05
SECOM CO LTD	700	0	0	700	JPY	41'353.21	0.07
SEKISUI HOUSE LTD	2'800	0	0	2'800	JPY	46'892.95	0.08
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	1'500	1'400	(1'500)	1'400	JPY	51'964.05	0.09
SHARP CORP	1'000	0	(1'000)	0	JPY	0.00	0.00
SHIMANO INC	0	100	0	100	JPY	16'152.00	0.03
SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	300	0	(300)	0	JPY	0.00	0.00
SHINOBI CO LTD	0	900	0	900	JPY	43'477.21	0.08
SHISEIDO	1'400	0	(400)	1'000	JPY	38'378.62	0.07
SOFTBANK	1'300	2'400	0	3'700	JPY	39'281.00	0.07
SOFTBANK GROUP	1'000	1'400	0	2'400	JPY	88'540.02	0.16

¹ 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.

² 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.

³ % 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 01.07.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
SOMPO HOLDINGS INC	1'200	0	0	1'200	JPY	50'595.50	0.09
SO-NET M3	600	0	0	600	JPY	16'481.80	0.03
SONY CORP	2'000	0	(600)	1'400	JPY	109'462.92	0.18
SUBARU CORPORATION	1'200	4'700	0	5'900	JPY	100'265.37	0.17
SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	9'000	0	0	9'000	JPY	33'678.19	0.06
SUMITOMO CORP	100	0	(100)	0	JPY	0.00	0.00
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	600	0	(600)	0	JPY	0.00	0.00
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	1'100	0	0	1'100	JPY	31'255.39	0.06
SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	1'300	0	(600)	700	JPY	20'619.87	0.04
SUMITOMO PHARMA --- REGISTERED SHS	900	0	(900)	0	JPY	0.00	0.00
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	0	2'000	0	2'000	JPY	50'499.66	0.09
SUNTORY	0	1'600	0	1'600	JPY	57'842.76	0.10
SUZUKI MOTOR CORP	400	0	(400)	0	JPY	0.00	0.00
SYSTEMEX	800	0	(400)	400	JPY	23'018.71	0.04
TAISEI	800	0	(800)	0	JPY	0.00	0.00
TAKEDA PHARMACEUTICAL	1'800	2'400	(600)	3'600	JPY	96'861.26	0.17
TERUMO CORP.	0	900	0	900	JPY	25'927.76	0.05
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	100	1'700	0	1'800	JPY	100'248.10	0.18
TOKYO ELECTRON LTD	200	0	0	200	JPY	62'437.48	0.11
TOKYO GAS CO LTD	3'000	0	(3'000)	0	JPY	0.00	0.00
TOKYU CORP	0	1'800	0	1'800	JPY	20'270.34	0.04
TORAY INDUSTRIES	5'000	0	(5'000)	0	JPY	0.00	0.00
TOTO LTD	500	0	(500)	0	JPY	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR CORP	2'700	13'500	(7'000)	9'200	JPY	136'150.36	0.23
UNI CHARM	100	1'300	(100)	1'300	JPY	41'592.10	0.07
YAMAHA CORP.	600	0	0	600	JPY	23'678.32	0.04
YASKAWA ELECTRIC CORP	500	0	0	500	JPY	15'397.96	0.03
Z HOLDINGS KK	7'300	0	0	7'300	JPY	20'392.39	0.04
Norvège Norwegen Norway						232'221.60	0.41
AKER BP ASA	0	615	0	615	NOK	20'397.25	0.04
DNB	4'881	0	(4'881)	0	NOK	0.00	0.00
DNB BK ASA	0	7'326	(4'469)	2'857	NOK	48'878.84	0.09
EQUINOR ASA	946	0	(946)	0	NOK	0.00	0.00
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	515	0	0	515	NOK	9'956.19	0.02
MOWI ASA	0	1'860	0	1'860	NOK	40'392.22	0.07
NORSK HYDRO ASA	8'810	6'444	(4'941)	10'313	NOK	55'125.46	0.10
ORKLA ASA	0	7'534	0	7'534	NOK	57'471.64	0.09
Nouvelle Guinée-Papouanie Papua-Neuguinea Papua New Guinea						0.00	0.00
OIL SEARCH	19'260	0	(19'260)	0	AUD	0.00	0.00
Nouvelle Zélande Neuseeland New-Zeland						60'634.65	0.11
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LTD	8'155	10'927	(8'155)	10'927	NZD	46'701.64	0.09
MERIDIAN ENERGY LTD	9'849	0	(9'849)	0	NZD	0.00	0.00
SPARK NEW	7'636	0	(7'636)	0	NZD	0.00	0.00
XERO	606	0	(331)	275	AUD	13'933.01	0.02

¹ 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.

² 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.

³ % 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 01.07.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
Pays-Bas Niederlande Netherlands, Kingdom Of The						797'878.02	1.41
ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	4'362	0	(4'362)	0	EUR	0.00	0.00
ADYEN --- PARTS SOCIALES	19	0	0	19	EUR	26'395.73	0.05
AEGON NV	6'569	0	0	6'569	EUR	27'141.24	0.05
AIRBUS SE	1'021	0	(629)	392	EUR	36'273.02	0.06
AKZO NOBEL NV	1'001	257	(130)	1'128	EUR	70'698.93	0.12
ASML HOLDING NV	495	169	(210)	454	EUR	207'142.16	0.37
CNH INDUSTRIAL NV	4'425	0	(4'425)	0	EUR	0.00	0.00
DSM KONINKLIJKE	665	308	(426)	547	EUR	75'061.19	0.13
HEINEKEN HOLDING	441	0	(147)	294	EUR	20'436.68	0.04
HEINEKEN NV	8	669	(8)	669	EUR	58'255.38	0.10
ING GROUP NV	0	3'087	(3'087)	0	EUR	0.00	0.00
IVECO GROUP N.V.	0	489	(488)	1	EUR	5.04	0.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	687	4'509	(2'360)	2'836	EUR	70'566.41	0.12
NN GROUP NV	1'204	0	(530)	674	EUR	29'237.45	0.05
NXP SEMICONDUCTORS	300	0	0	300	USD	42'516.59	0.08
PROSUS NV	805	0	0	805	EUR	50'341.67	0.09
RANDSTAD BR	1'543	0	(1'212)	331	EUR	15'305.96	0.03
ROYAL PHILIPS NV	1'534	0	(1'534)	0	EUR	0.00	0.00
STELLANTIS N.V. -BEARER & REGISTERED SHS	2'176	0	(2'176)	0	EUR	0.00	0.00
STMICROELECTRONICS	0	810	0	810	EUR	24'309.71	0.04
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	0	1'990	(1'990)	0	EUR	0.00	0.00
WOLTERS KLUWER NV	477	0	0	477	EUR	44'190.86	0.08
Portugal Portugal Portugal						0.00	0.00
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	2'627	0	(2'627)	0	EUR	0.00	0.00
JERONIMO MARTINS SGPS SA	800	1'485	(2'285)	0	EUR	0.00	0.00
Royaume-Uni Vereinigtes Königreich United Kingdom						2'563'791.09	4.53
ABRDN PLC	0	27'140	0	27'140	GBP	50'444.16	0.09
ANGLO AMERICAN PLC	2'167	0	(2'167)	0	GBP	0.00	0.00
ANTOFAGASTA PLC	0	3'204	(3'204)	0	GBP	0.00	0.00
ASTRAZENECA PLC	1'902	1'058	(997)	1'963	GBP	246'508.83	0.45
ASTRAZENECA PLC ADR REPR 1SHS	0	1'287	(1'287)	0	USD	0.00	0.00
AUTO TRADER GROUP PLC	3'479	0	(3'479)	0	GBP	0.00	0.00
AVEVA GROUP	0	331	(331)	0	GBP	0.00	0.00
AVIVA PLC	0	3'622	0	3'622	GBP	16'900.76	0.03
AVIVA PLC	12'057	0	(12'057)	0	GBP	0.00	0.00
BARCLAYS PLC	15'175	0	(15'175)	0	GBP	0.00	0.00
BP PLC	22'515	0	(17'142)	5'373	GBP	24'258.99	0.04
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2'128	0	(2'128)	0	GBP	0.00	0.00
BRITISH LAND CO PLC REIT	0	8'902	(8'902)	0	GBP	0.00	0.00
BT GROUP PLC	16'467	0	0	16'467	GBP	35'671.04	0.06
BUNZL PLC	12	0	(12)	0	GBP	0.00	0.00
BURBERRY GROUP PLC	1'640	0	0	1'640	GBP	31'292.54	0.06
COCA-COLA EUROPA PACIFIC PARTNERS	328	1'450	(971)	807	USD	39'874.46	0.07

¹ 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.

² 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.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE I INVENTAR DES VERMÖGENS I INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³
COMPASS GROUP	2'949	4'285	(2'403)	4'831	GBP	94'370.17	0.17
CRODA INTL - REGISTERED SHS	0	818	0	818	GBP	61'557.40	0.11
DIAGEO PLC	2'603	2'524	(1'061)	4'066	GBP	166'913.71	0.29
GSK --- REGISTERED SHS	5'663	2'174	0	7'837	GBP	160'890.57	0.28
HSBC HOLDINGS PLC	20'536	5'522	0	26'058	GBP	162'281.90	0.29
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	0	990	0	990	GBP	50'074.07	0.09
J SAINSBURY PLC	11'819	0	(11'819)	0	GBP	0.00	0.00
JOHNSON MATTHEY	596	0	(596)	0	GBP	0.00	0.00
KINGFISHER PLC	7'060	10'541	0	17'601	GBP	49'997.61	0.09
LAND SEC R.E.I.T	5'357	0	(5'357)	0	GBP	0.00	0.00
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	3'584	0	0	3'584	GBP	9'980.72	0.02
LIBERTY GLOBAL -A-	0	1'234	0	1'234	USD	24'868.79	0.04
LIBERTY GLOBAL -C-	1'149	0	0	1'149	USD	24'299.83	0.04
LLOYDS BANKING GROUP PLC	119'656	0	0	119'656	GBP	58'866.19	0.10
LSE GROUP	0	444	0	444	GBP	39'401.23	0.07
MELROSE INDUSTRIES PLC-ORDSHR 0.5	0	16'452	0	16'452	GBP	28'637.09	0.05
MONDI PLC	0	1'773	0	1'773	GBP	29'995.78	0.05
NATIONAL GRID PLC	3'922	3'066	(1'013)	5'975	GBP	73'087.33	0.13
NATWEST GROUP PLC - REGISTERED SHS	0	20'348	0	20'348	GBP	51'649.23	0.09
PEARSON PLC	2'274	0	0	2'274	GBP	19'825.51	0.04
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC - REG SHS	345	0	(345)	0	GBP	0.00	0.00
PRUDENTIAL PLC	4'254	0	(4'254)	0	GBP	0.00	0.00
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1'181	631	(362)	1'450	GBP	104'025.93	0.18
RELX PLC	5'194	2'166	(4'052)	3'308	GBP	85'620.76	0.15
RIO TINTO PLC	212	1'715	(212)	1'715	GBP	98'041.20	0.17
ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	3'358	0	(3'358)	0	GBP	0.00	0.00
ROYALTY PHARMA PLC	0	633	0	633	USD	25'477.33	0.04
SAGE GROUP	2'111	0	(2'111)	0	GBP	0.00	0.00
SEGRO (REIT)	420	0	(420)	0	GBP	0.00	0.00
SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS	776	0	(776)	0	USD	0.00	0.00
SEVERN TRENT PLC	1'474	0	(1'474)	0	GBP	0.00	0.00
SHELL PLC	0	7'017	0	7'017	GBP	174'114.25	0.31
SMITHS GROUP -SHS-	0	4'463	0	4'463	GBP	72'625.35	0.13
SPIRAX-SARCO ENGIN	53	0	(53)	0	GBP	0.00	0.00
SSE PLC	0	4'645	0	4'645	GBP	87'280.15	0.15
ST JAME'S PLACE CAPITAL	2'690	0	(2'690)	0	GBP	0.00	0.00
STANDARD CHARTERED PLC	0	10'005	0	10'005	GBP	71'964.02	0.13
TESCO --- REGISTERED SHS	16'060	7'636	(16'060)	7'636	GBP	22'685.34	0.04
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	0	229	0	229	GBP	9'915.93	0.02
UNILEVER	3'649	1'027	(1'385)	3'291	GBP	142'388.85	0.25
UNITED UTILITIES GROUP PLC	2'707	0	(2'707)	0	GBP	0.00	0.00
VODAFONE GROUP PLC	21'233	23'465	0	44'698	GBP	65'828.81	0.12
3I GROUP PLC	0	4'048	0	4'048	GBP	52'175.26	0.09

¹ 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.

² 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.

³ % de la fortune totale | % des Gesamtvermögens | % of total assets

INVENTAIRE DE LA FORTUNE I INVENTAR DES VERMÖGENS I INVENTORY OF ASSETS

Désignation	Total au	Achats ¹	Ventes ²	Total au	Monnaie	Valeur vénale	en
Bezeichnung	Total per	Kauf ¹	Verkauf ²	Total per	Währung	Verkehrswert	in
Description	Total as of	Purchases ¹	Sales ²	Total as of	Currency	Market Value	in
	01.07.2021			30.06.2022		CHF	% ³
Singapour Singapur Singapore						166'462.61	0.29
DBS GROUP HOLDINGS	3'000	0	0	3'000	SGD	61'253.06	0.10
GENTING SPORE -REGISTERED SHS	0	91'000	0	91'000	SGD	45'073.00	0.08
KEPPEL CORPORATION LTD	0	10'000	0	10'000	SGD	44'646.49	0.08
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	0	36'500	(27'600)	8'900	SGD	15'490.06	0.03
Suède Schweden Sweden						566'528.24	1.00
ASSA ABLOY -B- NEW I	1'234	0	(1'234)	0	SEK	0.00	0.00
ATLAS COPCO AB	0	9'460	0	9'460	SEK	75'602.10	0.13
ATLAS COPCO AB	0	10'127	(3'465)	6'662	SEK	59'483.94	0.11
ATLAS COPCO AB - REGS -A-	612	1'129	(1'741)	0	SEK	0.00	0.00
ATLAS COPCO AB - REGS -B-	0	1'597	(1'597)	0	SEK	0.00	0.00
BOLIDEN AB	21	0	(21)	0	SEK	0.00	0.00
ELECTROLUX --- REDEMPTION REGISTERED SHS	0	864	(864)	0	SEK	0.00	0.00
ELECTROLUX AB	0	864	(864)	0	SEK	0.00	0.00
ELECTROLUX -B- FREE	864	0	(864)	0	SEK	0.00	0.00
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	0	3'038	0	3'038	SEK	44'831.26	0.08
EPIROC REGISTERED SHS -B-	0	2'899	0	2'899	SEK	37'430.86	0.07
EVOLUTION AB	0	544	0	544	SEK	47'271.79	0.08
HENNES AND MAURITZ AB	1'573	0	0	1'573	SEK	17'952.76	0.03
HOLMEN -REGISTERED SHS	0	737	0	737	SEK	28'568.30	0.05
HUSQVARNA -B-	0	10'185	(2'554)	7'631	SEK	53'641.85	0.09
ICA GRUPPEN AB	18	0	(18)	0	SEK	0.00	0.00
INDUSTRIVAERDEN AB -A- FREE	0	48	(48)	0	SEK	0.00	0.00
INVESTOR --- REGISTERED SHS -A-	0	3'026	0	3'026	SEK	51'919.84	0.09
INVESTOR --- REGISTERED SHS -B-	0	3'294	0	3'294	SEK	51'757.28	0.09
LUNDIN ENERGY MERGERCO ABSHARE	0	647	(647)	0	SEK	0.00	0.00
ORRON ENERGY AB	1'654	0	(1'007)	647	SEK	422.53	0.00
SANDVIK AB	634	0	(634)	0	SEK	0.00	0.00
SECURITAS -B- FREE	1'512	0	(1'512)	0	SEK	0.00	0.00
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	2'384	0	(2'384)	0	SEK	0.00	0.00
SKANSKA -B- FREE	1'312	3'604	0	4'916	SEK	72'016.40	0.13
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-A-	3'138	0	0	3'138	SEK	25'629.33	0.05
TELEFON ERICSSON	3'285	0	(3'285)	0	SEK	0.00	0.00
Suisse Schweiz Switzerland						197'107.67	0.35
CHUBB - NAMEN AKT	679	0	0	679	USD	127'789.90	0.22
COCA COLA HBC NAMEN	1'301	0	(1'301)	0	GBP	0.00	0.00
GARMIN	335	0	0	335	USD	31'511.19	0.06
TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	233	349	(233)	349	USD	37'806.58	0.07

¹ 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.

² 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.

³ % 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 01.07.2021	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 30.06.2022	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %	
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							0.00	0.00
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights							0.00	0.00
Espagne Spanien Spain							0.00	0.00
TELEFONICA SA 15.12.21 RIGHT	0	8'271	(8'271)	0	EUR	0.00	0.00	
Pays-Bas Niederlande Netherlands, Kingdom Of The							0.00	0.00
AEGON 30.06.21 RIGHT	6'569	0	(6'569)	0	EUR	0.00	0.00	
Royaume-Uni Vereinigtes Königreich United Kingdom							0.00	0.00
ROYAL DUTCH SHELL RIGHT	0	3'358	(3'358)	0	USD	0.00	0.00	
ROYAL DUTCH SHELL 31.12.49 RIGHT	0	3'358	(3'358)	0	USD	0.00	0.00	
ROYAL DUTCH SHELL PLC	3'735	0	(3'735)	0	GBP	0.00	0.00	
Suède Schweden Sweden							0.00	0.00
ATLAS COPCO AB	0	1'741	(1'741)	0	SEK	0.00	0.00	
Total Total Total						56'134'379.98	99.14	
Total avoires en banque Total Bankguthaben Total bank deposits						226'867.08	0.40	
- à vue Sichtguthaben sight								
CHF						226'867.08	0.40	
Autres actifs Übrige Aktiven Other assets						258'757.74	0.46	
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets						56'620'004.80	100.00	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities						(4'790.52)		
Fortune nette Nettovermögen Net assets						56'615'214.28		

¹ 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.

² 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.

³ % 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 %
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	56'134'379.98	99.14
<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 Börsengehandelte Anlagen, oder 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 a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market</p>		
Catégorie b: Kategorie b: Category b:	0.00	0.00
<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>		
Catégorie c: Kategorie c: Category c:	0.00	0.00
<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>		

¹ % 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 Verwalter von kollektivvermögen die mit der Verwaltung eines Teilvermögens beauftragt wurden, können in Rahmen der Vermögensverwaltung 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 DES NETTOINVENTARWERTES

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird am Verkehrswert zum Ende des Rechnungsjahres 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

La FINMA a approuvé, le 24 mars 2022, un nouveau contrat de fonds, qui est entré en vigueur le 31 mars 2022, et a remplacé celui du 20 mai 2021. L'avis aux investisseurs a fait l'objet des publications légales obligatoires le 16 février 2022.

Les principales modifications apportées concernaient les points suivants :

I. Modifications apportées aux compartiments LPP30 et Risk Based Multi Asset

L'approche suivie pour mesurer les risques liés à l'utilisation de dérivés a été modifiée pour utiliser l'approche Commitment II à la place de l'approche Value-at-Risk.

La commission de gestion de la classe Z a été réduite à 0%, cette commission étant facturée séparément.

II. Modifications apportées au compartiment LPP30

La politique d'investissement a été modifiée pour inclure deux nouvelles classes d'actifs, les valeurs immobilières et les commodities, qui ne peuvent être investies que par le biais de placements collectifs de capitaux.

Les limites suivantes ont été ajoutées aux restrictions existantes :

- maximum 10% dans des valeurs immobilières par le biais de placements collectifs de capitaux, y compris des fonds de fonds immobiliers,
- maximum 10% dans des commodities par le biais des placements collectifs de capitaux,
- maximum 15% dans des instruments financiers dérivés.

III. Modification apportée au compartiment Swiss Real Estate Securities

Une classe Z a été créée pour ce compartiment avec une Commission Forfaitaire à 0.10%, afin d'harmoniser l'offre dans tous les compartiments du fonds de placement.

IV. Modifications apportées au compartiment Global Equities Tracker+ ESG

Le nom du compartiment est modifié en TargetNetZero Global ex-CH Equity.

Objectifs et approches d'investissement

Il est désormais prévu que « L'objectif d'investissement du compartiment est de suivre la performance de l'indice de référence MSCI World ex-Switzerland (l'« Indice de référence »), tout en visant à capturer les opportunités et atténuer les risques liés à la transition climatique en identifiant les sociétés qui peuvent contribuer à réduire les émissions mondiales de Gaz à Effet de Serre (« GES ») (mesurées en équivalent CO2) et atteindre au final, au niveau du portefeuille du compartiment, zéro émission nette de GES d'ici 2050 (objectif d'investissement durable). En vue de cet objectif d'investissement durable, la direction de fonds vise à (i) réduire l'empreinte carbone au niveau du portefeuille du compartiment de 50% d'ici 2030 et de 100% d'ici 2050 (zéro émission nette) conformément aux objectifs de l'Accord de Paris, en investissant principalement dans des titres de participations et autres droits-valeurs de sociétés du monde entier qui peuvent contribuer à réduire les émissions mondiales de GES et (ii) avoir une empreinte carbone au niveau du portefeuille du compartiment qui soit inférieure à celle de l'Indice de référence. »

Une description des différentes approches d'investissement durable mises en œuvre par la direction de fonds a été ajoutée, soit les approches d'exclusion, de positive screening, d'intégration ESG, de *best-in-class* et d'actionnariat actif – ainsi que les méthodes et outils utilisés.

MODIFICATIONS DU CONTRAT DE FONDS

Politique d'investissement

La politique d'investissement a été modifiée pour prévoir que le compartiment peut investir dans des titres de participations du monde entier, y compris dans des titres émis par des sociétés constituées en Chine continentales, ainsi que dans des parts de placements collectifs qui, selon leur documentation, placent leur fortune ou une partie de celle-ci dans les placements mentionnés dans la politique d'investissement du compartiment.

Les limites de placement suivantes ont été ajoutées :

- maximum 10% dans des actions émises par des sociétés constituées en Chine continentales,
- maximum 10% dans des parts de placements collectifs.

V. Modifications apportées à tous les compartiments – classes de parts (Art. 10, ch. 5 du contrat de fonds)

Des clarifications ont été apportées s'agissant des caractéristiques propres à certaines classes de parts. Il est précisé dans le contrat de fonds que :

- la Classe I est ouverte aux investisseurs qui ne sont pas éligibles aux autres classes ; aucun minimum d'investissement n'est requis,
- la Classe S est réservée aux investisseurs dont le montant minimum d'investissement requis par investisseur est égal ou supérieur à CHF 20 millions,
- la Classe U est réservée aux investisseurs dont le montant minimum d'investissement requis par investisseur est égal ou supérieur à CHF 50 millions.

VI. Alignement du contrat de fonds avec le modèle de l'AMAS

Le contrat de fonds a été revu conformément au contrat modèle de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS). Les modifications sont essentiellement d'ordre formel et n'ont pas d'impact matériel sur les porteurs de parts. L'attention des porteurs est toutefois attirée sur le nouvel Article 29 du contrat de fonds qui permet de transformer le fonds de placement ou un compartiment en (compartiment d') une SICAV.

FONDSVERTRAGSÄNDERUNGEN

Die FINMA hat am 24. März 2022 einen neuen Fondsvertrag genehmigt. Dieser ist am 31. März 2022 in Kraft getreten und ersetzt den Fondsvertrag vom 20. Mai 2022. Die Mitteilung an die Anleger erfolgte im Rahmen der obligatorischen gesetzlichen Publikationen am 16. Februar 2022.

Die wichtigsten vorgenommenen Änderungen betrafen die folgenden Punkte:

I. Änderungen betreffend die Teilvermögen LPP30 et Risk Based Multi Asset

Die Risikobewertung von Derivaten wurde geändert, um den Commitment-Ansatz II anstelle des Value-at-Risk-Ansatzes zu verwenden.

Die Verwaltungskommission für die Klasse Z wurde auf 0% gesenkt, wobei diese Kommission separat in Rechnung gestellt wird.

II. Änderungen betreffend das Teilvermögen LPP30

Die Anlagepolitik wurde geändert und umfasst nun zwei neue Anlageklassen, Immobilienwerte und Rohstoffe, die nur über kollektive Kapitalanlagen investiert werden dürfen.

Die folgenden Anlagegrenzen wurden zu den bestehenden Beschränkungen hinzugefügt:

- maximum 10% in Immobilienwerte über kollektive Kapitalanlagen, einschliesslich Immobilien-Funds-of-Funds,
- maximum 10% in Rohstoffe über kollektive Kapitalanlagen,
- maximum 15% in Derivate.

III. Änderung betreffend das Teilvermögen Swiss Real Estate Securities

Für diesen Teilvermögen wurde eine Klasse Z mit einer Pauschalkommission von 0.10% eingerichtet, um das Angebot in allen Teilvermögen des Fonds zu vereinheitlichen.

IV. Änderungen betreffend das Teilvermögen Global Equities Tracker+ ESG

Das Teilvermögen wurde in TargetNetZero Global ex-CH Equity umbenannt.

Anlageziele und -ansätze

Es wird nunmehr festgelegt, dass „das Anlageziel des Teilvermögens besteht darin, die Performance des Referenzindex MSCI World ex-Schweiz (der „Referenzindex“) nachzubilden und gleichzeitig Chancen zu nutzen und Risiken zu mindern, die mit dem Klimawandel verbunden sind. Dazu werden Unternehmen identifiziert, die dazu beitragen können, die weltweiten Treibhausgasemissionen („THG“) zu reduzieren und letztlich auf Portefeuilleebene des Teilvermögens bis 2050 einen Netto-THG-Ausstoss von null zu erreichen (nachhaltiges Anlageziel). Im Hinblick auf dieses nachhaltige Anlageziel strebt die Fondsleitung an (i) den CO₂-Fussabdruck auf Portefeuilleebene des Teilvermögens im Einklang mit den Zielen des Übereinkommens von Paris bis 2030 um 50% und bis 2050 um 100% zu reduzieren (Netto-Null-Emissionen), indem hauptsächlich in Beteiligungswertpapiere und andere Wertrechte von Unternehmen weltweit investiert wird, die zur Reduzierung der weltweiten THG-Emissionen beitragen können, und (ii) einen CO₂-Fussabdruck auf Portefeuilleebene des Teilvermögens zu haben, der geringer ist als der des Referenzindex.“

Es wurde eine Beschreibung der verschiedenen vom Fondsleitung angewandten Ansätze für nachhaltige Anlagen hinzugefügt, d.h. Ausschluss, Positive Screening, ESG-Integration, Best-in-Class und Aktive Aktionärsbeteiligung - sowie die verwendeten Methoden und Instrumente.

FONDSVERTRAGSÄNDERUNGEN

Anlagepolitik

Die Anlagepolitik wurde dahingehend geändert, dass der Teilvermögen in Beteiligungspapiere aus der ganzen Welt investieren kann, einschliesslich in Beteiligungspapiere, die von in Festlandchina gegründeten Unternehmen ausgegeben werden, sowie in Anteile von kollektiven Kapitalanlagen, die gemäss ihrer Dokumentation ihr Vermögen oder einen Teil davon in den in der Anlagepolitik des Teilfonds genannten Anlagen anlegen.

Die folgenden Anlagegrenzen wurden hinzugefügt:

- maximum 10% in Aktien, die von in Festlandchina gegründeten Unternehmen ausgegeben werden,
- maximum 10% in Anteile an kollektiven Kapitalanlagen.

V. Änderungen, die alle Teilvermögen betreffen – Anteilsklassen (Art. 10, Ziff. 5 des Fondsvertrags)

Es wurden Klarstellungen hinsichtlich der besonderen Merkmale bestimmter Anteilsklassen vorgenommen. Im Fondsvertrag wird Folgendes klargestellt:

- die Klasse I steht Anlegern offen, die nicht zur Investition in die anderen Klassen berechtigt sind. Sie sieht keinen Mindestanlagebetrag vor,
- die Klasse S ist Anlegern vorbehalten, deren Mindestanlagebetrag pro Anleger mindestens CHF 20 Millionen beträgt,
- die Klasse U ist Anlegern vorbehalten, deren Mindestanlagebetrag pro Anleger mindestens CHF 50 Millionen beträgt.

VI. Anpassung des Fondsvertrags an den Mustervertrag der AMAS

Der Fondsvertrag wurde in Übereinstimmung mit dem Mustervertrag der Asset Management Association Switzerland (AMAS) überarbeitet. Die Änderungen sind hauptsächlich formaler Art und haben keine materiellen Auswirkungen auf die Anleger. Die Anleger werden jedoch auf den neuen Artikel 29 des Fondsvertrags aufmerksam gemacht, der die Umwandlung des Fonds oder eines Teilvermögens des Fonds in Teilvermögens einer SICAV ermöglicht.

AMENDMENTS TO THE FUND AGREEMENT

On 24 March 2022, FINMA approved a new fund contract which took effect on 31 March 2022 and replaced the fund contract dated 20 May 2021. The notice to investors was published pursuant to the legal requirements on 16 February 2022.

Main amendments to the fund contract are:

I. Amendments to the sub-funds LPP30 et Risk Based Multi Asset

The approach used to measure the risks linked to the use of financial derivative instruments was changed from Value-at-Risk approach to Commitment II approach.

The management fee of the Class Z was reduced to 0% and is invoiced separately.

II. Amendments to the sub-fund LPP30

The investment policy was amended to include two new asset classes, real estate and commodities, via collective investment schemes only.

The following limits were added to the current restrictions:

- maximum 10% in real estate assets via collective investment schemes, including in real estate funds of funds,
- maximum 10% in commodities via collective investment schemes,
- maximum 15% in derivative financial instruments.

III. Amendment to the sub-fund Swiss Real Estate Securities

A new share class was created with a Flat Fee of 0.10%, in order to harmonize the share classes throughout all the sub-funds.

IV. Amendments to the sub-fund Global Equities Tracker+ ESG

The name of the sub-fund was changed to TargetNetZero Global Ex-CH Equity.

Investment objectives and approaches

It is now provided that "the sub-fund's investment objective is to replicate the performance of the index MSCI World ex-Switzerland (the "Benchmark"), while capturing the opportunities and mitigating the risks linked to climate change by identifying companies that can contribute to a reduction in global greenhouse gases (GHG) emissions, and ultimately achieve, at sub-fund portfolio level, net zero GHG emissions between now and 2050 (sustainable investment objective). In the light of this sustainable investment objective, the fund management company seeks to (i) reduce by 50% the sub-fund's carbon footprint at the sub-fund portfolio level between now and 2030 and bring it to net zero between now and 2050, in accordance with the targets set in the Paris Agreement by investing primarily in equities and other equity-type securities worldwide that can contribute to a reduction of the global GHG emission and (ii) have a carbon footprint at the level of the sub-fund portfolio that is below that of the Benchmark."

A description of the various sustainable investment approaches applied by the fund management company was included, i.e. exclusion, positive screening, ESG integration, best-in-class and proactive engagement approaches, as well as of the methods and tools related to.

AMENDMENTS TO THE FUND AGREEMENT

Investment policy

The investment policy was amended to provide that the sub-fund can invest in equities issued by companies worldwide, including equities issued by companies incorporated in continental China (incl. China A shares), as well as in collective investment schemes that according to their documents, invest their assets or part thereof, in instruments mentioned in the investment policy of the sub-fund.

The following investment limits were added:

- maximum 10% in equities issued by companies incorporated in continental China,
- maximum 10% in units/shares of collective investment schemes.

V. Amendments to all sub-funds (Art. 10, para. 5 of the fund contract)

Clarifications have been made regarding the specific characteristics of some share classes:

- Class I is open to investors that are not eligible to other share class; no minimum investment required,
- Class S is intended to investors who meet the minimum investment requirement per investor of CHF 20 million or more,
- Class U is intended to investors who meet the minimum investment requirement per investor of CHF 50 million or more.

VI. Alignment of the fund contract with AMAS template

The fund contract was amended to be aligned with the Asset Management Association Switzerland (AMAS) standard model. The amendments are essentially of a formal nature and have no material impact on unitholders. A new Article 29 relating to the restructuring of the fund or a sub-fund into a (sub-fund of a) SICAV was included.

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

L'invasion de l'Ukraine par la Russie a débuté le 24 février 2022 et a entraîné une importante perturbation du marché des actifs locaux et étrangers exposés. Les portefeuilles d'investissement du fonds n'avaient, à la date du bilan, aucune exposition ou une exposition extrêmement limitée aux actifs de la Russie, de l'Ukraine ou de la Biélorussie. La direction de fonds n'a bloqué ou suspendu les rachats de parts d'aucun compartiment. Conscients de l'impact des actions gouvernementales sur les opérations de marché et de liquidité, les gestionnaires du fonds évaluent prudemment tout actif exposé à la Russie, l'Ukraine et la Biélorussie et surveillent continuellement les développements.

* * *

Die russische Invasion in der Ukraine begann am 24. Februar 2022 und führte zu einer erheblichen Marktstörung bei exponierten inländischen und ausländischen Vermögenswerten. Die Anlageportfolios des Fonds waren zum Bilanzstichtag nicht oder nur äußerst begrenzt in Vermögenswerten aus Russland, der Ukraine oder Belarus engagiert. Die Fondsleitung hat die Rücknahme von Anteilen an keinem Teilfonds blockiert oder ausgesetzt. Da sich die Fondsverwalter der Auswirkungen von Regierungsmaßnahmen auf Markt- und Liquiditätsoperationen bewusst sind, bewerten sie vorsichtig alle Vermögenswerte, die in Russland, der Ukraine und Belarus engagiert sind, und überwacht die Entwicklungen fortlaufend.

* * *

Russia's invasion of Ukraine began on 24 February 2022 and resulted in significant market disruption to local and foreign assets at risk. The fund's investment portfolios had no or extremely limited exposure to Russian, Ukrainian or Belarusian assets at the balance sheet date. The fund management has not blocked or suspended redemptions of any sub-funds. Mindful of the impact of government actions on market operations and liquidity, the investment managers are cautiously evaluating any assets with exposure to Russia, Ukraine and Belarus and are continually monitoring developments.

Rapport abrégé de la société d'audit au Conseil d'administration de la direction de fonds de Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, Petit-Lancy

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 ci-joint du fonds LO Institutional Strategies (CH) avec les compartiments :

- LPP 30
- Risk Based Multi Asset
- Swiss Real Estate Securities
- TargetNetZero Global Ex-CH Equity

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 2022.

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 2022 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, téléfax : +41 58 792 91 10, 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 2022

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
- TargetNetZero Global Ex-CH Equity

bestehend aus der Vermögensrechnung und der Ertragsrechnung, 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 2022 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

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

Genf, 21. Oktober 2022

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
- TargetNetZero Global Ex-CH Equity

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 2022.

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 2022 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

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

Geneva, 21 octobre 2022

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