

17  96

LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2023

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

Vertraglicher Umbrella-Fonds
schweizerischen Rechts der
Kategorie „übrige 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 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 Werterwicklung 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 agreement 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 Fund 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

TABLE DES MATIÈRES | INHALTSVERZEICHNIS | TABLE OF CONTENTS

ORGANISATION ORGANISATION ORGANIZATION	5
COMMODITY RISK PREMIA EX-AGRI*	7
BALANCED ALLOCATION (CHF)*	53
SWISS LEADERS*	75
SWISS SMALL & MID CAPS*	93
SWISS EQUITIES TRACKER+ ESG*	115
SWISS FRANC BOND*	135
SWISS FRANC HIGH GRADE BOND*	205
SWISS FRANC CREDIT BOND*	247
ULTRA LOW DURATION (CHF)*	303
SHORT-TERM MONEY MARKET (CHF)*	331
SHORT-TERM MONEY MARKET (EUR)*	371
SHORT-TERM MONEY MARKET (USD)*	407
* Chaque compartiment comprend les rubriques suivantes Jedes Teilvermögen enthält die folgenden Rubriken Each sub-fund has the following headings:	
- 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	449
CONTRAT DE NANTISSEMENT VERPFÄNDUNGSVERTRAG PLEDGE AGREEMENT	450
PRINCIPES D'ÉVALUATION ET CALCUL DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	451
BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE UND BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES	453
VALUATION PRINCIPLES AND CALCULATION OF THE NET ASSET VALUE	455

TABLE DES MATIÈRES | INHALTSVERZEICHNIS | TABLE OF CONTENTS

MODIFICATIONS DU CONTRAT DE FOND	457
FONDSVERTRAGSÄNDERUNGEN	460
AMENDMENTS TO THE FUND AGREEMENT	463
RAPPORT ABRÉGÉ DE LA SOCIÉTÉ D'AUDIT	466
KURZBERICHT DER PRÜFGESELLSCHAFT	468
SHORT FORM REPORT OF THE AUDIT FIRM	471

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
Jean-Pascal Porcherot, Administrateur
Jeremy Bailey, Administrateur
Peter Clarke, Administrateur
Stephen Fitzgerald, Administrateur

Membres de la direction
Fondsleitungsmitglieder
Fund Management Company Officers

Alexandre Meyer
Pauline Rivier
Yannik Zufferey
Jean-Pascal Porcherot (dès le | seit | as from 01.05.2023)

Gestionnaires
Fondsverwalter
Investment Managers

Pour le compartiment | Für das Teilvermögen | For the sub-fund
Balanced Allocation (CHF)

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

ORGANISATION | ORGANISATION | ORGANIZATION

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

CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon/Suisse

CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon/Schweiz
CACEIS Bank, Montrouge, 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 Funds (CH) – Commodity Risk Premia ex-Agri

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2023

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2023	31.07.2022
	USD	USD
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	6'089'304.14	8'723'122.62
- à terme Zeitguthaben time	0.00	400'000.00
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments	57'326'266.01	55'290'972.02
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	11'015'298.13	0.00
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	5'927'224.34	5'503'785.15
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	(2'952'611.82)	9'329'592.74
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	186'068.69	84'217.58
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	77'591'549.49	79'308'496.16
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(12'398.97)	(7'660'147.85)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(42'805.09)	(6'042'481.38)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	77'536'345.43	65'629'060.88

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	28'734.69805	29'642.00025
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	7'717.22215	21'809.22923
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(16'838.50000)	(22'716.53143)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	19'613.42020	28'734.69805
	USD	USD
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	138.70	136.14
	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	4'713.90281	8'513.51030
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	0.00000	20.07331
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(1'085.00000)	(3'819.68080)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	3'628.90281	4'713.90281
	USD	USD
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	131.67	130.12

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D-CHF-SH Klasse I-D-CHF-SH Class I-D-CHF-SH		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	61'446.59181	61'756.09944
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	1'122.00000	3'092.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(23'319.72284)	(3'401.50763)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	39'248.86897	61'446.59181
	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	78.27	80.74
Classe M-D-CHF-SH Klasse M-D-CHF-SH Class M-D-CHF-SH		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	69'901.75560	54'366.80335
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	24'423.10557	40'552.13197
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(41'175.10557)	(25'017.17972)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	53'149.75560	69'901.75560
	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	77.79	80.31

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D-CHF-SH Klasse P-D-CHF-SH Class P-D-CHF-SH		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	19'808.57766	22'813.39680
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	0.00000	1'210.18088
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(4'250.00000)	(4'215.00002)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	15'558.57766	19'808.57766
	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	73.41	76.30
Classe S-D-CHF-SH Klasse S-D-CHF-SH Class S-D-CHF-SH		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	542'960.24730	836'572.00449
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	138'626.33900	0.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	0.00000	(293'611.75719)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	681'586.58630	542'960.24730
	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	80.30	82.25

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z-D-CHF-SH Klasse Z-D-CHF-SH Class Z-D-CHF-SH		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	14'045.00000	17'073.00000
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	2'111.00000	0.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(1'939.00000)	(3'028.00000)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	14'217.00000	14'045.00000
	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	80.32	82.11
Classe M-D-EUR-SH Klasse M-D-EUR-SH Class M-D-EUR-SH		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	2'467.00000	2'210.00000
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	0.00000	257.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(617.00000)	0.00000
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	1'850.00000	2'467.00000
	EUR	EUR
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	124.06	126.20

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	USD	USD
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	339'808.80	33'766.24
Produits des instruments du marché monétaire Erträge der Bankguthaben Income from money market instruments	1'709'711.51	222'417.91
Produits des prises en pension de valeurs mobilières Erträge der Effekten Reverse Repos Income from securities reverse repos	0.00	4'608.32
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	420'195.78	0.00
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	47'299.50	21'324.59
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	198'796.50	(29'685.05)
Total des revenus Total Erträge Total income	2'715'812.09	252'432.01
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	176'856.96	49'534.15
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	0.00	1.37
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	223'005.48	265'361.10
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	14'328.32	17'287.14
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	104'783.72	124'740.93
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	63'189.67	(68'646.43)
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	582'164.15	388'278.26
Résultat net avant ajustements fiscaux Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen Net income before tax adjustments	2'133'647.94	(135'846.25)
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses	5'686.27	6'944.67
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles Steuerrechtliche Anpassungen wegen Zielfonds Tax adjustment related to income from target funds ¹	0.00	152'117.80
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	2'139'334.21	23'216.22

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	USD	USD
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	17'053'641.33	12'739'371.89
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses ¹	(5'686.27)	(6'944.67)
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles Steuerrechtliche Anpassungen wegen Zielfonds Tax adjustment related to income from target funds ¹	0.00	(152'117.80)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	19'187'289.27	12'603'525.64
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(11'950'255.96)	(3'752'552.11)
Résultat total Gesamterfolg Total return	7'237'033.31	8'850'973.53
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	61'191.49	1'271.09
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	9'198.08	199.31
Classe I-D-CHF-SH Klasse I-D-CHF-SH Class I-D-CHF-SH	79'239.14	1'692.42
Classe M-D-CHF-SH Klasse M-D-CHF-SH Class M-D-CHF-SH	103'418.77	1'915.13
Classe P-D-CHF-SH Klasse P-D-CHF-SH Class P-D-CHF-SH	24'660.22	515.58
Classe S-D-CHF-SH Klasse S-D-CHF-SH Class S-D-CHF-SH	1'815'902.49	15'234.49
Classe Z-D-CHF-SH Klasse Z-D-CHF-SH Class Z-D-CHF-SH	40'132.28	2'285.05
Classe M-D-EUR-SH Klasse M-D-EUR-SH Class M-D-EUR-SH	5'591.73	103.15

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	USD	USD
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	2'139'334.21	23'216.22
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	25'301.97	2'085.75
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	2'164'636.18	25'301.97
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(2'163'842.25)	0.00
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	793.93	25'301.97

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	USD	USD
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	3.1900	0.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.1165	0.0000
- Montant net Nettobetrag Net amount	2.0735	0.0000
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	3.1900	0.0000
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	USD	USD
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	2.6000	0.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.9100	0.0000
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.6900	0.0000
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	2.6000	0.0000
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D-CHF-SH Klasse I-D-CHF-SH Class I-D-CHF-SH		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.7900	0.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.6265	0.0000
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.1635	0.0000
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.7900	0.0000
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D-CHF-SH Klasse M-D-CHF-SH Class M-D-CHF-SH		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.7200	0.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.6020	0.0000
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.1180	0.0000
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.7200	0.0000
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D-CHF-SH Klasse P-D-CHF-SH Class P-D-CHF-SH		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.4100	0.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.4935	0.0000
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.9165	0.0000
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.4100	0.0000
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe S-D-CHF-SH Klasse S-D-CHF-SH Class S-D-CHF-SH		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	2.3300	0.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.8155	0.0000
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.5145	0.0000
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	2.3300	0.0000
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe Z-D-CHF-SH Klasse Z-D-CHF-SH Class Z-D-CHF-SH		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	2.5800	0.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.9030	0.0000
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.6770	0.0000
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	2.5800	0.0000
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	EUR	EUR
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D-EUR-SH Klasse M-D-EUR-SH Class M-D-EUR-SH		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	2.7900	0.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.9765	0.0000
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.8135	0.0000
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	2.7900	0.0000
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	USD	USD
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	65'629'060.88	77'475'253.68
Distribution Ausschüttung Distribution	0.00	(77'660.78)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	4'670'251.24	(20'619'505.55)
Résultat total Gesamterfolg Total return	7'237'033.31	8'850'973.53
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	77'536'345.43	65'629'060.88

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

	Fortune nette Nettovermögen Net assets USD	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit USD	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit USD
--	---	--	---	---

Classe M-D | Klasse M-D | Class M-D

31.07.2021	3'260'042.56	109.98	29'642.00025	0.1100
31.07.2022	3'911'940.72	136.14	28'734.69805	0.0000
31.07.2023	2'720'277.65	138.70	19'613.42020	3.1900

Classe P-D | Klasse P-D | Class P-D

31.07.2021	901'042.05	105.84	8'513.51030	0.1100
31.07.2022	613'392.71	130.12	4'713.90281	0.0000
31.07.2023	477'832.95	131.67	3'628.90281	2.6000

	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-D-CHF-SH | Klasse I-D-CHF-SH | Class I-D-CHF-SH

31.07.2021	4'084'250.51	66.14	61'756.09944	0.0700
31.07.2022	4'960'888.37	80.74	61'446.59181	0.0000
31.07.2023	3'071'865.89	78.27	39'248.86897	1.7900

Classe M-D-CHF-SH | Klasse M-D-CHF-SH | Class M-D-CHF-SH

31.07.2021	3'578'747.84	65.83	54'366.80335	0.0600
31.07.2022	5'613'694.74	80.31	69'901.75560	0.0000
31.07.2023	4'134'754.30	77.79	53'149.75560	1.7200

Classe P-D-CHF-SH | Klasse P-D-CHF-SH | Class P-D-CHF-SH

31.07.2021	1'436'387.31	62.96	22'813.39680	0.0600
31.07.2022	1'511'293.79	76.30	19'808.57766	0.0000
31.07.2023	1'142'145.49	73.41	15'558.57766	1.4100

Classe S-D-CHF-SH | Klasse S-D-CHF-SH | Class S-D-CHF-SH

31.07.2021	55'962'279.03	66.89	836'572.00449	0.0700
31.07.2022	44'655'874.82	82.25	542'960.24730	0.0000
31.07.2023	54'730'416.97	80.30	681'586.58630	2.3300

Classe Z-D-CHF-SH | Klasse Z-D-CHF-SH | Class Z-D-CHF-SH

31.07.2021	1'138'024.05	66.66	17'073.00000	0.0700
31.07.2022	1'153'202.92	82.11	17'073.00000	0.0000
31.07.2023	1'141'863.93	80.32	14'217.00000	2.5800

	Fortune nette Nettovermögen Net assets EUR	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit EUR	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit EUR
--	---	--	---	---

Classe M-D-EUR-SH | Klasse M-D-EUR-SH | Class M-D-EUR-SH

31.07.2021	228'461.49	103.38	2'210.00000	0.1000
31.07.2022	311'335.19	126.20	2'467.00000	0.0000
31.07.2023	229'513.86	124.06	1'850.00000	2.7900

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 de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D-CHF-SH	0.750	0.000	0.300
M-D-USD	0.825	0.000	0.300
M-D-CHF-SH	0.825	0.000	0.300
M-D-EUR-SH	0.825	0.000	0.300
P-D-USD	0.750	0.750	0.300
P-D-CHF-SH	0.750	0.750	0.300
S-D-CHF-SH	0.220	0.000	0.120
Z-D-CHF-SH	0.000	0.000	0.150

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: 2.500%.

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-D-CHF-SH	0.000	0.000
M-D-USD	0.000	0.000
M-D-CHF-SH	0.000	0.000
M-D-EUR-SH	0.000	0.000
P-D-USD	0.000	0.000
P-D-CHF-SH	0.000	0.000
S-D-CHF-SH	0.000	0.000
Z-D-CHF-SH	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
	%	%
Commodity Risk Premia ex-Agri	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

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.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

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
	31.07.2023	31.07.2022
	%	%
I-D-CHF-SH	1.05	1.05
M-D-USD	1.12	1.13
M-D-CHF-SH	1.12	1.13
M-D-EUR-SH	1.12	1.13
P-D-USD	1.80	1.80
P-D-CHF-SH	1.80	1.80
S-D-CHF-SH	0.34	0.34
Z-D-CHF-SH	0.15	0.15

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	31.07.22 – 31.07.23	31.12.21 – 31.12.22	31.12.19 – 31.12.22 ¹	31.12.17 – 31.12.22 ¹
	%	%	%	%
I-D-CHF-SH	(3.05)	14.57	12.48	4.98
M-D-USD	1.88	18.22	14.96	7.80
M-D-CHF-SH	(3.13)	14.49	12.40	4.91
M-D-EUR-SH ²	(1.69)	15.04	12.69	5.14
P-D-USD	1.20	17.42	14.19	7.08
P-D-CHF-SH	(3.78)	13.72	11.65	4.20
S-D-CHF-SH	(2.36)	15.39	13.28	5.73
Z-D-CHF-SH	(2.17)	15.61	13.49	5.93
LOIM Commodity Ex-Agri Index	(14.78)	17.01	10.76	5.87

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: 24.05.2018

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

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.

Composition de l'indice de référence | Zusammensetzung des Referenzindex | Composition of the benchmark

L'indice de référence LOIM Commodity Ex-Agri Index, calculé par la Banque Lombard Odier & Cie SA, se compose comme suit : | Die Zusammensetzung des Referenzindex LOIM Commodity Ex-Agri Index, berechnet durch die Bank Lombard Odier & Co AG, ist wie folgt: | The composition of the benchmark LOIM Commodity Ex-Agri Index, calculated by the Bank Lombard Odier & Co Ltd, is as follows:

Description	Fournisseur de service	Poids
Beschreibung	Anbieter	Gewicht
Description	Provider	Weight
LOIM DYN ROLL GOLD	LOIM	16.78%
LOIM DYN ROLL COPPER	LOIM	13.64%
LOIM DYN ROLL ALUMINUM	LOIM	9.73%
LOIM DYN ROLL ZINC	LOIM	9.18%
LOIM DYN ROLL SILVER	LOIM	8.79%
LOIM DYN ROLL HEATING OIL	LOIM	7.04%
LOIM DYN ROLL BRENT	LOIM	7.01%
LOIM SYN ROLL GASOLINE	LOIM	6.45%
LOIM DYN ROLL WTI CRUDE	LOIM	6.39%
LOIM DYN ROLL GASOIL	LOIM	5.99%
LOIM DYN ROLL NICKEL	LOIM	5.31%
LOIM DYN ROLL CARBON EU	LOIM	2.00%
LOIM DYN ROLL NATURAL GAS	LOIM	1.69%
		100.00%

5. PRODUITS DES OPÉRATIONS DE PRISES EN PENSION DE VALEURS MOBILIÈRES | ERTRÄGE DER EEFKTEEN REVERSE REPOS TRANSAKTIONEN | INCOME FROM SECURITIES REVERSE REPOS ACTIVITIES

À la date du bilan, les produits des opérations de prises en pension des valeurs mobilières générés par le compartiment sont les suivants : | Die Erträge des Teilvermögens mit der Effekten Reverse Repos Transaktionen am Bilanzstichtag sind die folgenden: | At the balance sheet date, the income from securities reverse repos activities generated by the sub-fund are as follows:

Monnaie	Montant brut total des produits de prises en pension de valeurs mobilières		Charges directes-indirectes déduites du montant brut total des produits de prises en pension de valeurs mobilières		Montant net total des produits de prises en pension de valeurs mobilières	
Währung	Bruttogesamtbetrag der Erträge der Effekten Reverse Repos		Abgezogene direkte/indirekte Abgaben vom Bruttobetrag der Erträge der Effekten Reverse Repos		Nettogesamtbetrag der Erträge der Effekten Reverse Repos	
Currency	Total gross amount of income from securities reverse repos		Direct-indirect costs and fees deducted from gross amount of income from securities reverse repos		Total net amount of income from securities reverse repos	
	31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022
USD	0.00	4'608.32	0.00	0.00	0.00	4'608.32

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:

- BNP Paribas SA

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022
Cash	USD	4'300'000.00	0.00	0.00	7'660'147.85

7. VALUE-AT-RISK (VaR) + BACKTESTING

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

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

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

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

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 01.08.2022 au 31.07.2023 est de 1.

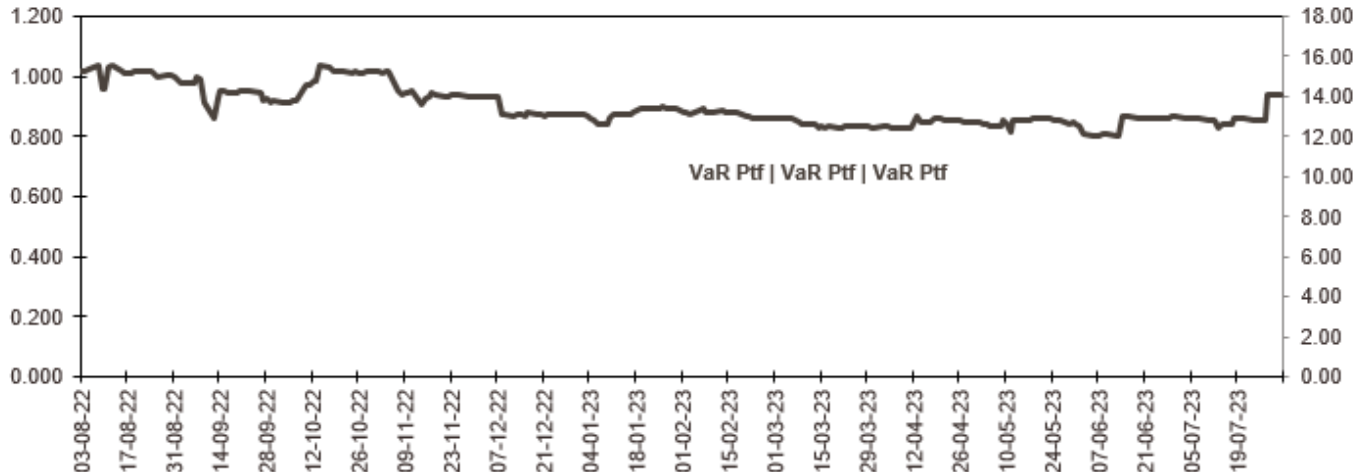
Das Backtesting bzw. der Rückvergleich ist ein Verfahren, mit dem der VaR als Risikomass evaluiert wird. Die Anzahl Überschreitungen in einem Beobachtungszeitraum darf höchstens 6 betragen. Eine Überschreitung liegt vor, wenn an einem Tag die Wertveränderung des Portfolios gemäss Modellberechnung den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

Während des Zeitraums von 01.08.2022 bis 31.07.2023 gab es 1 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 01.08.2022 to 31.07.2023, excesses occurred 1 time.

Graphique VaR | VaR Grafik | VaR chart



ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

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.	12.02
Moy. Durchschn. Mean	13.47
Med. Mittl. Median	13.09
Max. Max. Max.	15.57

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

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:

	CHF	EUR
USD 1 =	0.86685	0.90699

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in %
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments						57'326'266.01	73.88
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						53'842'376.10	69.39
USD						53'842'376.10	69.39
ACOSS ZCP 071122	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 071222	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 090223	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 090323	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 110423	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 110523	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 120623	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 150922	1'500'000	0	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 171022	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
AGEN CENT ORGA SEC ZCP 14-08-23	0	3'500'000	0	3'500'000	USD	3'492'904.52	4.50
AKADEMISKA HUS A.B. ZCP 030523	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AKADEMISKA HUS AB ZCP 10-08-23	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'995'655.55	3.86
AUCKLAND COUNCIL ZCP 110523	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AUCKLAND COUNCIL ZCP 22-08-23	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'990'281.22	3.85
AUTRICHE REPUB ZCP 110423	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AUTRICHE REPUB ZCP 210223	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
BANQ ET CAIS D EPA ZCP 27-03-23	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANQ EURO D INVE ZCP 16-08-23	0	2'000'000	0	2'000'000	USD	1'995'442.12	2.57
BAYFRONT INFR MANAGE ZCP 060623	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BNG BANK NV ZCP 05-06-23	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BNG BANK NV ZCP 21-06-23	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BNG ZCP 210423	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
BNG ZCP 211022	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BNG ZCP 211122	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
BQ&CSE EPAR LU ZCP 050822	4'000'000	0	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BRICOLPR BTC ZCP 190423	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
CITY OF MALMO ZCP 200123	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
CLIF CAPI PTE ZCP 15-08-23	0	500'000	0	500'000	USD	498'950.73	0.64
CLIFFORD CAPITAL PTE ZCP 050123	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CLIFFORD CAPITAL PTE ZCP 060223	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 010822	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 010922	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 011122	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 011222	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 031022	0	3'000'000	(3'000'000)	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 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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
CORP ANDI DE FO ZCP 210223	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 210423	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDINA ZCP 21-08-23	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'990'864.54	3.85
DBJ ZCP 230623	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEXIA CREDIT LOC SA ZCP 150623	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEXIA CREDIT LOC SA ZCP 180923	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'977'627.46	3.84
DEXIA CREDIT LOC SA ZCP 210922	0	4'000'000	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ERSTE ABWICKLUNGS. ZCP 300623	0	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EUROCLEAR BELGIUM ZCP 17-10-23	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'964'682.31	3.82
EXPORT DEV CANADA ZCP 120723	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
EXPORT FINANCE INSUR ZCP 141022	4'000'000	0	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EXPORT FINANCE INSUR ZCP 150823	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'993'604.59	3.86
EXPORT FINANCE INSUR ZCP 170123	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EXPORT FINANCE INSUR ZCP 210323	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EXPORT FINANCE INSUR ZCP 300623	0	500'000	(500'000)	0	USD	0.00	0.00
EXPORT FINANCE INSUR ZCP 310323	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
FMS WERTMANAGEMENT ZCP 090123	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
INDU BANK OF KORE ZCP 03-05-23	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
INDU BANK OF KORE ZCP 05-09-23	0	2'500'000	0	2'500'000	USD	2'486'892.80	3.21
INDUS BANK KOREA LDN ZCP 210922	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INST DE CRED OFIC ZCP 24-07-23	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INST DE CRED OFIC ZCP 25-09-23	0	2'500'000	0	2'500'000	USD	2'479'272.92	3.20
INSTITUTO DE CR ZCP 191022	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 211122	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 230123	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 230323	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 240423	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
IRELAND GOV BOND ZCP 121022	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
IRELAND GOV BOND ZCP 141122	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
IRLANDE ZCP 120922	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KINGDOM OF SWEDEN ZCP 030523	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOMMUNEKREDIT ZCP 091222	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOMMUNEKREDIT ZCP 150822	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DEVPMT BK ZCP 281122	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KORE DB LOND BRAN ZCP 08-05-23	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
KREDITANSTALT FUER W ZCP 281022	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KREDITANSTALT FUER W ZCP 290822	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KREDITANSTALT FUER W ZCP 290922	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND BADE WUER FOE ZCP 10-07-23	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND BADE WUER FOE ZCP 23-02-23	0	3'000'000	(3'000'000)	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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
LANDESK. BADEN ZCP 030822	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDESK. BADEN ZCP 060922	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDESK. BADEN ZCP 061022	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDESK. BADEN ZCP 071122	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDESK. BADEN ZCP 080623	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDESK. BADEN ZCP 090123	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDESK. BADEN ZCP 110923	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'981'861.02	3.84
LANDESK. BADEN ZCP 230323	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDWIRTSCHAFTLIC RE ZCP 080323	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDWIRTSCHAFTLIC RE ZCP 250822	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDWIRTSCHAFTLIC RE ZCP 260922	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDWIRTSCHAFTLIC RE ZCP 261022	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDWIRTSCHAFTLIC RE ZCP 271222	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDWIRTSCHAFTLIC RE ZCP 281122	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDWIRTSCHAFTLIC RE ZCP 300323	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
METROPOLE DE LYON ZCP 190922	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 050723	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 050923	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'984'450.06	3.85
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 150822	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 150922	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 171022	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 281222	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 300123	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NEDER FINANC-MAAT ZCP 161122	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NEDE WATERSCHAPSBANK ZCP 030723	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NEDE WATERSCHAPSBANK ZCP 140423	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NETHERLANDS ZCP 170123	0	500'000	(500'000)	0	USD	0.00	0.00
NETHERLANDS ZCP 210223	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
NRW.BANK ZCP 010323	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
NRW.BANK ZCP 101122	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NRW.BANK ZCP 150922	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
OESTERREICHISCH ZCP 190723	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
OESTERREICHISCH ZCP 310123	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
PEFCO PRIV EXP FUND ZCP 160823	0	3'200'000	0	3'200'000	USD	3'192'718.22	4.11
PRQUEMON MON ZCP 020822	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
PRQUEMON MON ZCP 100123	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
PRQUEMON MON ZCP 141222	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
REPU OF FINL SUOM ZCP 19-10-22	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SERVICES POUR LA CDC ZCP 171122	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SOCIETE NATIONALE ZCP 270123	0	2'000'000	(2'000'000)	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 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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
SOCIETE NATIONALE ZCP 270423	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SOCIETE NATIONALE ZCP 300523	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SOCI NATL SNCF ZCP 27-06-23	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SOCI NATL SNCF ZCP 27-07-23	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SVENSK EXPORTKREDIT ZCP 031022	4'000'000	0	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SVENSK EXPORTKREDIT ZCP 051222	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
TEMA FINA II PRIV ZCP 31-08-23	0	2'500'000	0	2'500'000	USD	2'488'693.48	3.21
UNIT STAT TREA BIL ZCP 01-09-22	2'000'000	0	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 05-07-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 05-10-23	0	3'500'000	0	3'500'000	USD	3'466'193.80	4.47
UNIT STAT TREA BIL ZCP 06-06-23	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-11-23	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'957'012.49	3.81
UNIT STAT TREA BIL ZCP 08-06-23	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 09-02-23	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 09-03-23	0	4'500'000	(4'500'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 12-01-23	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 16-05-23	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 20-10-22	0	4'000'000	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 21-03-23	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 25-04-23	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 25-05-23	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 30-05-23	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 020323	0	2'400'000	(2'400'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 071223	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'943'779.97	3.79
US TREASURY BILL ZCP 130723	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 171023	0	2'500'000	0	2'500'000	USD	2'471'949.76	3.19
US TREASURY BILL ZCP 190923	0	1'500'000	0	1'500'000	USD	1'489'538.54	1.92
US TREASURY BILL ZCP 200623	0	3'500'000	(3'500'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 220922	4'000'000	0	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
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						3'483'889.91	4.49
USD						3'483'889.91	4.49
KOMMUNALBANKEN ZCP 310823	0	3'500'000	0	3'500'000	USD	3'483'889.91	4.49
USD						0.00	0.00
0433640KINGDOM ZCP 080223	0	1'500'000	(1'500'000)	0	USD	0.00	0.00
DANEMARK ZCP 141122	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EUROCLEAR BANK ZCP 170723	0	500'000	(500'000)	0	USD	0.00	0.00
Valeurs mobilières Effekten Securities						16'942'522.47	21.84

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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in %
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						11'015'298.13	14.20
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						11'015'298.13	14.20
USD						11'015'298.13	14.20
AFRICAN DEVELOPMENT 0.75 20-23 03/04S	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ARAB PETROLEUM 4.1250 18-23 18/09S	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'993'754.81	3.86
BK OF ENGLAND EURO 0.5000 20-23 28/04S	0	1'141'000	(1'141'000)	0	USD	0.00	0.00
CADES 0.375 20-23 19/05S	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEVELOPMENT BK JAPAN 2.868 14-23 05/09S	0	2'000'000	0	2'000'000	USD	1'995'044.68	2.57
EUROPEAN INVEST FL.R 18-23 19/01Q	0	4'000'000	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
FMS WER 2.75 18-23 06/03S	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INTL FINANCE CORP IFC FL.R 21-23 30/06Q	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JAPAN FINANCE ORGANI 3.0 19-24 12/03S	0	1'200'000	0	1'200'000	USD	1'180'620.82	1.52
JBIC 3.375 13-23 31/07S	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JFM 3.375 18-23 27/09S	0	1'890'000	0	1'890'000	USD	1'883'178.80	2.43
JPN BANK FOR IN 1.7500 20-23 23/01S	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KFW 1.6250 20-23 15/02S	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND BADE WUER ZCP -22 07/12U	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUNI FI 2.875 18-23 07/03S	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
OMERS FINANCIAL TRUS 1.125 20-23 14/04S	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ONTARIO 3.05 19-24 29/01S	0	3'000'000	0	3'000'000	USD	2'962'699.02	3.82
PROVINCE DE LONTARIO 1.75 20-23 24/01S	0	1'989'000	(1'989'000)	0	USD	0.00	0.00
SWEDISH EXPORT 2.875 18-23 14/03S	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TOKYO METROPOLI 3.2500 18-23 01/06S	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNITED STATES 7.125 93-23 15/02S	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNITED STATES TREASUR 2.375 18-23 31/01S	0	2'900'000	(2'900'000)	0	USD	0.00	0.00
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						5'927'224.34	7.64
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes						5'927'224.34	7.64
Luxembourg Luxemburg Luxembourg						5'927'224.34	7.64
LO FUNDS MONEY MARKET USD -S- CAP USD	481'151	84'737	(69'670)	496'218	USD	5'927'224.34	7.64
Total Total Total						74'268'788.48	95.72

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, 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 Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value USD	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	6'089'304.14	7.85
- à vue Sichtguthaben sight		
CHF	12'984.22	0.02
USD	6'076'319.92	7.83
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	(2'952'611.82)	(3.81)
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	186'068.69	0.24
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	77'591'549.49	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total bank liabilities	(12'398.97)	
USD	(12'398.97)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(42'805.09)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	77'536'345.43	

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

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

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

Swaps

Equity Swaps				(2'837'050.95)	(3.66)
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value USD	en in in % ¹		
BNP Paribas Paris17.01.2023 EQS REC 12.01.2024	USD	(2'803'668.70)	(3.61)		
BNP Paribas Paris17.01.2023 EQS PAYER 12.01.2024	USD	(33'382.25)	(0.04)		

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

							(115'560.87)	(0.15)
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value USD	en in in % ¹		
CHF	50'647'663.85	15.08.2023	USD	(58'593'193.91)	(85'124.95)	(0.11)		
CHF	4'307'667.42	15.08.2023	USD	(4'983'447.87)	(7'240.02)	(0.01)		
CHF	2'866'433.14	15.08.2023	USD	(3'316'114.90)	(4'817.69)	(0.01)		
CHF	1'058'016.58	15.08.2023	USD	(1'223'996.65)	(1'778.24)	(0.00)		
CHF	1'056'544.32	15.08.2023	USD	(1'222'293.42)	(1'775.76)	(0.00)		
CHF	937'676.84	15.08.2023	USD	(1'094'859.21)	(11'657.00)	(0.02)		
CHF	846'173.91	15.08.2023	USD	(977'579.12)	(80.90)	(0.00)		
USD	869'444.98	15.08.2023	CHF	(743'795.40)	10'201.22	0.01		
CHF	625'138.58	15.08.2023	USD	(723'282.19)	(1'123.49)	(0.00)		
CHF	617'518.47	15.08.2023	USD	(714'632.78)	(1'276.81)	(0.00)		
CHF	573'346.78	15.08.2023	USD	(668'689.15)	(6'360.22)	(0.01)		
CHF	554'173.08	15.08.2023	USD	(641'314.21)	(1'134.70)	(0.00)		
USD	555'034.24	15.08.2023	CHF	(479'704.99)	879.64	0.00		
EUR	212'145.88	15.08.2023	USD	(236'314.81)	(2'265.65)	(0.00)		
CHF	79'653.45	15.08.2023	USD	(93'005.72)	(990.23)	(0.00)		
CHF	56'898.37	15.08.2023	USD	(65'734.31)	(5.44)	(0.00)		
USD	74'395.11	15.08.2023	CHF	(63'643.75)	872.88	0.00		
CHF	53'003.80	15.08.2023	USD	(61'888.80)	(658.93)	(0.00)		
CHF	53'130.49	15.08.2023	USD	(61'471.71)	(95.49)	(0.00)		
CHF	52'045.46	15.08.2023	USD	(60'230.41)	(107.61)	(0.00)		
CHF	48'664.70	15.08.2023	USD	(56'757.20)	(539.85)	(0.00)		
CHF	47'259.75	15.08.2023	USD	(54'598.88)	(4.52)	(0.00)		
CHF	46'756.96	15.08.2023	USD	(54'109.27)	(95.73)	(0.00)		
USD	49'470.51	15.08.2023	CHF	(42'321.18)	580.45	0.00		
CHF	35'036.68	15.08.2023	USD	(40'537.26)	(62.96)	(0.00)		
CHF	34'705.47	15.08.2023	USD	(40'163.44)	(71.76)	(0.00)		
CHF	32'385.51	15.08.2023	USD	(37'770.93)	(359.26)	(0.00)		
CHF	31'175.72	15.08.2023	USD	(36'077.96)	(63.84)	(0.00)		
USD	27'205.49	15.08.2023	CHF	(23'440.03)	127.48	0.00		
CHF	19'566.93	15.08.2023	USD	(22'846.93)	(243.26)	(0.00)		
CHF	19'538.83	15.08.2023	USD	(22'814.12)	(242.91)	(0.00)		
CHF	17'677.34	15.08.2023	USD	(20'422.51)	(1.69)	(0.00)		
CHF	17'479.66	15.08.2023	USD	(20'194.14)	(1.68)	(0.00)		
USD	18'362.66	15.08.2023	CHF	(15'708.94)	215.46	0.00		

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

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value USD	en in in %
USD	18'111.18	15.08.2023	CHF	(15'493.81)	212.49	0.00
CHF	13'074.66	15.08.2023	USD	(15'127.32)	(23.50)	(0.00)
CHF	12'905.85	15.08.2023	USD	(14'935.49)	(26.68)	(0.00)
CHF	12'798.35	15.08.2023	USD	(14'807.63)	(23.00)	(0.00)
CHF	12'715.14	15.08.2023	USD	(14'714.79)	(26.29)	(0.00)
CHF	11'966.66	15.08.2023	USD	(13'956.61)	(132.75)	(0.00)
CHF	11'928.95	15.08.2023	USD	(13'912.63)	(132.33)	(0.00)
CHF	11'578.99	15.08.2023	USD	(13'399.73)	(23.71)	(0.00)
CHF	11'433.88	15.08.2023	USD	(13'231.80)	(23.41)	(0.00)
USD	12'316.81	15.08.2023	CHF	(10'672.34)	(11.83)	(0.00)
USD	7'680.25	15.08.2023	CHF	(6'585.20)	72.96	0.00
EUR	3'978.28	15.08.2023	USD	(4'460.52)	(71.50)	(0.00)
USD	3'512.26	15.08.2023	EUR	(3'122.26)	67.60	0.00
EUR	2'669.16	15.08.2023	USD	(2'973.54)	(28.80)	(0.00)
EUR	2'629.60	15.08.2023	USD	(2'916.82)	(15.72)	(0.00)
EUR	2'446.52	15.08.2023	USD	(2'754.75)	(55.64)	(0.00)
EUR	2'343.12	15.08.2023	USD	(2'590.61)	(5.57)	(0.00)
EUR	2'268.97	15.08.2023	USD	(2'512.96)	(9.73)	(0.00)

Total instruments financiers dérivés | Total derivative Finanzinstrumente | Total derivative financial instruments

(2'952'611.82)

(3.81)

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 CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value USD	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	74'268'788.48	95.72
<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:	(2'952'611.82)	(3.81)
<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

Equity Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
BNP Paribas Paris 17.01.2023 EQS REC 12.01.2024	USD	80'520'000.00
BNP Paribas Paris 14.01.2022 EQS REC 13.01.2023	USD	(56'801'500.00)

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	32'809.09	USD	(34'426.99)	16.08.2022
CHF	68'634.28	USD	0.00	16.08.2022
CHF	14'128.80	USD	0.00	16.08.2022
CHF	18'450.64	USD	0.00	16.08.2022
CHF	60'662.69	USD	0.00	16.08.2022
CHF	546'892.61	USD	0.00	16.08.2022
CHF	21'179.44	USD	(22'226.07)	16.08.2022
CHF	102'953.23	USD	(108'040.87)	16.08.2022
CHF	90'990.93	USD	(95'487.43)	16.08.2022
CHF	819'911.30	USD	(860'428.90)	16.08.2022
CHF	27'689.29	USD	(29'057.61)	16.08.2022
CHF	58'746.39	USD	0.00	16.08.2022
CHF	13'730.63	USD	0.00	16.08.2022
CHF	530'592.50	USD	0.00	16.08.2022
CHF	58'485.65	USD	0.00	16.08.2022
CHF	17'669.53	USD	0.00	16.08.2022
CHF	65'337.60	USD	0.00	16.08.2022
CHF	470'216.52	USD	0.00	16.08.2022
CHF	52'146.33	USD	0.00	16.08.2022
CHF	15'856.76	USD	0.00	16.08.2022
CHF	58'997.46	USD	0.00	16.08.2022
CHF	12'148.61	USD	0.00	16.08.2022
CHF	139'079.64	USD	0.00	16.08.2022
CHF	123'335.05	USD	0.00	16.08.2022
CHF	12'331.82	USD	0.00	16.08.2022
CHF	63'661.17	USD	0.00	16.08.2022
CHF	13'144.10	USD	0.00	16.08.2022
CHF	508'806.24	USD	0.00	16.08.2022
CHF	56'450.27	USD	0.00	16.08.2022
CHF	17'041.59	USD	0.00	16.08.2022
CHF	1'112'421.83	USD	0.00	16.08.2022
CHF	37'493.92	USD	0.00	16.08.2022
CHF	28'742.68	USD	0.00	16.08.2022
CHF	5'778.88	USD	0.00	16.08.2022
CHF	143'972.73	USD	0.00	16.08.2022
CHF	158'560.32	USD	0.00	16.08.2022
CHF	1'296'228.79	USD	0.00	16.08.2022
CHF	43'674.20	USD	0.00	16.08.2022
CHF	40'692.94	USD	0.00	16.08.2022
CHF	1'326'049.65	USD	0.00	16.08.2022
CHF	1'425'394.43	USD	0.00	16.08.2022
CHF	5'300'166.49	USD	0.00	16.08.2022
CHF	42'247'356.79	USD	0.00	16.08.2022
CHF	4'695'544.64	USD	0.00	16.08.2022

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
EUR	3'848.10	USD	0.00	16.08.2022
EUR	5'689.90	USD	(5'809.06)	16.08.2022
EUR	3'676.19	USD	0.00	16.08.2022
EUR	3'266.29	USD	0.00	16.08.2022
EUR	3'551.53	USD	0.00	16.08.2022
EUR	7'677.86	USD	0.00	16.08.2022
EUR	9'032.12	USD	0.00	16.08.2022
EUR	294'869.41	USD	0.00	16.08.2022
USD	70'730.79	CHF	(67'679.89)	16.08.2022
USD	19'069.70	CHF	(18'247.15)	16.08.2022
USD	561'691.51	CHF	(537'463.51)	16.08.2022
USD	63'041.65	CHF	(60'322.41)	16.08.2022
USD	14'499.27	CHF	(13'873.86)	16.08.2022
USD	127'784.12	CHF	(123'139.68)	16.08.2022
USD	112'892.65	CHF	(108'789.45)	16.08.2022
USD	34'488.42	CHF	(33'234.90)	16.08.2022
USD	1'013'511.48	CHF	(976'674.39)	16.08.2022
USD	26'154.48	CHF	(25'203.87)	16.08.2022
USD	51'234.39	CHF	0.00	16.08.2022
USD	22'268.50	CHF	0.00	16.08.2022
USD	81'911.62	CHF	0.00	16.08.2022
USD	652'310.70	CHF	0.00	16.08.2022
USD	16'826.34	CHF	0.00	16.08.2022
USD	72'773.07	CHF	0.00	16.08.2022
USD	33'256.35	CHF	0.00	16.08.2022
USD	25'358.33	CHF	0.00	16.08.2022
USD	982'499.87	CHF	0.00	16.08.2022
USD	123'386.09	CHF	0.00	16.08.2022
USD	109'371.38	CHF	0.00	16.08.2022
USD	3'879.16	CHF	0.00	16.08.2022
USD	45'074.31	CHF	0.00	16.08.2022
USD	34'240.57	CHF	0.00	16.08.2022
USD	247'933.36	CHF	0.00	16.08.2022
USD	166'976.83	CHF	0.00	16.08.2022
USD	147'985.69	CHF	0.00	16.08.2022
USD	1'327'229.04	CHF	0.00	16.08.2022
USD	3'790.00	EUR	(3'710.03)	16.08.2022
USD	6'893.19	EUR	(6'800.56)	16.08.2022
USD	4'551.60	EUR	0.00	16.08.2022
USD	6'788.44	EUR	0.00	16.08.2022
USD	9'247.38	EUR	0.00	16.08.2022
CHF	436'290.81	USD	(459'370.50)	15.09.2022
CHF	11'296.71	USD	(11'894.30)	15.09.2022
CHF	119'090.48	USD	(121'328.88)	15.09.2022
CHF	3'440.04	USD	(3'577.21)	15.09.2022
CHF	7'937.80	USD	(8'289.33)	15.09.2022
CHF	81'674.59	USD	(84'737.34)	15.09.2022
CHF	91'888.98	USD	(95'334.76)	15.09.2022
CHF	24'206.88	USD	(25'114.62)	15.09.2022
CHF	19'098.27	USD	(19'814.44)	15.09.2022
CHF	737'592.37	USD	(765'251.62)	15.09.2022
CHF	1'626.00	USD	(1'667.71)	15.09.2022
CHF	106'653.44	USD	(113'749.59)	15.09.2022
CHF	32'085.14	USD	(34'219.92)	15.09.2022
CHF	119'810.26	USD	(127'781.80)	15.09.2022
CHF	522'608.87	USD	(557'380.49)	15.09.2022

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	13'502.53	USD	(14'400.92)	15.09.2022
CHF	76'371.20	USD	(81'507.91)	15.09.2022
CHF	67'956.53	USD	(72'527.27)	15.09.2022
CHF	608'612.46	USD	(649'547.60)	15.09.2022
CHF	15'723.77	USD	(16'781.35)	15.09.2022
CHF	20'528.47	USD	(21'909.21)	15.09.2022
CHF	688'255.07	USD	(730'650.32)	15.09.2022
CHF	1'114'029.64	USD	(1'182'533.82)	15.09.2022
CHF	1'459'755.76	USD	(1'549'519.42)	15.09.2022
CHF	43'138'271.82	USD	(45'790'941.03)	15.09.2022
CHF	5'422'561.96	USD	(5'756'007.47)	15.09.2022
CHF	4'824'298.48	USD	(5'120'955.43)	15.09.2022
CHF	76'859.14	USD	(81'593.52)	15.09.2022
CHF	23'220.97	USD	(24'651.34)	15.09.2022
CHF	17'780.78	USD	(18'876.04)	15.09.2022
CHF	86'377.36	USD	(91'698.05)	15.09.2022
EUR	5'156.66	USD	(5'159.97)	15.09.2022
EUR	6'672.19	USD	(6'926.16)	15.09.2022
EUR	4'207.99	USD	(4'363.24)	15.09.2022
EUR	300'807.22	USD	(308'812.00)	15.09.2022
EUR	4'815.67	USD	(4'944.31)	15.09.2022
USD	1'302'562.69	CHF	(1'275'036.94)	15.09.2022
USD	145'451.59	CHF	(142'377.91)	15.09.2022
USD	163'850.04	CHF	(160'387.56)	15.09.2022
USD	43'642.89	CHF	(42'720.63)	15.09.2022
USD	33'637.12	CHF	(32'926.30)	15.09.2022
USD	20'350.01	CHF	(20'030.47)	15.09.2022
USD	608'177.16	CHF	(598'627.56)	15.09.2022
USD	15'708.18	CHF	(15'461.53)	15.09.2022
USD	76'393.09	CHF	(75'193.57)	15.09.2022
USD	67'868.40	CHF	(66'802.73)	15.09.2022
USD	15'878.79	CHF	(15'106.60)	15.09.2022
USD	153'775.18	CHF	(145'909.96)	15.09.2022
USD	1'219'479.23	CHF	(1'157'105.92)	15.09.2022
USD	41'508.43	CHF	(39'385.38)	15.09.2022
USD	136'768.21	CHF	(129'772.86)	15.09.2022
USD	31'468.49	CHF	(29'858.96)	15.09.2022
USD	12'847.03	CHF	(12'368.67)	15.09.2022
USD	8'441.73	CHF	(8'127.40)	15.09.2022
USD	122'670.32	CHF	(119'624.17)	15.09.2022
USD	37'007.18	CHF	(36'088.22)	15.09.2022
USD	28'183.63	CHF	(27'483.77)	15.09.2022
USD	1'092'895.83	CHF	(1'065'757.04)	15.09.2022
USD	138'162.85	CHF	(134'731.99)	15.09.2022
USD	8'948.24	EUR	(8'920.11)	15.09.2022
USD	4'066.13	EUR	(4'090.66)	15.09.2022
USD	8'303.06	EUR	(8'142.38)	15.09.2022
USD	7'473.74	EUR	(7'427.33)	15.09.2022
CHF	904'161.97	USD	(922'480.59)	17.10.2022
CHF	100'829.23	USD	(102'872.06)	17.10.2022
CHF	23'384.38	USD	(23'858.16)	17.10.2022
CHF	110'129.85	USD	(112'361.12)	17.10.2022
CHF	2'170.89	USD	(2'193.67)	17.10.2022
CHF	145'041.64	USD	(147'290.62)	17.10.2022
CHF	1'295'775.87	USD	(1'315'867.86)	17.10.2022
CHF	158'589.68	USD	(161'048.73)	17.10.2022

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	33'479.28	USD	(33'998.40)	17.10.2022
CHF	43'242.26	USD	(43'912.76)	17.10.2022
CHF	29'941.88	USD	(30'548.51)	17.10.2022
CHF	520'384.36	USD	(524'998.57)	17.10.2022
CHF	63'490.42	USD	(64'053.39)	17.10.2022
CHF	58'096.12	USD	(58'611.25)	17.10.2022
CHF	13'454.74	USD	(13'574.04)	17.10.2022
CHF	25'342.89	USD	(25'565.05)	17.10.2022
CHF	17'272.44	USD	(17'425.59)	17.10.2022
CHF	19'464.84	USD	(19'799.25)	17.10.2022
CHF	75'796.00	USD	(77'366.30)	17.10.2022
CHF	97'572.81	USD	(99'594.28)	17.10.2022
CHF	17'606.20	USD	(17'970.96)	17.10.2022
CHF	681'146.32	USD	(695'257.97)	17.10.2022
CHF	22'658.98	USD	(23'128.42)	17.10.2022
CHF	35'045.79	USD	(36'933.31)	17.10.2022
CHF	117'093.60	USD	(123'400.11)	17.10.2022
CHF	1'051'105.54	USD	(1'107'716.69)	17.10.2022
CHF	132'709.51	USD	(139'857.07)	17.10.2022
CHF	13'044.89	USD	(13'438.56)	17.10.2022
CHF	851'546.30	USD	(888'592.61)	17.10.2022
CHF	94'724.62	USD	(98'845.59)	17.10.2022
CHF	28'307.09	USD	(29'538.58)	17.10.2022
CHF	1'406'465.92	USD	(1'467'506.87)	17.10.2022
CHF	42'035'103.94	USD	(43'859'437.23)	17.10.2022
CHF	1'085'701.14	USD	(1'132'820.82)	17.10.2022
CHF	4'690'737.11	USD	(4'894'316.19)	17.10.2022
CHF	5'400'512.33	USD	(5'634'895.82)	17.10.2022
CHF	27'160.81	USD	(28'623.66)	17.10.2022
CHF	109'282.96	USD	(114'037.29)	17.10.2022
CHF	22'012.71	USD	(22'970.37)	17.10.2022
EUR	8'950.50	USD	(8'828.71)	17.10.2022
EUR	6'149.88	USD	(6'128.78)	17.10.2022
EUR	3'713.22	USD	(3'635.57)	17.10.2022
EUR	4'751.20	USD	(4'645.27)	17.10.2022
EUR	293'079.25	USD	(294'207.31)	17.10.2022
EUR	7'323.58	USD	(7'437.07)	17.10.2022
EUR	5'946.18	USD	(5'969.66)	17.10.2022
USD	33'378.97	CHF	(32'051.86)	17.10.2022
USD	111'252.01	CHF	(106'828.74)	17.10.2022
USD	25'730.25	CHF	(24'707.24)	17.10.2022
USD	996'359.77	CHF	(956'745.50)	17.10.2022
USD	128'401.63	CHF	(123'296.51)	17.10.2022
USD	99'062.11	CHF	(97'905.46)	17.10.2022
USD	885'752.47	CHF	(875'410.42)	17.10.2022
USD	10'685.42	CHF	(10'559.60)	17.10.2022
USD	1'554'276.70	CHF	(1'537'908.61)	17.10.2022
USD	174'111.55	CHF	(172'277.98)	17.10.2022
USD	201'019.59	CHF	(198'902.65)	17.10.2022
USD	52'416.94	CHF	(51'864.94)	17.10.2022
USD	40'103.09	CHF	(39'680.76)	17.10.2022
USD	254'740.22	CHF	(252'032.33)	17.10.2022
USD	114'352.14	CHF	(113'016.96)	17.10.2022
USD	22'863.96	CHF	(22'597.00)	17.10.2022
USD	29'772.35	CHF	(29'424.73)	17.10.2022
USD	19'441.55	CHF	(18'875.55)	17.10.2022

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	84'708.77	CHF	(82'242.64)	17.10.2022
USD	25'576.92	CHF	(24'832.30)	17.10.2022
USD	754'066.62	CHF	(732'113.48)	17.10.2022
USD	95'442.57	CHF	(92'663.95)	17.10.2022
USD	52'248.91	CHF	(50'091.87)	17.10.2022
USD	15'724.83	CHF	(15'075.65)	17.10.2022
USD	60'321.85	CHF	(57'831.52)	17.10.2022
USD	466'560.61	CHF	(447'299.12)	17.10.2022
USD	12'039.08	CHF	(11'542.06)	17.10.2022
USD	6'679.23	EUR	(6'647.26)	17.10.2022
USD	10'522.58	EUR	(10'891.94)	17.10.2022
USD	5'834.90	EUR	(6'057.96)	17.10.2022
USD	5'077.70	EUR	(5'088.77)	17.10.2022
USD	3'134.39	EUR	(3'129.91)	17.10.2022
CHF	625'082.77	USD	(626'555.17)	15.11.2022
CHF	76'901.81	USD	(77'082.95)	15.11.2022
CHF	16'155.64	USD	(16'193.70)	15.11.2022
CHF	67'630.56	USD	(67'789.87)	15.11.2022
CHF	20'744.71	USD	(20'793.57)	15.11.2022
CHF	5'860.14	USD	(5'926.00)	15.11.2022
CHF	50'948.75	USD	(51'526.52)	15.11.2022
CHF	11'566.19	USD	(11'596.11)	15.11.2022
CHF	65'418.77	USD	(66'160.63)	15.11.2022
CHF	242'514.38	USD	(245'264.53)	15.11.2022
CHF	1'971'267.10	USD	(1'993'621.58)	15.11.2022
CHF	213'277.27	USD	(215'695.87)	15.11.2022
CHF	26'886.12	USD	(27'207.00)	15.11.2022
CHF	20'919.75	USD	(21'169.42)	15.11.2022
CHF	809'496.06	USD	(819'157.20)	15.11.2022
CHF	87'616.75	USD	(88'662.43)	15.11.2022
CHF	99'631.86	USD	(100'820.94)	15.11.2022
CHF	20'000.00	USD	(19'987.01)	15.11.2022
CHF	1'429'684.88	USD	(1'427'929.95)	15.11.2022
CHF	1'105'396.65	USD	(1'104'039.79)	15.11.2022
CHF	6'208.99	USD	(6'217.35)	15.11.2022
CHF	11'510.91	USD	(11'679.37)	15.11.2022
CHF	54'351.12	USD	(55'146.55)	15.11.2022
CHF	444'674.20	USD	(451'182.05)	15.11.2022
CHF	47'828.50	USD	(48'528.47)	15.11.2022
CHF	14'578.80	USD	(14'792.16)	15.11.2022
CHF	55'552.82	USD	(55'628.14)	15.11.2022
CHF	48'876.81	USD	(48'943.08)	15.11.2022
CHF	452'676.32	USD	(453'290.07)	15.11.2022
CHF	14'959.63	USD	(14'979.91)	15.11.2022
CHF	11'706.08	USD	(11'721.95)	15.11.2022
CHF	5'264'542.71	USD	(5'258'080.53)	15.11.2022
CHF	42'789'747.17	USD	(42'737'223.12)	15.11.2022
CHF	4'792'436.47	USD	(4'786'553.80)	15.11.2022
EUR	4'359.54	USD	(4'307.60)	15.11.2022
EUR	13'775.98	USD	(13'783.25)	15.11.2022
EUR	5'633.11	USD	(5'638.46)	15.11.2022
EUR	298'097.97	USD	(290'264.55)	15.11.2022
EUR	3'059.91	USD	(3'079.03)	15.11.2022
EUR	3'157.15	USD	(3'125.34)	15.11.2022
USD	475'849.26	CHF	(475'079.81)	15.11.2022
USD	15'947.31	CHF	(15'921.52)	15.11.2022

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	58'851.13	CHF	(58'755.97)	15.11.2022
USD	12'282.93	CHF	(12'263.07)	15.11.2022
USD	51'730.08	CHF	(51'646.43)	15.11.2022
USD	81'332.64	CHF	(81'291.81)	15.11.2022
USD	92'517.26	CHF	(92'470.82)	15.11.2022
USD	25'042.16	CHF	(25'029.59)	15.11.2022
USD	749'036.59	CHF	(748'660.57)	15.11.2022
USD	19'340.69	CHF	(19'330.98)	15.11.2022
USD	428'819.42	CHF	(426'310.83)	15.11.2022
USD	14'436.13	CHF	(14'351.68)	15.11.2022
USD	4'240.10	CHF	(4'243.20)	15.11.2022
USD	538'398.05	CHF	(539'167.42)	15.11.2022
USD	66'459.36	CHF	(66'554.33)	15.11.2022
USD	18'098.31	CHF	(18'124.17)	15.11.2022
USD	60'478.74	CHF	(60'565.16)	15.11.2022
USD	13'897.54	CHF	(13'917.40)	15.11.2022
USD	149'480.67	CHF	(148'350.00)	15.11.2022
USD	48'204.51	CHF	(47'922.51)	15.11.2022
USD	52'579.85	CHF	(52'272.26)	15.11.2022
USD	11'066.84	CHF	(11'002.10)	15.11.2022
USD	16'223.73	CHF	(16'205.15)	15.11.2022
USD	52'485.49	CHF	(52'425.39)	15.11.2022
USD	12'380.35	CHF	(12'366.17)	15.11.2022
USD	59'667.89	CHF	(59'599.57)	15.11.2022
USD	480'293.40	CHF	(479'743.46)	15.11.2022
USD	17'139.79	CHF	(17'065.71)	15.11.2022
USD	83'342.38	CHF	(82'874.29)	15.11.2022
USD	19'114.04	CHF	(19'006.69)	15.11.2022
USD	740'794.62	CHF	(736'633.93)	15.11.2022
USD	24'980.57	CHF	(24'840.27)	15.11.2022
USD	91'429.30	CHF	(90'915.79)	15.11.2022
USD	3'298.28	EUR	(3'338.56)	15.11.2022
USD	5'132.01	EUR	(5'188.49)	15.11.2022
USD	3'673.78	EUR	(3'773.69)	15.11.2022
USD	2'891.85	EUR	(2'940.81)	15.11.2022
USD	3'291.89	EUR	(3'339.70)	15.11.2022
USD	5'010.16	EUR	(5'149.29)	15.11.2022
CHF	64'112.58	USD	(68'200.59)	15.12.2022
CHF	57'140.17	USD	(60'783.60)	15.12.2022
CHF	17'052.89	USD	(18'140.23)	15.12.2022
CHF	12'625.64	USD	(13'430.69)	15.12.2022
CHF	1'414'512.98	USD	(1'508'012.79)	15.12.2022
CHF	33'796.48	USD	(36'030.44)	15.12.2022
CHF	45'509.01	USD	(48'517.17)	15.12.2022
CHF	172'182.44	USD	(183'563.76)	15.12.2022
CHF	152'701.12	USD	(162'794.72)	15.12.2022
CHF	528'615.35	USD	(562'321.46)	15.12.2022
CHF	60'008.45	USD	(63'942.24)	15.12.2022
CHF	75'960.16	USD	(80'783.67)	15.12.2022
CHF	20'071.85	USD	(21'346.42)	15.12.2022
CHF	66'663.24	USD	(70'896.39)	15.12.2022
CHF	616'434.14	USD	(655'578.05)	15.12.2022
CHF	14'721.34	USD	(15'656.15)	15.12.2022
CHF	21'721.67	USD	(22'987.11)	15.12.2022
CHF	15'246.84	USD	(16'172.85)	15.12.2022
CHF	589'871.37	USD	(625'696.90)	15.12.2022

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	19'563.44	USD	(20'751.62)	15.12.2022
CHF	63'800.75	USD	(67'675.65)	15.12.2022
CHF	72'788.68	USD	(77'209.46)	15.12.2022
CHF	1'453'557.33	USD	(1'541'683.01)	15.12.2022
CHF	1'128'751.37	USD	(1'197'184.85)	15.12.2022
CHF	5'399'495.57	USD	(5'726'854.00)	15.12.2022
CHF	43'687'347.60	USD	(46'336'006.40)	15.12.2022
CHF	4'732'590.77	USD	(5'019'516.36)	15.12.2022
CHF	973'204.94	USD	(1'032'364.59)	15.12.2022
CHF	25'151.59	USD	(26'680.52)	15.12.2022
CHF	120'162.02	USD	(127'466.49)	15.12.2022
CHF	32'312.41	USD	(34'276.63)	15.12.2022
CHF	105'318.51	USD	(111'720.66)	15.12.2022
CHF	7'629.44	USD	(7'974.55)	15.12.2022
EUR	9'841.61	USD	(10'329.04)	15.12.2022
EUR	3'673.22	USD	(3'850.13)	15.12.2022
EUR	4'297.09	USD	(4'464.78)	15.12.2022
EUR	4'132.47	USD	(4'276.96)	15.12.2022
EUR	304'353.12	USD	(314'963.48)	15.12.2022
EUR	6'874.41	USD	(7'117.75)	15.12.2022
USD	38'852.16	CHF	(36'530.86)	15.12.2022
USD	17'496.96	CHF	(16'415.51)	15.12.2022
USD	99'457.28	CHF	(93'429.27)	15.12.2022
USD	26'453.29	CHF	(24'849.98)	15.12.2022
USD	809'734.29	CHF	(760'657.10)	15.12.2022
USD	19'308.15	CHF	(18'137.90)	15.12.2022
USD	88'066.88	CHF	(82'729.23)	15.12.2022
USD	2'204.04	CHF	(2'070.25)	15.12.2022
USD	12'261.93	CHF	(11'532.16)	15.12.2022
USD	605'843.05	CHF	(575'953.78)	15.12.2022
USD	65'994.17	CHF	(62'738.35)	15.12.2022
USD	12'060.42	CHF	(11'465.42)	15.12.2022
USD	19'300.75	CHF	(18'348.55)	15.12.2022
USD	645'304.41	CHF	(608'964.09)	15.12.2022
USD	21'249.17	CHF	(20'052.52)	15.12.2022
USD	15'388.22	CHF	(14'521.63)	15.12.2022
USD	79'011.27	CHF	(74'561.75)	15.12.2022
USD	70'167.93	CHF	(66'216.42)	15.12.2022
USD	8'517.74	CHF	(8'104.39)	15.12.2022
USD	91'435.51	CHF	(86'735.45)	15.12.2022
USD	81'074.51	CHF	(77'067.00)	15.12.2022
USD	75'053.30	CHF	(71'350.55)	15.12.2022
USD	1'593'916.51	CHF	(1'512'135.84)	15.12.2022
USD	53'383.85	CHF	(50'644.83)	15.12.2022
USD	173'223.26	CHF	(164'335.52)	15.12.2022
USD	197'725.56	CHF	(187'580.66)	15.12.2022
USD	41'146.57	CHF	(39'035.42)	15.12.2022
USD	27'682.41	CHF	(26'259.45)	15.12.2022
USD	7'507.71	CHF	(7'121.79)	15.12.2022
USD	88'728.82	CHF	(85'570.78)	15.12.2022
USD	814'683.87	CHF	(785'687.64)	15.12.2022
USD	27'406.12	CHF	(26'430.68)	15.12.2022
USD	100'591.68	CHF	(97'011.42)	15.12.2022
USD	21'018.68	CHF	(20'270.58)	15.12.2022
USD	5'545.58	EUR	(5'278.42)	15.12.2022
USD	4'171.32	EUR	(4'051.10)	15.12.2022

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	4'352.60	EUR	(4'182.47)	15.12.2022
USD	5'622.01	EUR	(5'510.96)	15.12.2022
USD	10'846.97	EUR	(10'453.81)	15.12.2022
CHF	61'549.84	USD	(66'330.26)	17.01.2023
CHF	69'403.52	USD	(74'793.92)	17.01.2023
CHF	572'968.03	USD	(617'469.02)	17.01.2023
CHF	18'247.37	USD	(19'664.60)	17.01.2023
CHF	13'707.69	USD	(14'772.33)	17.01.2023
CHF	29'321.07	USD	(31'894.96)	17.01.2023
CHF	98'888.69	USD	(107'569.44)	17.01.2023
CHF	4'716'624.26	USD	(5'114'640.47)	17.01.2023
CHF	5'322'817.56	USD	(5'771'987.89)	17.01.2023
CHF	1'409'948.76	USD	(1'528'928.44)	17.01.2023
CHF	1'040'126.86	USD	(1'127'898.82)	17.01.2023
CHF	43'566'587.93	USD	(47'242'990.18)	17.01.2023
CHF	2'906.28	USD	(3'121.41)	17.01.2023
CHF	13'068.83	USD	(14'108.86)	17.01.2023
CHF	66'289.56	USD	(71'564.97)	17.01.2023
CHF	17'438.62	USD	(18'826.41)	17.01.2023
CHF	546'412.60	USD	(589'896.85)	17.01.2023
CHF	58'757.28	USD	(63'433.26)	17.01.2023
CHF	11'960.96	USD	(12'911.17)	17.01.2023
CHF	500'718.99	USD	(540'497.44)	17.01.2023
CHF	61'037.57	USD	(65'886.56)	17.01.2023
CHF	16'136.33	USD	(17'418.24)	17.01.2023
CHF	54'097.64	USD	(58'395.30)	17.01.2023
CHF	920'435.14	USD	(1'001'233.70)	17.01.2023
CHF	22'019.71	USD	(23'952.67)	17.01.2023
CHF	111'547.15	USD	(121'339.09)	17.01.2023
EUR	4'008.03	USD	(4'257.32)	17.01.2023
EUR	6'429.15	USD	(6'866.20)	17.01.2023
EUR	303'695.16	USD	(324'055.49)	17.01.2023
EUR	3'497.52	USD	(3'731.26)	17.01.2023
EUR	3'815.34	USD	(4'057.76)	17.01.2023
USD	18'837.15	CHF	(17'528.02)	17.01.2023
USD	71'021.11	CHF	(66'085.36)	17.01.2023
USD	580'408.03	CHF	(540'071.41)	17.01.2023
USD	13'851.77	CHF	(12'889.11)	17.01.2023
USD	62'923.18	CHF	(58'550.21)	17.01.2023
USD	82'700.66	CHF	(76'860.17)	17.01.2023
USD	762'153.26	CHF	(708'328.47)	17.01.2023
USD	93'352.66	CHF	(86'759.91)	17.01.2023
USD	18'184.89	CHF	(16'900.64)	17.01.2023
USD	24'781.23	CHF	(23'031.13)	17.01.2023
USD	125'000.05	CHF	(117'120.55)	17.01.2023
USD	1'155'894.24	CHF	(1'083'031.29)	17.01.2023
USD	27'571.08	CHF	(25'833.11)	17.01.2023
USD	37'670.60	CHF	(35'296.00)	17.01.2023
USD	140'563.95	CHF	(131'703.36)	17.01.2023
USD	28'319.69	CHF	(26'531.87)	17.01.2023
USD	72'652.26	CHF	(67'659.09)	17.01.2023
USD	81'999.39	CHF	(76'363.82)	17.01.2023
USD	16'000.26	CHF	(14'900.61)	17.01.2023
USD	670'372.65	CHF	(624'299.95)	17.01.2023
USD	21'742.06	CHF	(20'247.79)	17.01.2023
USD	23'038.62	CHF	(21'344.77)	17.01.2023

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	13'018.92	CHF	(12'061.74)	17.01.2023
USD	11'786.69	CHF	(10'891.31)	17.01.2023
USD	494'138.24	CHF	(456'601.03)	17.01.2023
USD	16'101.84	CHF	(14'878.66)	17.01.2023
USD	53'720.28	CHF	(49'639.42)	17.01.2023
USD	60'653.98	CHF	(56'046.40)	17.01.2023
USD	27'600.51	CHF	(25'454.02)	17.01.2023
USD	3'932.62	EUR	(3'709.27)	17.01.2023
USD	5'087.18	EUR	(4'781.75)	17.01.2023
USD	6'150.47	EUR	(5'844.25)	17.01.2023
USD	73'581.27	EUR	(69'198.64)	17.01.2023
USD	4'563.82	EUR	(4'293.12)	17.01.2023
USD	3'543.87	EUR	(3'317.69)	17.01.2023
CHF	14'434.00	USD	(15'732.91)	15.02.2023
CHF	10'831.21	USD	(11'753.69)	15.02.2023
CHF	181'218.31	USD	(196'646.40)	15.02.2023
CHF	71'429.61	USD	(77'367.65)	15.02.2023
CHF	12'194.76	USD	(13'208.53)	15.02.2023
CHF	16'437.10	USD	(17'803.54)	15.02.2023
CHF	61'486.57	USD	(66'598.04)	15.02.2023
CHF	510'454.24	USD	(552'889.03)	15.02.2023
CHF	1'380'110.55	USD	(1'494'690.54)	15.02.2023
CHF	70'507.67	USD	(77'093.20)	15.02.2023
CHF	14'985.00	USD	(16'458.44)	15.02.2023
CHF	72'877.73	USD	(79'164.33)	15.02.2023
CHF	14'432.81	USD	(15'677.82)	15.02.2023
CHF	53'290.40	USD	(57'887.35)	15.02.2023
CHF	18'927.09	USD	(20'559.78)	15.02.2023
CHF	18'520.75	USD	(20'250.62)	15.02.2023
CHF	590'172.84	USD	(645'295.96)	15.02.2023
CHF	14'127.08	USD	(15'446.57)	15.02.2023
CHF	51'766.26	USD	(56'601.31)	15.02.2023
CHF	603'908.24	USD	(656'002.73)	15.02.2023
CHF	25'578.74	USD	(27'817.73)	15.02.2023
CHF	1'070'067.92	USD	(1'163'734.50)	15.02.2023
CHF	129'014.40	USD	(140'307.46)	15.02.2023
CHF	34'303.10	USD	(37'305.76)	15.02.2023
CHF	114'794.36	USD	(124'842.69)	15.02.2023
CHF	1'019'469.27	USD	(1'104'107.98)	15.02.2023
CHF	5'152'995.16	USD	(5'580'808.80)	15.02.2023
CHF	4'598'743.50	USD	(4'980'541.88)	15.02.2023
CHF	42'694'790.54	USD	(46'239'411.33)	15.02.2023
CHF	11'611.47	USD	(12'541.05)	15.02.2023
CHF	485'802.02	USD	(524'693.91)	15.02.2023
CHF	58'398.85	USD	(63'074.09)	15.02.2023
CHF	15'584.42	USD	(16'832.06)	15.02.2023
CHF	6'208.08	USD	(6'727.12)	15.02.2023
CHF	20'198.26	USD	(21'778.16)	15.02.2023
CHF	324'074.03	USD	(351'563.86)	15.02.2023
EUR	2'756.16	USD	(2'991.32)	15.02.2023
EUR	230'300.48	USD	(249'925.31)	15.02.2023
EUR	3'194.99	USD	(3'453.24)	15.02.2023
EUR	3'268.56	USD	(3'556.87)	15.02.2023
EUR	5'790.60	USD	(6'228.04)	15.02.2023
EUR	2'584.21	USD	(2'798.64)	15.02.2023
USD	57'157.13	CHF	(52'449.21)	15.02.2023

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	857'303.32	CHF	(786'688.96)	15.02.2023
USD	27'810.69	CHF	(25'519.98)	15.02.2023
USD	20'410.44	CHF	(18'729.27)	15.02.2023
USD	67'597.89	CHF	(62'029.99)	15.02.2023
USD	79'434.41	CHF	(72'884.25)	15.02.2023
USD	8'540.49	CHF	(7'886.65)	15.02.2023
USD	20'921.13	CHF	(19'138.00)	15.02.2023
USD	10'687.63	CHF	(9'840.96)	15.02.2023
USD	2'183'908.09	CHF	(2'010'248.09)	15.02.2023
USD	905'696.94	CHF	(831'860.00)	15.02.2023
USD	894'609.77	CHF	(822'772.61)	15.02.2023
USD	55'754.39	CHF	(51'463.31)	15.02.2023
USD	501'432.44	CHF	(462'840.19)	15.02.2023
USD	16'066.91	CHF	(14'830.34)	15.02.2023
USD	11'155.82	CHF	(10'297.22)	15.02.2023
USD	42'698.82	CHF	(38'811.86)	15.02.2023
USD	35'647.42	CHF	(32'903.85)	15.02.2023
USD	124'014.38	CHF	(115'041.07)	15.02.2023
USD	29'934.20	CHF	(27'768.25)	15.02.2023
USD	95'076.41	CHF	(88'196.97)	15.02.2023
USD	42'639.00	CHF	(39'553.77)	15.02.2023
USD	1'343'766.90	CHF	(1'246'535.96)	15.02.2023
USD	13'859.00	CHF	(12'777.98)	15.02.2023
USD	46'087.40	CHF	(42'492.54)	15.02.2023
USD	20'718.59	CHF	(19'102.52)	15.02.2023
USD	649'892.61	CHF	(599'200.34)	15.02.2023
USD	4'425.06	EUR	(4'071.60)	15.02.2023
USD	8'125.44	EUR	(7'443.35)	15.02.2023
USD	2'651.42	EUR	(2'479.21)	15.02.2023
USD	6'932.62	EUR	(6'458.40)	15.02.2023
USD	3'397.90	EUR	(3'128.39)	15.02.2023
CHF	14'734.97	USD	(15'819.47)	15.03.2023
CHF	54'318.78	USD	(57'767.75)	15.03.2023
CHF	965'777.08	USD	(1'027'099.00)	15.03.2023
CHF	67'695.58	USD	(71'993.90)	15.03.2023
CHF	17'183.70	USD	(18'274.78)	15.03.2023
CHF	23'916.18	USD	(25'434.74)	15.03.2023
CHF	535'888.24	USD	(583'999.27)	15.03.2023
CHF	46'801.62	USD	(51'003.38)	15.03.2023
CHF	11'945.18	USD	(13'017.60)	15.03.2023
CHF	16'921.80	USD	(18'441.01)	15.03.2023
CHF	37'826.59	USD	(41'222.59)	15.03.2023
CHF	42'859'930.35	USD	(46'666'010.14)	15.03.2023
CHF	3'818'962.78	USD	(4'158'097.19)	15.03.2023
CHF	954'957.16	USD	(1'039'759.98)	15.03.2023
CHF	3'030'180.16	USD	(3'299'268.50)	15.03.2023
CHF	1'357'851.75	USD	(1'478'432.72)	15.03.2023
CHF	7'440.00	USD	(8'061.37)	15.03.2023
CHF	10'904'793.24	USD	(11'804'598.78)	15.03.2023
CHF	23'715.69	USD	(25'625.56)	15.03.2023
EUR	4'003.46	USD	(4'250.69)	15.03.2023
EUR	2'809.34	USD	(3'019.47)	15.03.2023
EUR	224'314.05	USD	(240'882.78)	15.03.2023
USD	57'149.83	CHF	(53'634.49)	15.03.2023
USD	784'468.35	CHF	(736'214.92)	15.03.2023
USD	20'544.69	CHF	(19'280.97)	15.03.2023

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	14'087.76	CHF	(13'221.21)	15.03.2023
USD	45'682.75	CHF	(42'872.76)	15.03.2023
USD	49'654.11	CHF	(45'880.99)	15.03.2023
USD	62'623.53	CHF	(57'864.89)	15.03.2023
USD	22'494.26	CHF	(20'784.97)	15.03.2023
USD	695'039.13	CHF	(642'224.50)	15.03.2023
USD	15'442.63	CHF	(14'269.18)	15.03.2023
USD	16'957.12	CHF	(15'695.00)	15.03.2023
USD	3'220.84	EUR	(3'053.09)	15.03.2023
USD	3'547.65	EUR	(3'320.08)	15.03.2023
CHF	32'438.52	USD	(35'353.25)	17.04.2023
CHF	41'486.83	USD	(45'214.59)	17.04.2023
CHF	14'267.50	USD	(15'549.49)	17.04.2023
CHF	577'319.69	USD	(629'194.24)	17.04.2023
CHF	10'274.74	USD	(11'197.97)	17.04.2023
CHF	58'605.30	USD	(64'678.55)	17.04.2023
CHF	15'001.13	USD	(16'555.69)	17.04.2023
CHF	17'794.80	USD	(19'638.87)	17.04.2023
CHF	843'495.36	USD	(930'906.55)	17.04.2023
CHF	47'523.82	USD	(52'448.70)	17.04.2023
CHF	32'008.00	USD	(35'172.35)	17.04.2023
CHF	570'549.04	USD	(626'954.23)	17.04.2023
CHF	15'912.24	USD	(17'227.25)	17.04.2023
CHF	635'724.37	USD	(688'261.43)	17.04.2023
CHF	45'191.31	USD	(48'925.98)	17.04.2023
CHF	9'906.82	USD	(10'859.42)	17.04.2023
CHF	556'642.90	USD	(610'167.39)	17.04.2023
CHF	31'276.04	USD	(34'283.42)	17.04.2023
CHF	13'755.82	USD	(15'078.52)	17.04.2023
CHF	38'480.91	USD	(42'181.08)	17.04.2023
CHF	44'871.64	USD	(49'181.41)	17.04.2023
CHF	35'940.70	USD	(38'910.88)	17.04.2023
CHF	11'295.70	USD	(12'229.19)	17.04.2023
CHF	562'756.10	USD	(614'607.46)	17.04.2023
CHF	39'407.86	USD	(43'038.83)	17.04.2023
CHF	9'995.91	USD	(10'916.92)	17.04.2023
CHF	31'854.71	USD	(34'789.75)	17.04.2023
CHF	14'121.73	USD	(15'422.88)	17.04.2023
CHF	8'380.25	USD	(8'948.35)	17.04.2023
CHF	10'158.45	USD	(11'162.73)	17.04.2023
CHF	39'937.38	USD	(43'885.64)	17.04.2023
CHF	14'054.35	USD	(15'443.78)	17.04.2023
CHF	3'057'287.47	USD	(3'366'029.82)	17.04.2023
CHF	53'887'949.49	USD	(59'329'862.46)	17.04.2023
CHF	956'595.65	USD	(1'053'198.14)	17.04.2023
CHF	3'828'440.57	USD	(4'215'058.37)	17.04.2023
CHF	1'358'623.79	USD	(1'495'825.38)	17.04.2023
CHF	68'482.89	USD	(75'743.68)	17.04.2023
EUR	2'437.01	USD	(2'642.60)	17.04.2023
EUR	2'403.42	USD	(2'582.78)	17.04.2023
EUR	2'336.10	USD	(2'547.36)	17.04.2023
EUR	2'769.17	USD	(2'973.88)	17.04.2023
EUR	2'398.18	USD	(2'584.51)	17.04.2023
EUR	224'753.68	USD	(241'763.71)	17.04.2023
EUR	3'563.57	USD	(3'911.86)	17.04.2023
USD	182'279.81	CHF	(166'294.60)	17.04.2023

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	50'277.32	CHF	(45'868.20)	17.04.2023
USD	44'506.56	CHF	(40'984.62)	17.04.2023
USD	35'373.24	CHF	(32'574.05)	17.04.2023
USD	622'509.58	CHF	(573'248.53)	17.04.2023
USD	11'045.85	CHF	(10'171.76)	17.04.2023
USD	15'745.61	CHF	(14'499.61)	17.04.2023
USD	15'860.31	CHF	(14'682.60)	17.04.2023
USD	75'482.29	CHF	(69'960.84)	17.04.2023
USD	1'329'701.13	CHF	(1'232'434.82)	17.04.2023
USD	33'563.56	CHF	(31'108.42)	17.04.2023
USD	23'600.70	CHF	(21'874.33)	17.04.2023
USD	25'550.22	CHF	(23'678.87)	17.04.2023
USD	94'385.34	CHF	(87'481.15)	17.04.2023
USD	21'891.02	CHF	(20'505.47)	17.04.2023
USD	70'442.99	CHF	(65'984.44)	17.04.2023
USD	1'234'971.15	CHF	(1'156'806.12)	17.04.2023
USD	88'160.46	CHF	(82'580.52)	17.04.2023
USD	31'481.49	CHF	(29'488.93)	17.04.2023
USD	15'202.40	CHF	(13'809.51)	17.04.2023
USD	2'496.30	EUR	(2'365.13)	17.04.2023
USD	5'586.57	EUR	(5'252.11)	17.04.2023
USD	5'048.89	EUR	(4'774.28)	17.04.2023
CHF	96'562.95	USD	(108'972.28)	15.05.2023
CHF	11'093.61	USD	(12'317.87)	15.05.2023
CHF	18'864.02	USD	(21'170.79)	15.05.2023
CHF	15'683.92	USD	(17'601.81)	15.05.2023
CHF	49'298.55	USD	(55'326.98)	15.05.2023
CHF	880'443.40	USD	(988'107.60)	15.05.2023
CHF	54'671'947.48	USD	(61'712'755.79)	15.05.2023
CHF	970'676.84	USD	(1'095'683.35)	15.05.2023
CHF	1'207'138.67	USD	(1'362'597.41)	15.05.2023
CHF	3'099'809.93	USD	(3'499'012.24)	15.05.2023
CHF	3'904'199.47	USD	(4'406'993.34)	15.05.2023
CHF	62'153.83	USD	(69'754.25)	15.05.2023
EUR	228'269.61	USD	(252'598.13)	15.05.2023
EUR	2'344.29	USD	(2'594.40)	15.05.2023
USD	16'463.72	CHF	(14'682.53)	15.05.2023
USD	42'286.54	CHF	(37'711.60)	15.05.2023
USD	48'867.84	CHF	(43'759.44)	15.05.2023
USD	677'177.54	CHF	(606'388.79)	15.05.2023
USD	15'089.58	CHF	(13'512.19)	15.05.2023
USD	25'225.53	CHF	(22'536.99)	15.05.2023
USD	1'373'202.90	CHF	(1'220'727.94)	15.05.2023
USD	78'165.88	CHF	(69'486.65)	15.05.2023
USD	98'769.61	CHF	(87'802.63)	15.05.2023
USD	30'413.09	CHF	(27'036.14)	15.05.2023
USD	24'354.84	CHF	(21'650.58)	15.05.2023
USD	742'420.08	CHF	(662'098.39)	15.05.2023
USD	13'165.20	CHF	(11'740.87)	15.05.2023
USD	53'436.31	CHF	(47'655.09)	15.05.2023
USD	26'290.34	CHF	(23'301.47)	15.05.2023
USD	86'909.64	CHF	(77'029.14)	15.05.2023
USD	21'333.56	CHF	(18'908.21)	15.05.2023
USD	68'756.16	CHF	(60'939.48)	15.05.2023
USD	1'203'923.13	CHF	(1'067'052.72)	15.05.2023
USD	6'725.89	CHF	(6'058.08)	15.05.2023

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	12'000.60	CHF	(10'746.12)	15.05.2023
USD	38'661.69	CHF	(34'620.19)	15.05.2023
USD	5'620.08	EUR	(5'084.82)	15.05.2023
USD	4'210.11	EUR	(3'832.86)	15.05.2023
USD	4'812.05	EUR	(4'373.12)	15.05.2023
CHF	42'491.78	USD	(47'088.15)	15.06.2023
CHF	520'918.71	USD	(577'266.89)	15.06.2023
CHF	29'448.36	USD	(32'633.81)	15.06.2023
CHF	10'903.98	USD	(12'083.47)	15.06.2023
CHF	9'255.97	USD	(10'257.20)	15.06.2023
CHF	156'940.18	USD	(171'923.30)	15.06.2023
CHF	1'118'875.29	USD	(1'255'495.84)	15.06.2023
CHF	6'588.99	USD	(7'381.71)	15.06.2023
CHF	51'996'123.04	USD	(58'345'122.59)	15.06.2023
CHF	923'314.98	USD	(1'036'056.59)	15.06.2023
CHF	2'946'350.56	USD	(3'306'115.43)	15.06.2023
CHF	3'817'763.56	USD	(4'283'932.53)	15.06.2023
CHF	487'140.92	USD	(548'707.08)	15.06.2023
CHF	48'724.31	USD	(54'979.24)	15.06.2023
CHF	38'429.02	USD	(43'362.31)	15.06.2023
CHF	14'546.15	USD	(16'413.50)	15.06.2023
CHF	12'089.49	USD	(13'641.47)	15.06.2023
CHF	680'258.49	USD	(767'585.98)	15.06.2023
CHF	616'056.87	USD	(680'424.33)	15.06.2023
CHF	34'777.19	USD	(38'410.81)	15.06.2023
CHF	50'173.37	USD	(55'415.63)	15.06.2023
CHF	12'857.72	USD	(14'201.13)	15.06.2023
CHF	10'618.10	USD	(11'727.51)	15.06.2023
CHF	97'191.30	USD	(107'335.35)	15.06.2023
EUR	2'192.72	USD	(2'354.51)	15.06.2023
EUR	2'657.66	USD	(2'848.49)	15.06.2023
EUR	217'323.10	USD	(237'705.83)	15.06.2023
EUR	2'844.79	USD	(3'140.21)	15.06.2023
USD	45'206.31	CHF	(41'274.31)	15.06.2023
USD	16'868.24	CHF	(15'401.06)	15.06.2023
USD	14'077.55	CHF	(12'853.10)	15.06.2023
USD	65'279.70	CHF	(59'601.74)	15.06.2023
USD	793'830.14	CHF	(724'783.59)	15.06.2023
USD	80'195.93	CHF	(71'706.39)	15.06.2023
USD	30'607.72	CHF	(27'367.59)	15.06.2023
USD	1'408'520.34	CHF	(1'259'414.38)	15.06.2023
USD	24'979.56	CHF	(22'335.22)	15.06.2023
USD	28'521.36	CHF	(25'499.52)	15.06.2023
USD	117'036.12	CHF	(104'646.68)	15.06.2023
USD	57'185.27	CHF	(51'097.90)	15.06.2023
USD	63'408.24	CHF	(57'296.95)	15.06.2023
USD	43'733.21	CHF	(39'518.20)	15.06.2023
USD	13'383.63	CHF	(12'093.72)	15.06.2023
USD	757'515.56	CHF	(684'506.21)	15.06.2023
USD	15'894.98	CHF	(14'363.02)	15.06.2023
USD	36'089.49	CHF	0.00	15.06.2023
USD	636'065.79	CHF	0.00	15.06.2023
USD	11'290.93	CHF	0.00	15.06.2023
USD	52'094.54	CHF	0.00	15.06.2023
USD	13'414.75	CHF	0.00	15.06.2023
USD	3'248.09	EUR	(3'045.00)	15.06.2023

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	2'985.14	EUR	(2'780.32)	15.06.2023
USD	5'662.23	EUR	(5'204.77)	15.06.2023
USD	2'567.45	EUR	0.00	15.06.2023
CHF	1'062'400.87	USD	(1'177'107.66)	14.07.2023
CHF	2'863'816.37	USD	(3'173'020.91)	14.07.2023
CHF	1'054'709.36	USD	(1'168'585.70)	14.07.2023
CHF	4'230'243.73	USD	(4'686'980.62)	14.07.2023
CHF	50'568'504.54	USD	(56'028'355.75)	14.07.2023
CHF	14'830.95	USD	(16'569.04)	14.07.2023
CHF	14'778.90	USD	(16'510.89)	14.07.2023
CHF	40'046.67	USD	(44'739.88)	14.07.2023
CHF	43'648.60	USD	(48'556.87)	14.07.2023
CHF	523'636.98	USD	(582'519.83)	14.07.2023
CHF	10'739.99	USD	(11'947.70)	14.07.2023
CHF	10'955.25	USD	(12'187.17)	14.07.2023
CHF	29'312.43	USD	(32'608.61)	14.07.2023
CHF	11'836.46	USD	(13'222.29)	14.07.2023
CHF	59'149.88	USD	(66'081.87)	14.07.2023
CHF	708'275.47	USD	(791'280.83)	14.07.2023
CHF	867'441.68	USD	(972'939.45)	14.07.2023
CHF	48'999.24	USD	(54'958.50)	14.07.2023
CHF	72'737.09	USD	(81'583.33)	14.07.2023
CHF	18'104.69	USD	(20'306.57)	14.07.2023
CHF	18'128.06	USD	(20'332.78)	14.07.2023
CHF	46'705.36	USD	0.00	14.07.2023
CHF	11'398.44	USD	0.00	14.07.2023
CHF	31'599.88	USD	0.00	14.07.2023
CHF	11'960.86	USD	0.00	14.07.2023
CHF	570'199.24	USD	0.00	14.07.2023
CHF	61'492.62	USD	0.00	14.07.2023
EUR	2'239.81	USD	(2'413.88)	14.07.2023
EUR	2'978.24	USD	(3'238.16)	14.07.2023
EUR	3'670.80	USD	(4'016.14)	14.07.2023
EUR	2'448.84	USD	0.00	14.07.2023
EUR	211'591.74	USD	(228'955.80)	14.07.2023
USD	5'100.70	CHF	(4'570.76)	14.07.2023
USD	61'728.73	CHF	(55'725.18)	14.07.2023
USD	91'227.90	CHF	(82'355.35)	14.07.2023
USD	22'994.03	CHF	(20'757.70)	14.07.2023
USD	22'621.59	CHF	(20'421.48)	14.07.2023
USD	1'085'739.49	CHF	(980'143.72)	14.07.2023
USD	15'099.38	CHF	(13'489.14)	14.07.2023
USD	725'404.45	CHF	(648'045.14)	14.07.2023
USD	15'475.34	CHF	(13'825.00)	14.07.2023
USD	61'365.10	CHF	(54'820.94)	14.07.2023
USD	41'389.83	CHF	(36'975.89)	14.07.2023
USD	22'747.49	CHF	(20'328.27)	14.07.2023
USD	90'606.08	CHF	(80'970.03)	14.07.2023
USD	61'143.00	CHF	(54'640.38)	14.07.2023
USD	22'440.71	CHF	(20'054.12)	14.07.2023
USD	1'076'714.91	CHF	(962'205.20)	14.07.2023
USD	4'397.98	EUR	(4'065.22)	14.07.2023
USD	2'960.27	EUR	(2'699.80)	14.07.2023
USD	4'386.53	EUR	(4'018.53)	14.07.2023
CHF	46'756.96	USD	0.00	15.08.2023
CHF	11'433.88	USD	0.00	15.08.2023

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	11'578.99	USD	0.00	15.08.2023
CHF	31'175.72	USD	0.00	15.08.2023
CHF	554'173.08	USD	0.00	15.08.2023
CHF	50'647'663.85	USD	0.00	15.08.2023
CHF	1'056'544.32	USD	0.00	15.08.2023
CHF	1'058'016.58	USD	0.00	15.08.2023
CHF	19'566.93	USD	0.00	15.08.2023
CHF	19'538.83	USD	0.00	15.08.2023
CHF	53'003.80	USD	0.00	15.08.2023
CHF	937'676.84	USD	0.00	15.08.2023
CHF	79'653.45	USD	0.00	15.08.2023
CHF	2'866'433.14	USD	0.00	15.08.2023
CHF	4'307'667.42	USD	0.00	15.08.2023
CHF	35'036.68	USD	0.00	15.08.2023
CHF	13'074.66	USD	0.00	15.08.2023
CHF	53'130.49	USD	0.00	15.08.2023
CHF	12'798.35	USD	0.00	15.08.2023
CHF	625'138.58	USD	0.00	15.08.2023
CHF	573'346.78	USD	0.00	15.08.2023
CHF	11'966.66	USD	0.00	15.08.2023
CHF	48'664.70	USD	0.00	15.08.2023
CHF	11'928.95	USD	0.00	15.08.2023
CHF	32'385.51	USD	0.00	15.08.2023
CHF	47'259.75	USD	0.00	15.08.2023
CHF	56'898.37	USD	0.00	15.08.2023
CHF	17'677.34	USD	0.00	15.08.2023
CHF	17'479.66	USD	0.00	15.08.2023
CHF	846'173.91	USD	0.00	15.08.2023
CHF	12'715.14	USD	0.00	15.08.2023
CHF	617'518.47	USD	0.00	15.08.2023
CHF	52'045.46	USD	0.00	15.08.2023
CHF	34'705.47	USD	0.00	15.08.2023
CHF	12'905.85	USD	0.00	15.08.2023
EUR	2'343.12	USD	0.00	15.08.2023
EUR	3'978.28	USD	0.00	15.08.2023
EUR	212'145.88	USD	0.00	15.08.2023
EUR	2'669.16	USD	0.00	15.08.2023
EUR	2'446.52	USD	0.00	15.08.2023
EUR	2'629.60	USD	0.00	15.08.2023
EUR	2'268.97	USD	0.00	15.08.2023
USD	27'205.49	CHF	0.00	15.08.2023
USD	18'362.66	CHF	0.00	15.08.2023
USD	18'111.18	CHF	0.00	15.08.2023
USD	49'470.51	CHF	0.00	15.08.2023
USD	74'395.11	CHF	0.00	15.08.2023
USD	869'444.98	CHF	0.00	15.08.2023
USD	12'316.81	CHF	0.00	15.08.2023
USD	7'680.25	CHF	0.00	15.08.2023
USD	555'034.24	CHF	0.00	15.08.2023
USD	3'512.26	EUR	0.00	15.08.2023

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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 Funds (CH) – Balanced Allocation (CHF)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2023

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2023	31.07.2022
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	756'167.09	712'009.84
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments	520'561.00	0.00
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	879'135.84	528'008.15
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	4'616'619.21	5'843'773.95
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	19'963'255.54	22'347'489.40
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	117'395.36	628'655.65
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	493'009.43	62'956.95
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	27'346'143.47	30'122'893.94
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(204'815.52)	(140'574.19)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(345'243.53)	(44'385.00)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	26'796'084.42	29'937'934.75

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	302'036.72318	335'819.83916
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	34'753.50548	25'076.45982
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(54'778.62904)	(58'859.57580)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	282'011.59962	302'036.72318
	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	95.02	99.12

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	10'416.98	1'980.68
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	7'719.49	0.00
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	140'394.48	167'489.88
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	232'278.23	337'444.41
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	(28'547.26)	(14'402.11)
Total des revenus Total Erträge Total income	362'261.92	492'512.86
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	1'613.53	2'736.92
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	403.01	5'376.56
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	438'761.29	542'007.12
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	54'845.10	67'750.94
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	3'333.34	0.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	(38'746.48)	(33'726.95)
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	460'209.79	584'144.59
Résultat net avant ajustements fiscaux Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen Net income before tax adjustments	(97'947.87)	(91'631.73)
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teillübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses ¹	85'839.31	106'467.06
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles Steuerrechtliche Anpassungen wegen Zielfonds Tax adjustment related to income from target funds ¹	244'386.79	322'609.08
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	232'278.23	337'444.41

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(981'188.03)	834'508.28
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses ¹	(85'839.31)	(106'467.06)
Ajustements fiscaux liés aux revenus des fonds cibles Steuerrechtliche Anpassungen wegen Zielfonds Tax adjustment related to income from target funds ¹	(244'386.79)	(322'609.08)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	(1'079'135.90)	742'876.55
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	200'966.71	(4'763'143.61)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(878'169.19)	(4'020'267.06)

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	232'278.23	337'444.41
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	1'985.01	2'821.73
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	234'263.25	340'266.14
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(234'069.63)	(338'281.13)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	193.62	1'985.01

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
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	0.8300	1.1200
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.2905	0.3920
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.5395	0.7280
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	29'937'934.75	37'929'423.51
Distribution Ausschüttung Distribution	(334'108.55)	(325'750.73)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(1'929'572.59)	(3'645'470.97)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(878'169.19)	(4'020'267.06)
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	26'796'084.42	29'937'934.75

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 P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2021	37'929'423.51	112.95	335'819.83916	1.0100
31.07.2022	29'937'934.75	99.12	302'036.72318	1.1200
31.07.2023	26'796'084.42	95.02	282'011.59962	0.8300

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
	%	%
P-D	1.600	0.200

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: 2.500%.

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
	%	%
P-D	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
	%	%
Balanced Allocation (CHF)	0.000	0.000

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	
	31.07.23	31.07.22	31.07.23	31.07.22
Klasse	TER des Teilvermögens		Zusammengesetzte TER ¹	
Class	TER of the sub-fund		Synthetic TER ¹	
	%	%	%	%
P-D	1.81	1.80	2.15	2.38

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	31.07.22 – 31.07.23	31.12.21 – 31.12.22	31.12.19 – 31.12.22 ¹	31.12.17 – 31.12.22 ¹
	%	%	%	%
P-D	(3.00)	(16.44)	(3.37)	(1.11)

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. 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:

- Banque Lombard Odier & Cie SA
- CACEIS Bank SA

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022
Cash	CHF	0.00	140'000.00	0.00	140'573.68

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

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

	Monnaie	Total		% de la fortune nette	
	Während	Total		% des Nettovermögens	
	Currency	Total		% of net assets	
		31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022
Engagement total brut résultant d'instruments financiers dérivés Brutto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Gross overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	5'216'356.35	10'309'081.56	19.47	34.57
Engagement total net résultant d'instruments financiers dérivés Netto- Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Net overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	367'248.00	723'878.96	1.37	2.43

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:

	BRL	CNH	EUR	GBP	JPY	USD
CHF 1 =	5.48768	8.24080	1.04630	0.89657	163.90301	1.15360

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments						520'561.00	1.90
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						520'561.00	1.90
BRL						520'561.00	1.90
BRAZIL LETRAS DO ZCP NOL	0	300'000	0	300'000	CHF	520'561.00	1.90
Valeurs mobilières Effekten Securities						25'459'010.59	93.10
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						8'553'633.75	31.27
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						879'135.84	3.22
BRL						124'777.57	0.46
BRAZIL 10.00 18-29 05/01S	0	700	0	700	BRL	124'777.57	0.46
USD						754'358.27	2.76
AMUNDI PHYSICAL METALS PLC - GOLD	7'897	5'840	(2'625)	11'112	USD	754'358.27	2.76
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights						4'616'619.21	16.89
Suisse Schweiz Switzerland						4'616'619.21	16.89
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	8'580	0	(849)	7'731	CHF	269'502.66	0.99
ACCELERON INDUSTRIES AG	0	429	(429)	0	CHF	0.00	0.00
ALCON - REGISTERED SHS	0	1'993	0	1'993	CHF	147'561.72	0.54
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	17	0	(12)	5	CHF	53'300.00	0.19
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	2'750	0	(181)	2'569	CHF	360'430.70	1.32
CREDIT SUISSE GROUP AG 08.12.22 RIGHT	0	14'784	(14'784)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	14'784	0	(14'784)	0	CHF	0.00	0.00
EDR REAL ESTATE SWISS 09.09.22 RIGHT	0	440	(440)	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN SA REG.SHS	63	0	(28)	35	CHF	102'865.00	0.38
LOGITECH NAMEN AKT	2'042	0	(1'029)	1'013	CHF	62'279.24	0.23
LONZA GROUP	377	94	(68)	403	CHF	203'595.60	0.74
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	12'304	1'000	(2'091)	11'213	CHF	1'198'445.44	4.38
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	11'429	0	(2'814)	8'615	CHF	784'568.05	2.87
PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	296	0	(148)	148	CHF	144'744.00	0.53
ROCHE HOLDING LTD	3'324	0	(395)	2'929	CHF	792'587.40	2.90
SGS LTD	0	475	0	475	CHF	40'109.00	0.15
SGS SA REG SHS	80	0	(80)	0	CHF	0.00	0.00
SIKA - REGISTERED SHS	0	512	0	512	CHF	138'598.40	0.51
SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	361	0	(231)	130	CHF	71'864.00	0.26
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	967	0	(382)	585	CHF	246'168.00	0.90

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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes						3'057'878.70	11.16
Irlande Irland Ireland						627'647.86	2.29
ISHARES CHINA CNY BOND UCITS ETF USD	58'671	48'179	(106'850)	0	USD	0.00	0.00
ISHARES EDGE MSCI EM VALUE	2'487	2'301	(4'788)	0	EUR	0.00	0.00
ISHARES EDGE MSCI USA QUAL FACTOR UCITS	130'687	0	(130'687)	0	USD	0.00	0.00
ISHARES IV EDGE MSCI WORLD VAL ETF ISHARES	20'098	0	(20'098)	0	USD	0.00	0.00
PLC-ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ISHS II PLC	76'569	17'434	(52'436)	41'567	GBP	348'364.62	1.27
USD TIPS 0-5 UC ETF HDG	0	169'957	(169'957)	0	USD	0.00	0.00
SSGA SPDR BARCLAYS US TREASURY BD ETF	3'317	0	0	3'317	USD	279'283.24	1.02
Luxembourg Luxemburg Luxembourg						1'666'581.14	6.09
AMUNDI IS AM MSCI EM MKTS - UEUC	46'605	164'828	(32'832)	178'601	USD	791'584.34	2.89
DBXT MSCI USA -1C- CAP	0	3'839	(3'839)	0	USD	0.00	0.00
LYXOR BBG EQ W COMM X AG	1'446	0	(1'446)	0	USD	0.00	0.00
MULTI UNITS LUX LYXOR MSCI CHINA ETF ACC	29'080	33'310	(4'205)	58'185	USD	874'996.80	3.20
Suisse Schweiz Switzerland						763'649.70	2.78
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVING + LA FONCIERE	150	0	0	150	CHF	20'100.00	0.07
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND	700	0	0	700	CHF	88'200.00	0.32
ROTH RE SWISS -A-	388	0	0	388	CHF	54'708.00	0.20
SCHRODER IMM PLUS	440	73	0	513	CHF	69'255.00	0.25
SOLVALOR 61	549	0	0	549	CHF	77'958.00	0.29
UBS(CH)PF-DR	300	0	0	300	CHF	81'900.00	0.30
UBS(CH)PF-DR	3'033	0	0	3'033	CHF	52'470.90	0.19
UBS PROPERTY FD - SWISS COMM. SWISSREAL	861	0	0	861	CHF	52'348.80	0.19
UBS PROPERTY FUND DIRECT URBAN	3'000	0	0	3'000	CHF	38'550.00	0.14
UBS SWIXX MIX SIMA	1'900	0	(82)	1'818	CHF	228'159.00	0.83
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						16'905'376.84	61.83
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes						16'905'376.84	61.83
Irlande Irland Ireland						1'053'440.98	3.85
AKO GLOBAL UCITS B2 EUR	0	483	0	483	EUR	78'055.13	0.29
ISHARES GLOBAL HIGH YIELD CORP BOND UCIT	201'939	0	(124'854)	77'085	CHF	386'126.47	1.41
KEPLER LIQ STRAT-KLS ARETE MACRO FD-I AC	1'164	85	(1'249)	0	USD	0.00	0.00
KIRKOSWALD GBL MACRO UCITS FD INST FDR	0	753	(753)	0	CHF	0.00	0.00
KLS ARETE MACRO I CHF ACC	0	1'496	(907)	589	CHF	53'195.62	0.19
KLS IONIC RELATIVE VALUE ARBITRAGE I EUR	826	0	0	826	EUR	78'822.34	0.29
LYXOR CHENAVARI CRED SSI	1'922	0	(1'167)	755	EUR	76'589.18	0.28

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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
MONTLAKE UCITS PLATFORM ICAV - IRONSHIE	857	0	(857)	0	EUR	0.00	0.00
MONTLAKE UCITS PLATFORM ICAV - IRONSHIEL	0	1'174	0	1'174	CHF	107'197.94	0.39
SSGA SPDR ETFs EUROPE II PLC SPDR REFI	9'064	0	(9'064)	0	CHF	0.00	0.00
TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV KIRKOSW	697	0	(697)	0	USD	0.00	0.00
U ACCE TRE CHF-B-AC	762	0	(762)	0	CHF	0.00	0.00
VANGUARD GLB STK INX FD USD C	0	7'204	0	7'204	USD	273'454.30	1.00
Luxembourg Luxemburg Luxembourg						15'061'653.46	55.09
ALMA PLAT IV DLD CONV A I1C C	893	0	0	893	CHF	79'267.84	0.29
AMUNDI INDEX MSCI EMU UCI ETF DR	5'208	3'233	(8'441)	0	EUR	0.00	0.00
COREMONT BR HOW AR A2 CHF	0	943	0	943	CHF	87'553.31	0.33
LOF ASIA VALUE BOND CHF IX9 CAP SNH	31'531	0	(4'232)	27'299	CHF	251'557.56	0.93
LOF CHINA HIGH CONV USD IX9 CAP UH-SEED	36'443	0	(36'443)	0	USD	0.00	0.00
LOF CONV BOND CHF IX9 CAP SNH	13'861	0	(13'861)	0	CHF	0.00	0.00
LOF EM LOCAL CUR BD FDL USD IX9 CAP UH	37'922	0	(11'165)	26'757	USD	226'820.66	0.83
LOF FUTURE ELECTRI USD IX9 CAP UH	0	29'201	0	29'201	USD	272'656.52	1.00
LOF GENERATION GLOBAL CHF I UH	67'400	0	(34'007)	33'393	CHF	939'379.35	3.44
LOF NEW FOOD SYSTEMS USD IX9 CAP UH	29'979	5'891	(9'635)	26'235	USD	245'280.68	0.90
LOF ST MONEY MARKET (CHF) I	0	6'632	(6'632)	0	CHF	0.00	0.00
LOF TRANSITION MATERIALS USD I CAP UH	27'161	0	(27'161)	0	USD	0.00	0.00
LOS EUROZONE EUR IX9 CAP UH	0	12'508	0	12'508	EUR	1'215'603.84	4.45
LOS LATAM BOND FUND CHF IX9 CAP SH	1'598	0	0	1'598	CHF	147'859.29	0.54
LOS SOVEREIGN BOND CHF IX9 CAP SYST HEDG	13'403	13'644	(6'846)	20'201	CHF	1'967'431.95	7.19
LOS TNZ CHF CREDIT BOND IX9 CAP UH	24'127	16'054	(1'918)	38'263	CHF	4'329'488.15	15.83
LOS TNZ EUR CREDIT BOND IX9 CAP UH	17'373	0	(4'460)	12'913	EUR	1'612'057.90	5.90
LOS US EQUITY USD IX9 CAP UH	0	10'890	0	10'890	USD	946'479.31	3.46
LUMYNA MARSHALL WACE UCITS SICAV LUMY	1'352	0	(527)	825	EUR	88'250.88	0.32
LUMYNA MY ASIAN EVENT-DRIVEN UCITS FUND	0	1'106	0	1'106	CHF	103'853.40	0.38
MAN AHL TREND ALTERNATIVE IN H CHF ACC	0	538	0	538	CHF	66'227.80	0.24
ML INV SOL VAR YORK ASI ED UCITS -D- CAP	735	0	(735)	0	EUR	0.00	0.00
MONTLAKE UPL VELOX FD PS1 EUR HDG CAP	943	0	(943)	0	EUR	0.00	0.00
PICTET TR SICAV MANDARIN HI CHF	784	0	(784)	0	CHF	0.00	0.00
PRI ALLIANZ ALL CHINA COR USD IX9 CAP UH	28'983	21'704	(50'687)	0	USD	0.00	0.00
PRI ALPHA JAPAN JPY IX9 CAP UH	24'770	0	(3'085)	21'685	JPY	396'382.35	1.45
PRI AMBER EVENT EUROPE CHF IX9 CAP SH	11'877	3'291	(6'463)	8'705	CHF	103'295.58	0.38
PRI ATLAS IMPACT CHF IX9 CAP SH	19'950	0	(19'950)	0	CHF	0.00	0.00
PRI DPAM EUROP REAL EST EUR IX9 CAP UH	71'265	0	(51'350)	19'915	EUR	191'057.09	0.70
PRI FLOSS VS GLO CONV BD CHF IX9 CAP SH	27'239	0	(27'239)	0	CHF	0.00	0.00
PRI GRAHAM QUANT MACRO CHF IX9 CAP SH	0	54'810	0	54'810	CHF	642'647.25	2.35
PRI GRAHAM QUANT MACRO USD IX9 CAP UH	15'042	0	(15'042)	0	USD	0.00	0.00
PRI H2O HIGH CONV BONDS EUR IX9 CAP UH	5'227	0	(5'227)	0	EUR	0.00	0.00
PRI INC PARTN RMB DEBT CNH IX9 CAP UH	17'091	14'418	(31'509)	0	CNH	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
PRI JANUS HENDERSON OCT CHF IX9 CAP SH	0	8'960	0	8'960	CHF	90'015.24	0.33
PRI JPM EM MKT LOC CUR BD USD IX9 CAP UH	32'563	0	(11'537)	21'026	USD	204'188.88	0.75
PRI LIONTRUST UK SLT GWTH GBP IX9 CAP UH	22'485	0	(22'485)	0	GBP	0.00	0.00
PRI PAYDEN EM MKT DEBT CHF IX9 CAP SH	16'807	0	0	16'807	CHF	155'977.63	0.57
PRI WILL BLAIR US SM CAP USD IX9 CAP UH	0	40'997	(2'080)	38'917	USD	624'306.60	2.28
QUANTICA MANAGED FUTURES FOCUS I1C-C	0	211	(211)	0	CHF	0.00	0.00
SCHRODER GAIA SEG US R2 EUR	0	516	0	516	EUR	74'014.40	0.27
SERVICED PL SEL EQ L/S X1 EUR CAP	1'282	0	(1'282)	0	EUR	0.00	0.00
Suisse Schweiz Switzerland						790'282.40	2.88
CSIF CH EQUITY SWTZL SML MID CAP QB	0	798	(118)	680	CHF	790'282.40	2.88
USD						0.00	0.00
BANK LOMBARD ODIER 0.00 21-99 31/12U	41	0	(41)	0	USD	0.00	0.00
Total Total Total						25'979'571.59	94.99

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 Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	756'167.09	2.77
- à vue Sichtguthaben sight		
BRL	6'228.13	0.02
CHF	729'363.12	2.67
CNH	9'973.24	0.04
EUR	6'590.58	0.02
GBP	4'012.02	0.01
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	117'395.36	0.43
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	493'009.43	1.80
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	27'346'143.47	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total bank liabilities	(204'815.52)	
USD	(204'815.52)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(345'243.53)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	26'796'084.42	

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

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

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

Contrats de change à terme Devisentermingeschäfte Foreign exchange forward contracts							117'395.36	0.43
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %	¹	
CHF	2'160'279.72	29.09.2023	USD	(2'435'000.00)	62'638.78	0.23		
CHF	2'105'407.72	29.09.2023	EUR	(2'158'000.00)	49'911.64	0.19		
JPY	60'000'000.00	29.09.2023	USD	(421'929.49)	3'615.04	0.01		
CHF	333'822.00	29.09.2023	GBP	(300'000.00)	1'229.90	0.00		
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente Total derivative financial instruments							117'395.36	0.43

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 CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	25'979'571.59	94.99
<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:	117'395.36	0.43
<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

Warrant(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
		-	(41.00)

Call(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
SP 500 DEC 4400.0 16.12.22 CALL	USD	4.00	-

Put(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
SP 500 DEC 3400.0 16.12.22 PUT	USD	8.00	(8.00)
SP 500 DEC 3800.0 16.12.22 PUT	USD	8.00	(8.00)
SP 500 JUN 3500.0 16.06.23 PUT	USD	8.00	(8.00)
SP 500 JUN 3900.0 16.06.23 PUT	USD	8.00	(8.00)
SP 500 SEP 3300.0 16.09.22 PUT	USD	9.00	-
SP 500 SEP 3600.0 16.09.22 PUT	USD	-	(9.00)

Future(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	4.00	(4.00)
S&P 500 EMINI INDEX 12/22	USD	4.00	(4.00)

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
--------------------------------	---	--	---	------------------------------------

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	156'039.44	CNH	0.00	30.09.2022
CHF	5'486'130.00	EUR	0.00	30.09.2022
CHF	992'030.00	GBP	0.00	30.09.2022
CHF	2'658'033.00	USD	0.00	30.09.2022
CHF	677'775.00	USD	(700'000.00)	30.09.2022
EUR	550'000.00	CHF	(525'690.00)	30.09.2022
EUR	150'000.00	CHF	(144'087.00)	30.09.2022
GBP	850'000.00	CHF	(944'845.55)	30.09.2022
USD	400'000.00	CHF	0.00	30.09.2022
USD	275'000.00	CHF	(272'428.75)	30.09.2022
CHF	893'618.19	CNH	(6'500'000.00)	16.12.2022
CHF	148'803.48	CNH	(1'100'000.00)	16.12.2022
CHF	4'432'946.00	EUR	(4'700'000.00)	16.12.2022
CHF	2'738'572.75	USD	(2'815'000.00)	16.12.2022
CHF	526'848.00	USD	(560'000.00)	16.12.2022
EUR	280'000.00	CHF	(274'400.00)	16.12.2022
CHF	1'005'809.88	CNH	(7'600'000.00)	31.03.2023
CHF	4'190'548.00	EUR	(4'280'000.00)	31.03.2023
CHF	3'078'675.00	USD	(3'375'000.00)	31.03.2023
CHF	507'265.00	USD	(550'000.00)	31.03.2023
CNH	7'600'000.00	CHF	(1'011'458.76)	31.03.2023
EUR	277'378.26	CHF	(270'000.00)	31.03.2023
EUR	675'000.00	CHF	(666'360.00)	31.03.2023
EUR	400'000.00	CHF	(394'720.00)	31.03.2023
JPY	60'000'000.00	USD	(466'944.24)	31.03.2023
USD	870'000.00	CHF	(803'497.20)	31.03.2023
CHF	2'902'087.20	EUR	(2'928'000.00)	30.06.2023
CHF	2'780'202.75	USD	(3'055'000.00)	30.06.2023
EUR	145'000.00	CHF	(142'498.75)	30.06.2023
EUR	625'000.00	CHF	(606'687.50)	30.06.2023
JPY	60'000'000.00	USD	(459'098.18)	30.06.2023
USD	620'000.00	CHF	(563'784.60)	30.06.2023
CHF	2'105'407.72	EUR	0.00	29.09.2023
CHF	333'822.00	GBP	0.00	29.09.2023
CHF	2'160'279.72	USD	0.00	29.09.2023
JPY	60'000'000.00	USD	0.00	29.09.2023

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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 Funds (CH) – Swiss Leaders

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2023

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2023	31.07.2022
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	29'018.41	616'240.37
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	85'593'171.37	88'143'282.91
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	3'210'176.06	1'362'711.06
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	88'832'365.84	90'122'234.34
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(2'357'317.45)	(999'475.35)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	86'475'048.39	89'122'758.99

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	49'178.94308	49'171.51011
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	1'077.33802	1'874.23245
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(8'927.56134)	(1'866.79948)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	41'328.71976	49'178.94308
	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	214.08	213.06

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	119'786.32843	118'493.80773
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	12'815.94746	26'535.07831
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(11'888.28913)	(25'242.55761)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	120'713.98676	119'786.32843
	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	212.55	211.51

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	120'512.86556	149'012.93962
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	4'564.39815	6'153.87475
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(12'019.36783)	(34'653.94881)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	113'057.89588	120'512.86556
	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	206.97	206.32

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	121'835.04034	113'184.53508
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	0.00	28'650.50526
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	0.00	(20'000.00000)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	121'835.04034	121'835.04034
	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	234.50	233.47

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	7'312.59	0.00
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	2'221'295.83	2'135'825.81
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	9'572.86	(11'321.75)
Total des revenus Total Erträge Total income	2'238'181.28	2'124'504.06
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	0.00	1.86
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	876.24	10'224.38
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	611'971.16	713'338.30
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	179'344.40	218'377.87
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	139'686.23	163'067.34
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	3'333.34	0.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	42'548.61	6'451.16
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	977'759.98	1'111'460.91
Résultat net avant ajustements fiscaux Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen Net income before tax adjustments	1'260'421.30	1'013'043.15
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses	49'200.89	60'527.05
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	1'309'622.19	1'073'570.20

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(114'947.64)	5'532'271.56
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses ¹	(49'200.89)	(60'527.05)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	1'145'473.66	6'545'314.71
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	286'754.65	(16'367'304.13)
Résultat total Gesamterfolg Total return	1'432'228.31	(9'821'989.42)
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	139'223.38	133'643.93
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	385'143.50	302'732.96
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	247'419.20	176'682.74
Classe S-D Klasse S-D Class S-D	537'836.11	460'510.57

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	1'309'622.19	1'073'570.20
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	2'332.69	876.00
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	1'311'954.88	1'074'446.20
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(1'308'831.44)	(1'072'113.51)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	3'123.44	2'332.69

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
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	3.3600	2.7200
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.1760	0.9520
- Montant net Nettobetrag Net amount	2.1840	1.7680
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.10.2023	25.11.2022

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
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	3.1900	2.5200
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.1165	0.8820
- Montant net Nettobetrag Net amount	2.0735	1.6380
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.10.2023	25.11.2022

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
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	2.1900	1.4600
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.7665	0.5110
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.4235	0.9490
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.10.2023	25.11.2022

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
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	4.4100	3.7800
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.5435	1.3230
- Montant net Nettobetrag Net amount	2.8665	2.4570
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.10.2023	25.11.2022

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	89'122'758.99	103'063'171.17
Distribution Ausschüttung Distribution	(1'072'714.07)	(1'211'610.00)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(3'007'224.84)	(2'906'812.76)
Résultat total Gesamterfolg Total return	1'432'228.31	(9'821'989.42)
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	86'475'048.39	89'122'758.99

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-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2021	11'636'786.32	236.66	49'171.51011	2.7900
31.07.2022	10'478'177.66	213.06	49'178.94308	2.7200
31.07.2023	8'847'651.51	214.08	41'328.71976	3.3600
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2021	27'840'254.14	234.95	118'493.80773	2.6100
31.07.2022	25'335'673.39	211.51	119'786.32843	2.5200
31.07.2023	25'657'239.17	212.55	120'713.98676	3.1900
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2021	34'250'376.91	229.85	149'012.93962	1.6300
31.07.2022	24'864'330.80	206.32	120'512.86556	1.4600
31.07.2023	23'399'780.42	206.97	113'057.89588	2.1900
Classe S-D Klasse S-D Class S-D				
31.07.2021	29'335'753.80	259.19	113'184.53508	3.7700
31.07.2022	28'444'577.14	233.47	121'835.04034	3.7800
31.07.2023	28'570'377.29	234.50	121'835.04034	4.4100

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 de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.750	0.000	0.200
M-D	0.825	0.000	0.200
P-D	0.750	0.750	0.200
S-D	0.550	0.000	0.080

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-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	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
	%	%
Swiss Leaders	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

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). Sie drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten, die laufend dem Vermögen der Teilvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Durchschnittliches Nettovermögen aus.

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

Classe Klasse Class	TER	TER
	31.07.2023	31.07.2022
	%	%
I-D	0.95	0.95
M-D	1.03	1.02
P-D	1.70	1.70
S-D	0.63	0.63

4. PERFORMANCES

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

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe Klasse Class	31.07.22 – 31.07.23	31.12.21 – 31.12.22	31.12.19 – 31.12.22 ¹	31.12.17 – 31.12.22 ¹
	%	%	%	%
I-D	(18.57)	(18.57)	1.50	4.41
M-D	(18.63)	(18.63)	1.42	4.33
P-D	(19.18)	(19.18)	0.75	3.63
S-D ²	(18.31)	(18.31)	4.39	n.a.
SPI TR®	3.33	(16.48)	2.27	5.00

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

² Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 25.05.2020

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

5. APPROCHE COMMITMENT II | COMMITMENT-ANSATZ II | COMMITMENT II APPROACH

La direction de fonds ne participe pas à des opérations sur instruments financiers dérivés à la date du bilan. | Die Fondsleitung tätigt keine Geschäfte aus derivativen Finanzinstrumenten am Bilanzstichtag. | The fund management company does not participate in transactions on derivative financial instruments at the balance sheet date.

6. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | 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:

	USD
CHF 1 =	1.15360

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
Valeurs mobilières Effekten Securities						85'593'171.37	96.35
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						85'593'171.37	96.35
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights						85'593'171.37	96.35
Banques, institutions financières Banken und Kreditinstitute Banks And Other Credit Institutions						2'877'705.60	3.24
CEMBRA MONEY BANK SA	12'471	18'229	(30'700)	0	CHF	0.00	0.00
JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	0	101'143	(54'427)	46'716	CHF	2'877'705.60	3.24
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	0	9'699	(9'699)	0	CHF	0.00	0.00
Chimie Chemie Chemicals						5'801'242.60	6.53
CLARIANT NAMEN AKT	106'159	207'557	(313'716)	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN SA REG.SHS	0	1'752	(1'307)	445	CHF	1'307'855.00	1.47
LONZA GROUP	6'522	12'733	(15'046)	4'209	CHF	2'126'386.80	2.39
SIEGFRIED HOLDING	3'559	836	(4'395)	0	CHF	0.00	0.00
SIKA - REGISTERED SHS	14'317	20'860	(26'433)	8'744	CHF	2'367'000.80	2.66
Compagnies d'assurance Versicherungsgesellschaften Insurance Companies						4'481'873.60	5.05
SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	1'335	4'117	(3'798)	1'654	CHF	914'331.20	1.03
SWISS RE REG SHS	0	88'305	(88'305)	0	CHF	0.00	0.00
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	12'647	6'995	(11'164)	8'478	CHF	3'567'542.40	4.02
Construction de machines et appareils Maschinenbau Machine and apparatus construction						1'662'648.00	1.87
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	0	2'209	(483)	1'726	CHF	885'438.00	1.00
GEORG FISCHER LTD	22'942	23'580	(46'522)	0	CHF	0.00	0.00
OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	0	170'045	(170'045)	0	CHF	0.00	0.00
VAT GROUP SA	0	12'425	(10'325)	2'100	CHF	777'210.00	0.87
Constructions, matériaux de construction Baustoffe und Handel Building materials and trade						3'593'943.60	4.05
HOLCIM LTD	32'096	89'437	(62'227)	59'306	CHF	3'593'943.60	4.05
Electrotechnique et électronique Elektrotechnik und Elektronik Electrical engineering and electronics						6'421'186.30	7.23
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	91'590	206'087	(182'407)	115'270	CHF	4'018'312.20	4.52
ACCELERON INDUSTRIES AG	0	130'635	(68'626)	62'009	CHF	1'420'006.10	1.60
COMET HLDG REG SHS	0	4'292	0	4'292	CHF	982'868.00	1.11
Holdings et sociétés financières Holdings und Finanzgesellschaften Financial, Investment And Other Diversified Comp.						4'360'395.45	4.91
INFICON HOLDING AG	0	686	(686)	0	CHF	0.00	0.00
PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	1'276	3'689	(4'965)	0	CHF	0.00	0.00
POLYPEPTIDE GROUP AG	19'759	0	(19'759)	0	CHF	0.00	0.00
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	59'278	127'126	(148'868)	37'536	CHF	874'588.80	0.98
TEMENOS AG NAM.AKT	3'800	34'797	(38'597)	0	CHF	0.00	0.00
UBS GROUP NAMEN-AKT	213'807	750'663	(783'624)	180'846	CHF	3'485'806.65	3.92
Industrie agro-alimentaire Nahrungsmittel und Getränke Foods and non alcoholic drinks						17'910'529.76	20.16

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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	405	1'521	(1'926)	0	CHF	0.00	0.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	344	219	(464)	99	CHF	1'055'340.00	1.19
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	158'525	47'070	(47'893)	157'702	CHF	16'855'189.76	18.97
Industrie horlogère Uhrenindustrie Watch and clock industry, jewellery						1'487'212.80	1.67
THE SWATCH GROUP	0	11'754	(6'412)	5'342	CHF	1'487'212.80	1.67
Industrie pharmaceutique et cosmétique Pharma und Kosmetik Pharmaceuticals and cosmetics						24'489'259.30	27.57
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	136'370	30'748	(43'823)	123'295	CHF	11'228'475.65	12.64
ROCHE HOLDING LTD	41'678	12'088	(18'886)	34'880	CHF	9'438'528.00	10.63
SONOVA HOLDING NAM-AKT	7'311	2'934	(10'245)	0	CHF	0.00	0.00
STRAUMANN HOLDING LTD	0	25'736	(13'093)	12'643	CHF	1'822'488.45	2.05
TECAN GROUP NAM.AKT	0	10'644	(4'871)	5'773	CHF	1'999'767.20	2.25
Internet et services d'Internet Internet und Internet-Dienstleistungen Internet and Internet services						1'377'451.74	1.55
SOFTWAREONE HOLDING AG	0	102'507	(28'530)	73'977	CHF	1'377'451.74	1.55
Service de santé publique et service social Gesundheits und Sozialwesen Healthcare and social services						2'925'912.72	3.29
ALCON - REGISTERED SHS	28'680	19'873	(9'035)	39'518	CHF	2'925'912.72	3.29
Services divers Diverse Handelsgesellschaften Miscellaneous services						5'955'862.70	6.70
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	41'613	45'664	(54'540)	32'737	CHF	4'593'001.10	5.17
SGS LTD	0	19'089	(2'949)	16'140	CHF	1'362'861.60	1.53
Sociétés immobilières Immobiliengesellschaften Real Estate companies						613'681.60	0.69
EPIC SUISSE SA	9'690	82	0	9'772	CHF	613'681.60	0.69
PSP SWISS PROPERTY AG	0	7'740	(7'740)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCOM SHS NOM	0	5'685	(5'685)	0	CHF	0.00	0.00
Transports Transport Transportation						1'634'265.60	1.84
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	0	5'133	(5'133)	0	CHF	0.00	0.00
SCHINDLER HOLDING SA	0	11'744	(4'006)	7'738	CHF	1'634'265.60	1.84
Total Total Total						85'593'171.37	96.35

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 Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	29'018.41	0.03
- à vue Sichtguthaben sight CHF	29'018.41	0.03
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	3'210'176.06	3.61
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	88'832'365.84	100.00
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(2'357'317.45)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	86'475'048.39	

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 CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	85'593'171.37	96.35
<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 Funds (CH) – Swiss Small & Mid Caps

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2023

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2023	31.07.2022
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	6'190'333.83	13'563'817.00
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	427'952'595.22	391'126'517.01
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	7'035'137.83	6'214'667.14
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	441'178'066.88	410'905'001.15
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(8'037'460.99)	(7'907'384.36)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	433'140'605.89	402'997'616.79

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	131'283.02685	126'669.10414
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	25'354.69294	70'018.62566
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(37'874.18509)	(65'404.70295)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	118'763.53470	131'283.02685
	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	870.48	868.08
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	155'325.85515	196'258.10896
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	12'657.42047	38'119.45137
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(26'240.56209)	(79'051.70518)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	141'742.71353	155'325.85515
	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	859.86	857.37

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	61'926.01232	80'247.42683
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	611.10421	1'680.56274
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(3'949.85110)	(20'001.97725)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	58'587.26543	61'926.01232
	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	834.92	833.77
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	65'050.90700	144'327.06200
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	23'798.10900	14'024.92200
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(22'441.21100)	(93'301.07700)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	66'407.80500	65'050.90700
	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	902.03	900.09

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	51'590.53995	33'851.86294
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	68'270.64638	20'297.67859
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(8'100.73600)	(2'559.00158)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	111'760.45033	51'590.53995
	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	886.39	885.41

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	49'808.55	0.00
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	8'522'001.90	8'496'844.51
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	1'240'296.26	(265'439.98)
Total des revenus Total Erträge Total income	9'812'106.71	8'231'404.53
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	6'087.37	77'294.07
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	2'473'219.88	3'612'756.60
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	362'824.78	496'696.10
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	637'952.36	900'911.03
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	3'333.34	0.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	295'207.69	(275'074.77)
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	3'778'625.42	4'812'583.03
Résultat net avant ajustements fiscaux Nettoertrag vor steuerrechtlichen Anpassungen Net income before tax adjustments	6'033'481.29	3'418'821.50
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses	98'552.48	138'506.94
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	6'132'033.77	3'557'328.44

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(23'113'577.26)	6'681'719.37
Transfert partiel de charges sur gains et pertes de capital réalisés Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Partial balance carried from expenses to realized capital gains and losses ¹	(98'552.48)	(138'506.94)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	(17'080'095.97)	10'100'540.87
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	19'761'219.01	(133'358'899.14)
Résultat total Gesamterfolg Total return	2'681'123.04	(123'258'358.27)
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	1'305'031.27	936'375.36
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	1'451'267.36	981'267.45
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	364'878.93	123'593.66
Classe S-D Klasse S-D Class S-D	939'012.16	692'671.12
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D	2'071'844.05	823'420.85

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Résultat net après ajustements fiscaux Nettoertrag nach steuerrechtlichen Anpassungen Net income after tax adjustments	6'132'033.77	3'557'328.44
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	3'631.87	4'040.02
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	6'135'665.64	3'561'368.46
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(6'132'700.41)	(3'557'736.59)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	2'965.23	3'631.87

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
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	10.9900	7.1300
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	3.8465	2.4955
- Montant net Nettobetrag Net amount	7.1435	4.6345
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
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	10.2400	6.3200
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	3.5840	2.2120
- Montant net Nettobetrag Net amount	6.6560	4.1080
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
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	6.2300	2.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	2.1805	0.7000
- Montant net Nettobetrag Net amount	4.0495	1.3000
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
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	14.1400	10.6500
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	4.9490	3.7275
- Montant net Nettobetrag Net amount	9.1910	6.9225
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Païement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
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	18.5400	15.9600
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	6.4890	5.5860
- Montant net Nettobetrag Net amount	12.0510	10.3740
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	402'997'616.79	628'232'228.79
Distribution Ausschüttung Distribution	(3'518'793.02)	(3'215'922.60)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	30'980'659.08	(98'760'331.13)
Résultat total Gesamterfolg Total return	2'681'123.04	(123'258'358.27)
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	433'140'605.89	402'997'616.79

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-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2021	136'757'918.11	1'079.65	126'669.10414	5.3500
31.07.2022	113'963'963.64	868.08	131'283.02685	7.1300
31.07.2023	103'381'599.11	870.48	118'763.53470	10.9900
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2021	209'303'273.35	1'066.47	196'258.10896	4.6100
31.07.2022	133'170'926.49	857.37	155'325.85515	6.3200
31.07.2023	121'878'483.01	859.86	141'742.71353	10.2400
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2021	83'482'470.44	1'040.31	80'247.42683	0.5400
31.07.2022	51'632'100.92	833.77	61'926.01232	2.0000
31.07.2023	48'915'788.04	834.92	58'587.26543	6.2300
Classe S-D Klasse S-D Class S-D				
31.07.2021	161'471'864.42	1'118.79	144'327.06200	8.5500
31.07.2022	58'551'753.46	900.09	65'050.90700	10.6500
31.07.2023	59'901'726.68	902.03	66'407.80500	14.1400
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D				
31.07.2021	37'216'702.47	1'099.40	33'851.86294	13.4600
31.07.2022	45'678'872.28	885.41	51'590.53995	15.9600
31.07.2023	99'063'009.05	886.39	111'760.45033	18.5400

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 de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.750	0.000	0.200
M-D	0.825	0.000	0.200
P-D	0.750	0.750	0.200
S-D	0.550	0.000	0.080
Z-D	0.000	0.000	0.080

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

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):

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

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-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	0.000	0.000
Z-D	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 Small & Mid Caps	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

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
	31.07.2023	31.07.2022
	%	%
I-D	0.95	0.95
M-D	1.03	1.02
P-D	1.70	1.69
S-D	0.63	0.63
Z-D	0.08	0.08

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	31.07.22 – 31.07.23	31.12.21 – 31.12.22	31.12.19 – 31.12.22 ¹	31.12.17 – 31.12.22 ¹
	%	%	%	%
I-D	1.14	(27.22)	0.01	2.52
M-D	1.07	(27.28)	(0.07)	2.44
P-D	0.39	(27.77)	(0.73)	1.76
S-D ²	1.47	(26.99)	0.33	2.18
Z-D	2.03	(26.59)	0.88	3.41
SPI Extra TR®	2.85	(24.02)	0.11	1.60

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: 03.07.2019

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

La direction de fonds ne participe pas à des opérations sur instruments financiers dérivés à la date du bilan. | Die Fondsleitung tätigt keine Geschäfte aus derivativen Finanzinstrumenten am Bilanzstichtag. | The fund management company does not participate in transactions on derivative financial instruments at the balance sheet date.

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
Valeurs mobilières Effekten Securities						427'952'595.22	97.00
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						427'952'595.22	97.00
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights						427'952'595.22	97.00
Banques, institutions financières Banken und Kreditinstitute Banks And Other Credit Institutions						45'661'543.56	10.35
BC VAUDOISE - REGISTERED SHS	151'173	11'097	(162'270)	0	CHF	0.00	0.00
CEMBRA MONEY BANK SA	135'950	64'974	(99'290)	101'634	CHF	6'707'844.00	1.52
EFG INTL	0	464'189	0	464'189	CHF	5'031'808.76	1.14
JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	243'883	814'641	(578'376)	480'148	CHF	29'577'116.80	6.70
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	0	125'492	(103'482)	22'010	CHF	4'344'774.00	0.98
CLARIANT NAMEN AKT	823'469	1'124'651	(1'948'120)	0	CHF	0.00	0.00
EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	8'838	15'235	(24'073)	0	CHF	0.00	0.00
SIEGFRIED HOLDING	24'325	2'245	(26'570)	0	CHF	0.00	0.00
Compagnies d'assurance Versicherungsgesellschaften Insurance Companies						14'345'526.00	3.25
BALOISE HOLDING REG.SHS	84'526	54'624	(72'747)	66'403	CHF	8'951'124.40	2.03
HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	78'454	72'414	(108'986)	41'882	CHF	5'394'401.60	1.22
Construction de machines et appareils Maschinenbau Machine and apparatus construction						42'428'760.50	9.62
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	21'540	7'973	(8'217)	21'296	CHF	10'924'848.00	2.48
GEORG FISCHER LTD	249'924	53'540	(182'916)	120'548	CHF	7'166'578.60	1.62
INTERROLL-HOLDING NOM.	1'400	2'678	(3'537)	541	CHF	1'509'390.00	0.34
KARDEX HOLDING AG	0	59'452	(25'094)	34'358	CHF	7'472'865.00	1.69
KOMAX HOLDING NAMEN	25'090	0	(25'090)	0	CHF	0.00	0.00
OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	1'550'732	293'985	(1'844'717)	0	CHF	0.00	0.00
VAT GROUP SA	42'444	82'356	(83'311)	41'489	CHF	15'355'078.90	3.48
ZHENDER GROUP NAMEN AKT -A-	0	66'137	(66'137)	0	CHF	0.00	0.00
Diverses sociétés commerciales Diverse Handelsgesellschaften Miscellaneous Trading Companies						10'071'511.24	2.28
MOBILEZONE HLDG	231'764	58'446	(102'102)	188'108	CHF	2'723'803.84	0.62
SFS GROUP - NAMEN-AKT	0	81'406	(10'345)	71'061	CHF	7'347'707.40	1.67
Electronique et semiconducteurs Elektronik und Halbleiter Electronics and semiconductors						4'299'134.40	0.97
ALSO HOLDING REG.SHS	27'839	16'150	(22'407)	21'582	CHF	4'299'134.40	0.97
HUBER + SUHNER AG	73'680	27'180	(100'860)	0	CHF	0.00	0.00
Electrotechnique et électronique Elektrotechnik und Elektronik Electrical engineering and electronics						22'937'687.90	5.20
ACCELLERON INDUSTRIES AG	0	763'806	(268'799)	495'007	CHF	11'335'660.30	2.57
BELIMO HOLDING LTD	5'327	24'721	(30'048)	0	CHF	0.00	0.00
COMET HLDG REG SHS	0	62'969	(29'283)	33'686	CHF	7'714'094.00	1.75
PIERER MOBILITY AG	56'609	4'249	(9'566)	51'292	CHF	3'887'933.60	0.88
Energie et eau Strom-, Wasser-, Gasversorger Utilities						13'116'614.70	2.97

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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BKW AG	0	91'605	(7'578)	84'027	CHF	13'116'614.70	2.97
Holdings et sociétés financières Holdings und Finanzgesellschaften Financial, Investment And Other Diversified Comp.						65'166'299.29	14.77
DAETWYLER HOLDING AG	24'308	55'949	(59'370)	20'887	CHF	3'600'918.80	0.82
DKSH HOLDING SA	0	181'536	(20'363)	161'173	CHF	11'322'403.25	2.57
DUFREY GROUP	0	415'879	(146'274)	269'605	CHF	12'116'048.70	2.75
INFICON HOLDING AG	0	9'321	(3'090)	6'231	CHF	6'953'796.00	1.58
MEDACTA GROUP LTD	30'446	51'700	(24'536)	57'610	CHF	7'293'426.00	1.65
POLYPEPTIDE GROUP AG	103'592	0	(103'592)	0	CHF	0.00	0.00
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	758'530	462'579	(458'752)	762'357	CHF	17'762'918.10	4.03
TEMENOS AG NAM.AKT	87'701	344'199	(350'081)	81'819	CHF	6'116'788.44	1.39
Industrie agro-alimentaire Nahrungsmittel und Getränke Foods and non alcoholic drinks						32'523'660.00	7.37
ARYZTA	1'894'702	829'239	(2'723'941)	0	CHF	0.00	0.00
BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	6'021	18'502	(24'523)	0	CHF	0.00	0.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	3'606	1'375	(1'930)	3'051	CHF	32'523'660.00	7.37
Industrie horlogère Uhrenindustrie Watch and clock industry, jewellery						24'550'704.00	5.56
THE SWATCH GROUP	50'755	105'976	(68'546)	88'185	CHF	24'550'704.00	5.56
Industrie pharmaceutique et cosmétique Pharma und Kosmetik Pharmaceuticals and cosmetics						79'271'807.25	17.97
BACHEM HOLDING LTD SHARES	40'750	256'121	(229'068)	67'803	CHF	5'447'971.05	1.23
GALENICA SA	119'631	8'772	(56'793)	71'610	CHF	5'019'861.00	1.14
ROCHE HOLDING AG	0	75'248	(33'180)	42'068	CHF	12'157'652.00	2.76
SONOVA HOLDING NAM-AKT	98'923	0	(98'923)	0	CHF	0.00	0.00
STRAUMANN HOLDING LTD	130'953	271'239	(192'832)	209'360	CHF	30'179'244.00	6.84
TECAN GROUP NAM.AKT	46'646	27'926	(18'739)	55'833	CHF	19'340'551.20	4.38
YPSOMED HOLDING AG NAM.AKT	0	27'838	0	27'838	CHF	7'126'528.00	1.62
Internet et services d'Internet Internet und Internet-Dienstleistungen Internet and Internet services						12'910'716.98	2.93
SOFTWAREONE HOLDING AG	0	1'171'556	(478'177)	693'379	CHF	12'910'716.98	2.93
Services divers Diverse Handelsgesellschaften Miscellaneous services						24'872'224.20	5.64
SGS LTD	0	332'112	(37'557)	294'555	CHF	24'872'224.20	5.64
SGS SA REG SHS	0	8'281	(8'281)	0	CHF	0.00	0.00
Sociétés immobilières Immobiliengesellschaften Real Estate companies						11'091'496.40	2.51
EPIC SUISSE SA	70'567	0	(871)	69'696	CHF	4'376'908.80	0.99
PSP SWISS PROPERTY AG	77'893	100'667	(113'243)	65'317	CHF	6'714'587.60	1.52
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	134'005	0	(134'005)	0	CHF	0.00	0.00
Transports Transport Transportation						24'704'908.80	5.60
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	49'672	85'228	(134'900)	0	CHF	0.00	0.00
SCHINDLER HOLDING SA	0	140'445	(23'471)	116'974	CHF	24'704'908.80	5.60
Total Total Total						427'952'595.22	97.00

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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	6'190'333.83	1.40
- à vue Sichtguthaben sight CHF	6'190'333.83	1.40
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	7'035'137.83	1.60
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	441'178'066.88	100.00
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(8'037'460.99)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	433'140'605.89	

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 CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	427'952'595.22	97.00
<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 Funds (CH) – Swiss Equities Tracker+ ESG

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2023

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2023	31.07.2022
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	74'933.59	75'087.34
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	55'686'071.11	48'835'121.13
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	477'370.24	459'842.29
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	56'238'374.94	49'370'050.76
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(5'770.78)	(5'041.12)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	56'232'604.16	49'365'009.64

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	42'997.90745	39'720.06639
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	17'314.00384	16'529.32753
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(11'683.30294)	(13'251.48647)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	48'628.60835	42'997.90745
	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	194.85	193.01
	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	5'032.84504	3'939.63860
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	18'705.28441	1'867.37643
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(204.45648)	(774.16999)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	23'533.67297	5'032.84504
	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	194.37	192.54

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	6'336.60848	8'476.19688
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	0.00	11.37736
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(735.54383)	(2'150.96576)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	5'601.06465	6'336.60848
	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	193.94	192.10
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	200'546.15726	199'762.76589
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	72'680.84981	24'662.94361
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(63'202.02900)	(23'879.55224)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	210'024.97807	200'546.15726
	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	195.68	193.87

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	892.18	0.00
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights	1'364'319.32	1'313'896.56
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	243'674.47	29'898.60
Total des revenus Total Erträge Total income	1'608'885.97	1'343'795.16
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	158.86	0.97
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	30.51	745.37
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	18'503.55	16'416.81
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	1'623.14	2'248.39
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	43'518.93	44'596.39
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	3'333.34	0.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	67'849.31	58'122.75
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	135'017.64	122'130.68
Résultat net Nettoertrag Net income	1'473'868.33	1'221'664.48

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	774'859.78	1'287'392.13
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	2'248'728.11	2'509'056.61
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(226'149.09)	(6'684'978.92)
Résultat total Gesamterfolg Total return	2'022'579.02	(4'175'922.31)
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	237'420.73	193'930.24
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	113'963.23	22'489.06
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	25'657.36	26'506.36
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D	1'096'827.01	978'738.82

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Résultat net Nettoertrag Net income	1'473'868.33	1'221'664.48
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	1'467.38	1'435.92
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	1'475'335.71	1'223'100.40
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(1'473'193.85)	(1'221'633.02)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	2'141.86	1'467.38

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
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	4.8800	4.5100
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.7080	1.5785
- Montant net Nettobetrag Net amount	3.1720	2.9315
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
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	4.8400	4.4700
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.6940	1.5645
- Montant net Nettobetrag Net amount	3.1460	2.9055
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
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	4.5800	4.1900
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.6030	1.4665
- Montant net Nettobetrag Net amount	2.9770	2.7235
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
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	5.2200	4.8800
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.8270	1.7080
- Montant net Nettobetrag Net amount	3.3930	3.1720
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	49'365'009.64	54'052'933.81
Distribution Ausschüttung Distribution	(1'322'819.40)	(1'108'113.94)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	6'167'834.90	596'112.08
Résultat total Gesamterfolg Total return	2'022'579.02	(4'175'922.31)
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	56'232'604.16	49'365'009.64

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-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2021	8'482'429.44	213.56	39'720.06639	3.7800
31.07.2022	8'299'172.22	193.01	42'997.90745	4.5100
31.07.2023	9'475'055.13	194.85	48'628.60835	4.8800
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2021	839'029.99	212.97	3'939.63860	3.6800
31.07.2022	969'007.53	192.54	5'032.84504	4.4700
31.07.2023	4'574'126.11	194.37	23'533.67297	4.8400
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2021	1'798'212.59	212.15	8'476.19688	3.0300
31.07.2022	1'217'264.22	192.10	6'336.60848	4.1900
31.07.2023	1'086'288.29	193.94	5'601.06465	4.5800
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D				
31.07.2021	42'933'261.79	214.92	199'762.76589	4.6000
31.07.2022	38'879'565.67	193.87	200'546.15726	4.8800
31.07.2023	41'097'134.63	195.68	210'024.97807	5.2200

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 de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.150	0.000	0.100
M-D	0.165	0.000	0.100
P-D	0.150	0.150	0.100
Z-D	0.000	0.000	0.080

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

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:

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
Z-D	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 Equities Tracker+ ESG	0.020	0.020

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

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
	31.07.2023	31.07.2022
	%	%
I-D	0.26	0.25
M-D	0.27	0.27
P-D	0.41	0.40
Z-D	0.09	0.08

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	31.07.22 – 31.07.23	31.12.21 – 31.12.22	31.12.19 – 31.12.22 ¹	31.12.17 – 31.12.22 ¹
	%	%	%	%
I-D	3.39	(16.31)	4.41	5.98
M-D	3.38	(16.32)	4.38	5.94
P-D	3.24	(16.44)	4.11	5.58
Z-D	3.57	(16.17)	4.77	6.44
SPI TR®	3.33	(16.48)	2.27	5.00

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

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 II | COMMITMENT-ANSATZ II | COMMITMENT II APPROACH

La direction de fonds ne participe pas à des opérations sur instruments financiers dérivés à la date du bilan. | Die Fondsleitung tätigt keine Geschäfte aus derivativen Finanzinstrumenten am Bilanzstichtag. | The fund management company does not participate in transactions on derivative financial instruments at the balance sheet date.

6. COURS DE CHANGE | WECHSELKURSE | EXCHANGE RATES

Les cours de change en vigueur à la date du bilan, utilisés pour convertir les positions exprimées en devises étrangères, sont les suivants : | 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:

	USD
CHF 1 =	1.15360

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
Valeurs mobilières Effekten Securities						55'686'071.11	99.02
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						55'686'071.11	99.02
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs Aktien und sonstige Beteiligungspapiere und -rechte Shares and other equity securities and rights						55'686'071.11	99.02
Art graphique, maison d'édition Grafik und Veröffentlichungen Graphic art and publishing						93'215.00	0.17
APG SGA SA NOM	419	245	(149)	515	CHF	93'215.00	0.17
Articles de bureaux et ordinateurs Bürobedarf und Computer Office supplies and computing						306'231.88	0.54
LOGITECH NAMEN AKT	5'572	2'405	(2'996)	4'981	CHF	306'231.88	0.54
Banques, institutions financières Banken und Kreditinstitute Banks And Other Credit Institutions						1'045'627.24	1.86
BELLEVUE GROUP AG	0	2'874	(1'278)	1'596	CHF	42'373.80	0.08
CEMBRA MONEY BANK SA	3'192	0	0	3'192	CHF	210'672.00	0.37
CREDIT SUISSE GROUP AG 08.12.22 RIGHT	0	41'315	(41'315)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	56'677	41'028	(97'705)	0	CHF	0.00	0.00
EFG INTL	0	9'138	(5'882)	3'256	CHF	35'295.04	0.06
GAM HOLDING AG	0	95'302	(95'302)	0	CHF	0.00	0.00
HYPOTHEKARBANK LENZBURG	21	13	(9)	25	CHF	108'500.00	0.19
JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	4'031	976	0	5'007	CHF	308'431.20	0.55
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	0	1'487	0	1'487	CHF	293'533.80	0.52
VONTOBEL HOLDING	2'663	799	(2'663)	799	CHF	46'821.40	0.08
Biotechnologie Biotechnology						103'242.23	0.18
BB BIOTECH NAM.AKT	1'781	0	(1'781)	0	CHF	0.00	0.00
KUROS BIOSCIENC - NAMEN-AKT	16'902	0	0	16'902	CHF	39'888.72	0.07
MOLECULAR PARTNERS	0	9'946	0	9'946	CHF	54'603.54	0.10
MONDOBIOTECH	1'397'442	0	(1'397'442)	0	CHF	0.00	0.00
RELIEF THERAPEUTICS HOLDING LTD.	0	3'493	0	3'493	CHF	8'749.97	0.02
Chimie Chemie Chemicals						4'243'093.57	7.54
CLARIANT NAMEN AKT	13'074	31'247	(33'102)	11'219	CHF	159'646.37	0.28
DOTTIKON ES HLDG - REGISTERED SHS	65	293	0	358	CHF	85'741.00	0.15
EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	34	55	(34)	55	CHF	39'930.00	0.07
GIVAUDAN SA REG.SHS	295	106	(88)	313	CHF	919'907.00	1.64
GURIT HOLDING SHARES	780	0	0	780	CHF	72'852.00	0.13
LONZA GROUP	2'063	1'040	(513)	2'590	CHF	1'308'468.00	2.33
SIEGFRIED HOLDING	108	54	(108)	54	CHF	41'553.00	0.07
SIKA - REGISTERED SHS	5'375	1'876	(1'285)	5'966	CHF	1'614'996.20	2.87
Compagnies d'assurance Versicherungsgesellschaften Insurance Companies						4'708'785.10	8.37
BALOISE HOLDING REG.SHS	1'864	537	(903)	1'498	CHF	201'930.40	0.36
HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	627	1'266	(1'229)	664	CHF	85'523.20	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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	1'197	615	(750)	1'062	CHF	587'073.60	1.04
SWISS RE REG SHS	11'085	4'022	(2'452)	12'655	CHF	1'150'339.50	2.05
VAUDOISE ASSURANCES HOLDING SA	316	104	0	420	CHF	191'520.00	0.34
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	5'064	2'268	(1'409)	5'923	CHF	2'492'398.40	4.43
Construction de machines et appareils Maschinenbau Machine and apparatus construction						449'733.00	0.80
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	0	129	0	129	CHF	66'177.00	0.12
GEORG FISCHER LTD	2'040	1'334	(1'900)	1'474	CHF	87'629.30	0.16
INTERROLL-HOLDING NOM.	32	0	(32)	0	CHF	0.00	0.00
KARDEX HOLDING AG	94	956	(607)	443	CHF	96'352.50	0.17
KOMAX HOLDING NAMEN	0	322	(223)	99	CHF	21'186.00	0.04
VAT GROUP SA	274	208	0	482	CHF	178'388.20	0.32
Constructions, matériaux de construction Baustoffe und Handel Building materials and trade						2'054'593.70	3.65
FORBO HOLDING NOM.	0	57	0	57	CHF	71'592.00	0.13
GEBERIT AG	1'434	497	(409)	1'522	CHF	750'954.80	1.34
HOLCIM LTD	14'685	9'183	(6'094)	17'774	CHF	1'077'104.40	1.92
IMPLENIA AG	7'713	2'084	(6'147)	3'650	CHF	154'942.50	0.28
Distribution, commerce de détail Einzelhandel und Kaufhäuser Retail trade and department stores						19'600.00	0.03
VILLARS HOLDING NOM.	28	0	0	28	CHF	19'600.00	0.03
Diverses sociétés commerciales Diverse Handelsgesellschaften Miscellaneous Trading Companies						304'013.48	0.54
BOSSARD HOLDING AG	908	0	0	908	CHF	184'778.00	0.33
MOBILEZONE HLDG	0	2'786	0	2'786	CHF	40'341.28	0.07
SFS GROUP - NAMEN-AKT	0	763	0	763	CHF	78'894.20	0.14
Electronique et semiconducteurs Elektronik und Halbleiter Electronics and semiconductors						273'656.21	0.49
AMS-OSRAM AG	24'683	17'410	(6'682)	35'411	CHF	273'656.21	0.49
Electrotechnique et électronique Elektrotechnik und Elektronik Electrical engineering and electronics						2'225'714.96	3.96
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	45'197	22'321	(13'162)	54'356	CHF	1'894'850.16	3.37
ACCELLERON INDUSTRIES AG	0	2'352	(2'352)	0	CHF	0.00	0.00
BURKHALTER HOLD	0	1'845	0	1'845	CHF	171'954.00	0.31
COMET HLDG REG SHS	0	790	(263)	527	CHF	120'683.00	0.21
LANDIS+GYR GR	0	507	0	507	CHF	38'227.80	0.07
Energie et eau Strom-, Wasser-, Gasversorger Utilities						78'518.30	0.14
BKW AG	503	0	0	503	CHF	78'518.30	0.14
Holdings et sociétés financières Holdings und Finanzgesellschaften Financial, Investment And Other Diversified Comp.						4'300'439.61	7.65
CIE FINANCIERE TRADITION	448	4	0	452	CHF	53'788.00	0.10
DKSH HOLDING SA	3'323	865	(561)	3'627	CHF	254'796.75	0.45
INFICON HOLDING AG	0	48	0	48	CHF	53'568.00	0.10
LASTMINUTE.COM SHS	3'145	4'928	(2'912)	5'161	CHF	148'894.85	0.26
MEDACTA GROUP LTD	244	750	0	994	CHF	125'840.40	0.22

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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
ORASCOM DEVL	6'037	0	(5'778)	259	CHF	1'533.28	0.00
PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	554	518	(386)	686	CHF	670'908.00	1.19
POLYPEPTIDE GROUP AG	1'003	0	(1'003)	0	CHF	0.00	0.00
SANTHERA PHARMA HLDG	6'736	52'154	(58'890)	0	CHF	0.00	0.00
SENSIRION HOLDING SA	0	507	(507)	0	CHF	0.00	0.00
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	3'713	9'007	(1'685)	11'035	CHF	257'115.50	0.46
SKAN GROUP AG	669	691	0	1'360	CHF	108'528.00	0.19
SULZER AG NOM	918	0	(918)	0	CHF	0.00	0.00
TEMENOS AG NAM.AKT	3'982	2'138	(1'647)	4'473	CHF	334'401.48	0.59
UBS GROUP NAMEN-AKT	103'261	39'859	(33'416)	109'704	CHF	2'114'544.60	3.76
VZ HOLDING LTD	0	1'615	(488)	1'127	CHF	91'287.00	0.16
WALTER MEIER AG	785	1'785	(785)	1'785	CHF	85'233.75	0.15
WISEKEY INTL HOLDINGS NAM-AKT -B-	0	156'762	(156'762)	0	CHF	0.00	0.00
Industrie agro-alimentaire Nahrungsmittel und Getränke Foods and non alcoholic drinks						11'620'445.48	20.66
ARYZTA	23'655	66'346	(87'979)	2'022	CHF	3'010.76	0.01
BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	167	118	(73)	212	CHF	346'196.00	0.62
BELL SA	139	0	(139)	0	CHF	0.00	0.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	39	17	(12)	44	CHF	469'040.00	0.83
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP REGS	4	3	(2)	5	CHF	529'000.00	0.94
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	86'831	36'965	(27'677)	96'119	CHF	10'273'198.72	18.27
Industrie horlogère Uhrenindustrie Watch and clock industry, jewellery						249'190.90	0.44
THE SWATCH GROUP	713	791	(750)	754	CHF	209'913.60	0.37
THE SWATCH GROUP REG	309	1'888	(1'446)	751	CHF	39'277.30	0.07
Industrie pharmaceutique et cosmétique Pharma und Kosmetik Pharmaceuticals and cosmetics						15'974'905.41	28.41
ADDEX PHARMACEUTICALS LTDNOM	17'693	279'068	0	296'761	CHF	26'708.49	0.05
BACHEM HOLDING LTD SHARES	1'687	1'025	(1'575)	1'137	CHF	91'357.95	0.16
BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	0	1'042	(1'042)	0	CHF	0.00	0.00
COSMO PHARM	0	748	0	748	CHF	33'510.40	0.06
EVOLVA HOLDING NAMEN AKT	287'553	0	(287'553)	0	CHF	0.00	0.00
GALENICA SA	0	976	0	976	CHF	68'417.60	0.12
IDORSIA REGISTERED	3'182	9'295	(9'028)	3'449	CHF	23'798.10	0.04
MEDARTIS HOLDING	0	1'068	(558)	510	CHF	41'310.00	0.07
MEDMIX --- REGISTERED SHS	0	4'070	(1'846)	2'224	CHF	53'932.00	0.10
NEWRON PHARMACEUTICALS S.P.A.	15'235	16'355	(13'845)	17'745	CHF	92'274.00	0.16
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	76'811	33'441	(32'316)	77'936	CHF	7'097'631.52	12.62
OBSEVA - REGISTERED SHS	10'027	0	(10'027)	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE HOLDING AG	1'239	219	(1'458)	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE HOLDING LTD	21'769	9'844	(5'632)	25'981	CHF	7'030'458.60	12.50
SONOVA HOLDING NAM-AKT	1'939	419	(1'181)	1'177	CHF	285'422.50	0.51

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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
STRAUMANN HOLDING LTD	2'518	3'769	(1'432)	4'855	CHF	699'848.25	1.24
TECAN GROUP NAM.AKT	622	458	(325)	755	CHF	261'532.00	0.47
YPSOMED HOLDING AG NAM.AKT	294	629	(264)	659	CHF	168'704.00	0.30
Internet et services d'Internet Internet und Internet-Dienstleistungen Internet and Internet services						7'602.72	0.01
ASMALLWORLD -REGISTERED SHS	4'044	0	0	4'044	CHF	7'602.72	0.01
Service d'environnement et de recyclage Umwelt und Recycling Environmental services and recycling						31'029.50	0.06
EDISUN POWER EUROPE	271	0	0	271	CHF	31'029.50	0.06
Service de santé publique et service social Gesundheits und Sozialwesen Healthcare and social services						1'242'817.44	2.21
ALCON - REGISTERED SHS	13'200	5'889	(2'653)	16'436	CHF	1'216'921.44	2.16
SHL TELEMEDECINE REG.SHS	3'120	0	0	3'120	CHF	25'896.00	0.05
Services divers Diverse Handelsgesellschaften Miscellaneous services						3'866'381.38	6.87
ADECCO REG.SHS	8'685	6'051	(3'400)	11'336	CHF	401'407.76	0.71
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	17'903	7'462	(5'244)	20'121	CHF	2'822'976.30	5.02
SGS LTD	0	7'603	0	7'603	CHF	641'997.32	1.14
SGS SA REG SHS	226	73	(299)	0	CHF	0.00	0.00
Sociétés immobilières Immobiliengesellschaften Real Estate companies						743'764.00	1.32
INTERSHOP HOLDINGS NAM.AKT	137	269	(137)	269	CHF	161'938.00	0.29
PEACH PROPERTY GROUP SA ACT NOM	1'436	0	(1'436)	0	CHF	0.00	0.00
PSP SWISS PROPERTY AG	1'566	1'848	(1'622)	1'792	CHF	184'217.60	0.33
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	3'871	2'162	(1'322)	4'711	CHF	397'608.40	0.71
Télécommunication Kommunikation Communications						457'286.40	0.81
SWISSCOM SHS NOM	631	502	(317)	816	CHF	457'286.40	0.81
Transports Transport Transportation						1'286'183.60	2.29
BVZ HLDG NAMEN AKT	42	0	0	42	CHF	35'280.00	0.06
JUNGFRAUBAHN HOLDING -NAMEN-	1'156	0	(311)	845	CHF	130'130.00	0.23
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	2'364	835	(905)	2'294	CHF	624'885.60	1.11
SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	844	678	(795)	727	CHF	146'563.20	0.26
SCHINDLER HOLDING SA	1'218	919	(483)	1'654	CHF	349'324.80	0.62
ORASCOM DEVELOPMENT 26.04.23 RIGHT	0	259	(259)	0	CHF	0.00	0.00
Total Total Total						55'686'071.11	99.02

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, 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 Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	74'933.59	0.13
- à vue Sichtguthaben sight CHF	74'933.59	0.13
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	477'370.24	0.85
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	56'238'374.94	100.00
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(5'770.78)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	56'232'604.16	

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 CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	55'686'071.11	99.02
<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 Funds (CH) – Swiss Franc Bond

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2023

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2023	31.07.2022
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	9'608'957.30	36'183'415.29
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	448'224'098.19	440'372'964.67
- Produits structurés Strukturierte Produkte Structured products	5'032'804.00	5'084'257.00
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	10'022'085.92	10'369'256.70
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	3'250'558.94	3'296'078.15
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	4'131'024.66	3'184'967.10
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	480'269'529.01	498'490'938.91
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(5'588'081.92)	(32'408'370.93)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(281'939.82)	(3'674'871.44)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	474'399'507.27	462'407'696.54

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	962'454.25860	938'964.20284
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	252'247.69763	159'913.39863
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(231'617.48937)	(136'423.34287)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	983'084.46686	962'454.25860
	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	100.30	102.32
	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	598'635.87285	491'112.79392
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	270'325.33787	232'719.99870
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(62'210.55558)	(125'196.91977)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	806'750.65514	598'635.87285
	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	99.98	101.37

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	566'640.99023	603'655.91247
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	13'919.85456	65'957.46169
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(490'631.31907)	(102'972.38393)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	89'929.52572	566'640.99023
	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	99.49	101.28
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	551'056.51022	496'635.57404
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	6'199.03705	54'420.93622
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	0.00	(0.00004)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	557'255.54727	551'056.51022
	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	101.73	103.16

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'841'589.36779	1'802'129.60611
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	556'472.75141	105'856.76188
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(130'170.62769)	(66'397.00020)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	2'267'891.49151	1'841'589.36779
	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	101.20	102.63

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	89'168.35	32'216.30
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	6'700'990.29	5'091'636.27
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	379'506.56	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	465'048.18	232'028.78
Total des revenus Total Erträge Total income	7'634'713.38	5'355'881.35
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	33'193.58	28'995.38
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	3'931.98	104'462.65
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	492'677.13	548'516.07
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	78'496.11	156'029.30
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	462'589.51	492'161.98
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	3'477.33	36.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	191'253.82	185'821.67
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	1'265'619.46	1'516'023.05
Résultat net Nettoertrag Net income	6'369'093.92	3'839'858.30

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(16'125'814.36)	(7'788'223.26)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	(9'756'720.44)	(3'948'364.96)
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	8'256'703.05	(51'883'967.77)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(1'500'017.39)	(55'832'332.73)
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	607'432.54	763'245.13
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	920'939.28	425'083.96
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	44'347.42	261'424.97
Classe S-D Klasse S-D Class S-D	725.136.72	482'918.79
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D	3'273'344.04	1'907'185.45

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Résultat net Nettoertrag Net income	6'369'093.92	3'839'858.30
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	27'202.87	15'136.54
Distribution intermédiaire Zwischenausschüttung Interim Distribution	(797'893.91)	0.00
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	5'598'402.88	3'854'994.84
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(5'566'167.43)	(3'827'791.97)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	32'235.45	27'202.87

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
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	0.6200	0.7900
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.2170	0.2765
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.4030	0.5135
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse et à l'étranger An Anleger mit Domizil in der Schweiz und im Ausland To investors domiciled in Switzerland and abroad		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.1400	0.7100
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.3990	0.2485
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.7410	0.4615
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
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	0.5200	0.4600
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.1820	0.1610
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.3380	0.2990
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
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	1.3000	0.8800
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.4550	0.3080
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.8450	0.5720
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Païement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
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	1.4400	1.0300
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.5040	0.3605
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.9360	0.6695
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	462'407'696.54	501'135'585.72
Distribution Ausschüttung Distribution	(4'066'702.17)	(4'312'354.49)
Distribution intermédiaire Zwischenausschüttung Interim distribution	(797'893.91)	0.00
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	18'356'424.20	21'416'798.04
Résultat total Gesamterfolg Total return	(1'500'017.39)	(55'832'332.73)
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	474'399'507.27	462'407'696.54

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-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2021	108'635'913.54	115.70	938'964.20284	0.9100
31.07.2022	98'482'135.24	102.32	962'454.25860	0.7900
03.03.2023 - Distribution intermédiaire Zwischenausschüttung Interim distribution				0.6000
31.07.2023	98'606'156.62	100.30	983'084.46686	0.6200
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2021	56'292'287.99	114.62	491'112.79392	0.8300
31.07.2022	60'681'394.44	101.37	598'635.87285	0.7100
31.07.2023	80'654'553.84	99.98	806'750.65514	1.1400
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2021	69'131'201.56	114.52	603'655.91247	0.5700
31.07.2022	57'387'895.30	101.28	566'640.99023	0.4600
03.03.2023 - Distribution intermédiaire Zwischenausschüttung Interim distribution				0.4200
31.07.2023	8'946'748.98	99.49	89'929.52572	0.5200
Classe S-D Klasse S-D Class S-D				
31.07.2021	57'930'598.73	116.65	496'635.57404	1.0000
31.07.2022	56'847'323.59	103.16	551'056.51022	0.8800
31.07.2023	56'686'671.08	101.73	557'255.54727	1.3000
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D				
31.07.2021	209'145'583.90	116.06	1'802'129.60611	1.1700
31.07.2022	189'008'947.97	102.63	1'841'589.36779	1.0300
31.07.2023	229'505'376.75	101.20	2'267'891.49151	1.4400

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 de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.200	0.000	0.100
M-D	0.220	0.000	0.150
P-D	0.200	0.250	0.150
S-D	0.150	0.000	0.080
Z-D	0.000	0.000	0.080

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

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):

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

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-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	0.000	0.000
Z-D	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 Franc Bond	0.200	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

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
	31.07.2023	31.07.2022
	%	%
I-D	0.30	0.30
M-D	0.37	0.37
P-D	0.59	0.60
S-D	0.23	0.23
Z-D	0.08	0.08

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	31.07.22 – 31.07.23	31.12.21 – 31.12.22	31.12.19 – 31.12.22 ¹	31.12.17 – 31.12.22 ¹
	%	%	%	%
I-D	(0.58)	(13.10)	(4.08)	(1.85)
M-D	(0.65)	(13.16)	(4.14)	(1.89)
P-D	(0.88)	(13.36)	(4.36)	(2.12)
S-D ²	(0.51)	(13.03)	(4.01)	(3.20)
Z-D	(0.36)	(12.90)	(3.86)	(1.61)
SBI AAA-BBB®	(1.72)	(12.10)	(4.49)	(2.12)

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: 03.06.2019

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. 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:

- Barclays Bank PLC
- BNP Paribas SA
- Citigroup Global Markets Ltd
- Goldman Sachs International
- JPMorgan Chase & Co
- Morgan Stanley & Co. International PLC
- UBS AG/London

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022
Cash	CHF	450'000.00	32'300'000.07	500'000.00	28'020'000.04

6. VALUE-AT-RISK (VaR) + BACKTESTING

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

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

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

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

La VaR du portefeuille (VaR Ptf) et la VaR de l'indice de référence (VaR Bch) sont exprimées, dans le graphique ci-dessous, en pourcentage de la fortune nette du compartiment au même jour. La VaR relative (VaR Relative) correspond au rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence. À aucun moment, ce ratio ne doit être supérieur à 2.

L'indice de référence du compartiment est le SBI AAA-BBB®.

Der VaR des Portfolios (VaR Ptf) und der VaR des Referenzindex (VaR Bch) sind in untenstehender Grafik in Prozent des Nettoteilvermögens des Teilvermögens desselben Tages ausgedrückt. Der relative VaR (Rel VaR) entspricht dem Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex. Dieser Wert darf zu keinem Zeitpunkt 2 übersteigen.

Referenzindex des Teilvermögens ist der SBI AAA-BBB®.

The portfolio's VaR (VaR Ptf) and the benchmark's VaR (VaR Bch) are shown in the chart below as a percentage of the sub-fund's net asset value on the same day. The relative VaR column (VaR Rel) shows the ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR. This ratio may at no time exceed 2.

The sub-fund's benchmark is the SBI AAA-BBB®.

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 01.08.2022 au 31.07.2023 est de 2.

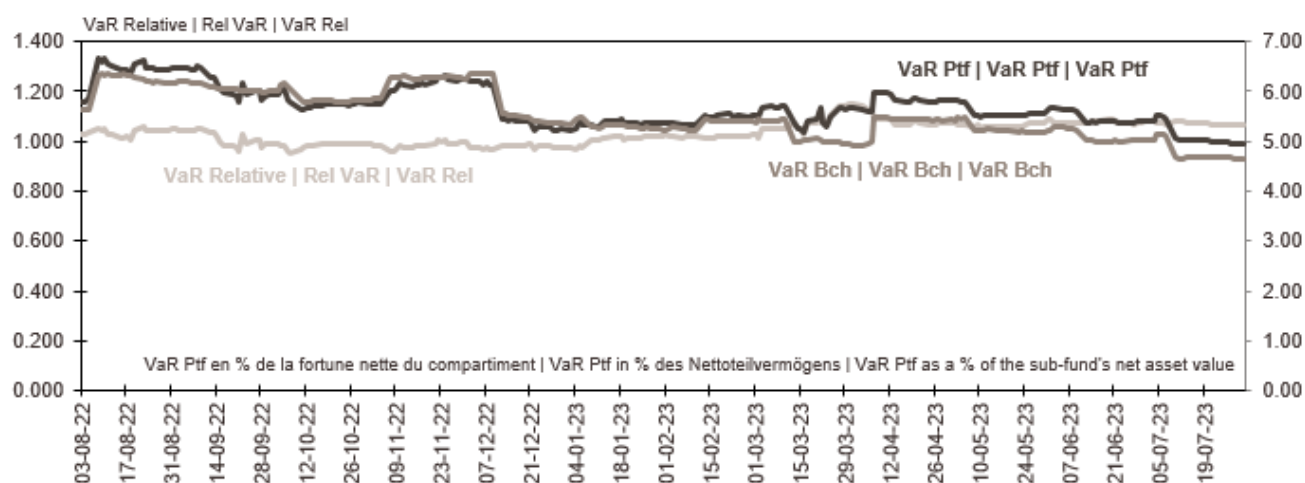
Das Backtesting bzw. der Rückvergleich ist ein Verfahren, mit dem der VaR als Risikomass evaluiert wird. Die Anzahl Überschreitungen in einem Beobachtungszeitraum darf höchstens 6 betragen. Eine Überschreitung liegt vor, wenn an einem Tag die Wertveränderung des Portfolios gemäss Modellberechnung den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

Während des Zeitraums von 01.08.2022 bis 31.07.2023 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 01.08.2022 to 31.07.2023, excesses occurred 2 times.

Graphique VaR | VaR Grafik | VaR chart



ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

À aucun moment la VaR relative du portefeuille n'a dépassé la limite susmentionnée. La VaR minimale, la VaR maximale, la VaR moyenne et la VaR médiane sur la période d'observation sont indiquées dans le tableau ci-dessous : | Der relative VaR des Portfolios hat die genannt Limite zu keinem Zeitpunkt überschritten. Der minimale VaR, der maximale VaR, der durchschnittliche VaR und der mittlere VaR für den Beobachtungszeitraum sind in untenstehender Tabelle aufgeführt: | At no time did the portfolio's relative VaR exceed the above-mentioned limit. The following table shows minimum VaR, maximum VaR, mean VaR, and median VaR over the observation period:

	Ptf ¹	Bch ¹	Rel ²
Min. Min. Min.	4.96	4.65	0.95
Moy. Durchschn. Mean	5.69	5.53	1.03
Med. Mittl. Median	5.64	5.42	1.03
Max. Max. Max.	6.65	6.36	1.15

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

² Rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence | Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex | Ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR

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	GBP	USD
CHF 1 =	1.04630	0.89657	1.15360

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
---	--	--	---	--	--------------------------------	--	----------------------------------

Valeurs mobilières | Effekten | Securities **463'278'988.11 96.46**

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 **450'954'707.19 93.90**

Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs | Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights **434'442'356.76 90.46**

CHF **389'525'894.89 81.11**

AAREKRAFTWERK K 0.6250 19-29 03/08A	1'100'000	0	(200'000)	900'000	CHF	822'150.00	0.17
AARGAUISCHE KAN 0.0100 20-30 18/02A	190'000	0	0	190'000	CHF	168'245.00	0.04
AARGAUISCHE KANTON 1.60 12-37 18/05A	80'000	0	0	80'000	CHF	76'480.00	0.02
ABB 0.7522-27 25/03A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
ABB 2.1 22-25 03/10A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
ABB 2.375 22-30 05/04A	0	150'000	0	150'000	CHF	154'275.00	0.03
ABB LTD 1.0000 19-29 07/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	190'500.00	0.04
ABN AMRO BK 2.3 23-25 26/06A	0	400'000	0	400'000	CHF	400'600.00	0.08
ABN AMRO BK 2.505 23-28 26/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'100.00	0.04
ABN AMRO BK 2.625 23-28 02/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	200'100.00	0.04
ACHMEA BANK 0.50 17-25 03/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'300.00	0.03
ADCB FINANCE CAYMAN 0.50 19-24 29/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'250.00	0.03
ADCB FINANCE CAYMAN 0.7250 18-24 15/02A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
ADECCO 2.3775 22-27 17/11A	0	500'000	0	500'000	CHF	505'000.00	0.11
ADECCO GROUP AG 0.8750 20-25 27/11A	0	350'000	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
AERO IN 2.2 22-26 22/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'500.00	0.04
AEROPORT INTERNATION 0.31 19-29 27/09A	600'000	0	0	600'000	CHF	538'500.00	0.11
AEROPORT INTERNATION 0.95 21-31 25/03A	1'000'000	0	(450'000)	550'000	CHF	498'850.00	0.10
AEW ENERGIE AG 1.5 22-29 29/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	241'500.00	0.05
AFRICA FINANCE 0.5225 19-23 20/12A	140'000	0	(140'000)	0	CHF	0.00	0.00
AFRICA FINANCE CORP 1.205 20-25 30/09A	1'500'000	0	0	1'500'000	CHF	1'449'000.00	0.30
AKADEMISKA HUS 0.65 18-44 08/02A	350'000	0	0	350'000	CHF	274'925.00	0.06
AKADEMISKA HUS AB 1.992 23-33 14/03A	0	500'000	0	500'000	CHF	508'000.00	0.11
AKAD HU 1.68 22-32 20/09A	0	400'000	(300'000)	100'000	CHF	98'950.00	0.02
AKEB AG FUER KERNENE 3.1 22-25 19/12A	0	650'000	(500'000)	150'000	CHF	151'500.00	0.03
AKEB KERNENERGIE LU 1.45 20-27 23/07A	1'900'000	0	(1'150'000)	750'000	CHF	707'250.00	0.15
ALLGEMEINE BAUGENOSSEN 0.25 21-31 30/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	128'625.00	0.03
ALLREAL 3.0 23-28 19/04A	0	800'000	0	800'000	CHF	820'000.00	0.17
ALLREAL HOLDING 0.4000 19-29 26/09A	940'000	0	(750'000)	190'000	CHF	166'725.00	0.03
ALLREAL HOLDING 0.7000 20-28 22/09A	150'000	750'000	0	900'000	CHF	824'850.00	0.17
ALLREAL HOLDING AG 0.625 16-24 10/05A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
ALLREAL HOLDING AG 0.75 17-26 19/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	190'700.00	0.04
ALLREAL HOLDING AG 0.875 17-27 30/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'750.00	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
ALLREAL HOLDING SA 0.6 21-30 15/07A	1'000'000	0	(150'000)	850'000	CHF	748'000.00	0.16
ALPIQ HOLDING AG 1.625 22-25 30/05A	1'450'000	0	(100'000)	1'350'000	CHF	1'333'800.00	0.28
ALPIQ HOLDING AG 1.75 22-26 24/06A	1'900'000	0	(100'000)	1'800'000	CHF	1'764'000.00	0.37
ALPIQ HOLDING AG 2.125 15-23 30/06A	220'000	0	(220'000)	0	CHF	0.00	0.00
ALPIQ HOLDING AG 2.625 14-24 29/07A	965'000	0	(965'000)	0	CHF	0.00	0.00
ALPIQ HOLDING AG 3.125 23-27 29/04A	0	400'000	0	400'000	CHF	408'400.00	0.09
ALPIQ HOLDING AG 3.375 23-30 29/04A	0	950'000	0	950'000	CHF	995'125.00	0.21
AMAG LE 3.25 22-27 22/09A	0	1'550'000	0	1'550'000	CHF	1'588'750.00	0.33
AMAG LEASING AG 0.1250 20-24 12/02A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING AG 0.2100 21-24 27/06A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING AG 0.2500 21-23 27/10A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING AG 0.5000 19-25 12/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'200.00	0.04
AMAG LEASING AG 0.525 21-26 27/10A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING AG 2.25 22-26 06/02A	0	150'000	0	150'000	CHF	150'225.00	0.03
AMAG LEASING AG 2.625 23-26 26/05A	0	1'150'000	0	1'150'000	CHF	1'154'600.00	0.24
AMAG LEASING AG 2.8025 23-25 10/09A	0	1'300'000	0	1'300'000	CHF	1'305'200.00	0.27
AMAG LEASING AG 3.085 23-28 10/02A	0	1'150'000	0	1'150'000	CHF	1'168'975.00	0.24
AMAG LEASING REGS 0.875 17-24 25/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'080.00	0.02
AMAG LEASING SA 0.175 21-25 16/06A	2'300'000	0	(1'000'000)	1'300'000	CHF	1'246'700.00	0.26
AMGEN INC 0.41 16-23 08/03A	1'000'000	0	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMP GROUP FIN SERV 0.2031 20-24 03/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	237'000.00	0.05
AMP GROUP FIN SERV 0.75 18-22 19/12A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANDEAN DEV CORP 0.50 15-26 26/02A	220'000	0	0	220'000	CHF	210'320.00	0.04
ANDEAN DEV CORP 0.51 16-26 16/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'450.00	0.02
ANDEAN DEV CORP 1.50 14-28 01/12A	200'000	750'000	0	950'000	CHF	908'675.00	0.19
ANDERMATT 4.0 18-23 06/07A	345'000	0	(345'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANDERMATT SWISS 3.7500 19-24 09/07A	950'000	0	0	950'000	CHF	959'975.00	0.20
ANDERMATT SWISS ALPS 4.375 20-25 11/12A	450'000	0	0	450'000	CHF	466'875.00	0.10
APPLE INC 0.75 15-30 25/02A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
AROUNDTOWN SA 0.732 18-25 30/01A	1'705'000	1'250'000	(100'000)	2'855'000	CHF	2'633'737.50	0.55
AROUNDTOWN SA 1.72 19-26 05/03A	55'000	0	0	55'000	CHF	48'922.50	0.01
ARYZTA 4.00 13-XX 25/04Q	1'500'000	100'000	0	1'600'000	CHF	1'528'800.00	0.32
ASB BANK 2.5025 23-28 20/12A	0	200'000	0	200'000	CHF	200'300.00	0.04
ASIAN INFRASTRUCTURE 1.75 23-30 25/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'100.00	0.04
AT&T INC 1.875 14-30 04/12A	140'000	0	0	140'000	CHF	140'000.00	0.03
ATHENE GLOBAL FUNDING 0.5 21-27 15/01A	400'000	0	(300'000)	100'000	CHF	90'400.00	0.02
ATHENE GLOBAL FUNDING 0.85 20-25 14/10AA	340'000	760'000	0	1'100'000	CHF	1'041'700.00	0.22
AUCHAN HOLDING SA 1.5 14-24 03/06A	80'000	0	0	80'000	CHF	78'968.00	0.02
AUCKLAND COUNCIL 1.66 22-27 18/10A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
AUCKLAND COUNCIL 2.005 22-32 18/10A	0	150'000	0	150'000	CHF	153'150.00	0.03

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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
AUTONEUM HOLDING A 1.125 16-23 04/07A	1'000'000	0	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
AUTONEUM HOLDING AG 1.125 17-25 08/12A	975'000	0	(100'000)	875'000	CHF	845'250.00	0.18
AXPO HLDG 1.75 16-24 29/05A	0	450'000	(450'000)	0	CHF	0.00	0.00
AXPO HOLDING AG 0.2500 22-25 04/02A	1'950'000	0	0	1'950'000	CHF	1'891'500.00	0.39
AXPO HOLDING AG 0.6250 22-27 04/02A	300'000	0	0	300'000	CHF	282'000.00	0.06
AXPO HOLDING AG 1.002 20-27 23/07A	2'000'000	0	(100'000)	1'900'000	CHF	1'791'700.00	0.37
AXPO HOLDING AG 2.5 22-26 15/09A	0	1'150'000	0	1'150'000	CHF	1'133'325.00	0.24
AXPO HOLDING AG 2.5 22-29 15/03A	0	1'100'000	0	1'100'000	CHF	1'101'650.00	0.23
AXPO HOLDINGS 3.125 10-25 26/02A	1'245'000	0	(200'000)	1'045'000	CHF	1'054'927.50	0.22
BALOISE 0.3 22-27 16/02 A	150'000	0	0	150'000	CHF	141'600.00	0.03
BALOISE 2.2 22-29 30/05A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BALOISE 2.2 23-32 30/01A	0	1'100'000	0	1'100'000	CHF	1'111'000.00	0.23
BALOISE HOLDING 0.125 21-30 27/06A	500'000	0	0	500'000	CHF	439'500.00	0.09
BALOISE HOLDING 0.1500 21-31 17/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	173'300.00	0.04
BALOISE HOLDING 0.5000 19-25 28/11A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
BALOISE HOLDING 1.9 22-28 19/07A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
BALOISE LIFE LTD 2.2 17-48 19/06A	1'800'000	0	(500'000)	1'300'000	CHF	1'231'100.00	0.26
BANCA D'STATO C 0.0500 19-29 10/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	133'125.00	0.03
BANCA D'STATO C 0.4500 19-29 26/02A	650'000	0	0	650'000	CHF	597'025.00	0.12
BANC DE 2.892 23-28 22/03A	0	600'000	0	600'000	CHF	597'600.00	0.12
BANCO BICE 0.7500 21-26 29/10A	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'448'800.00	0.30
BANCO DE CHILE 0.3154 21-27 04/01A	350'000	450'000	0	800'000	CHF	734'800.00	0.15
BANCO DE CREDITO 0.1 20-26 18/09A8/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'900.00	0.02
BANCO DE CREDITO 0.25 19-25 29/10A/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	189'100.00	0.04
BANCO DE CREDITO 0.25 19-29 24/09A/09S	1'050'000	0	0	1'050'000	CHF	883'575.00	0.18
BANCO DE CREDITO 0.385 21-26 15/12A5/07A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'151'250.00	0.24
BANCO DE CREDITO 0.5994 22-27 26/04A	500'000	0	0	500'000	CHF	459'000.00	0.10
BANCO ESTADO CHILE 0.01 19-27 04/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	88'400.00	0.02
BANCO ESTADO CHILE 0.24 19-25 06/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'300.00	0.04
BANCO ESTADO CHILE 0.575 17-27 07/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'150.00	0.02
BANCO ESTADO CHILE 0.6925 18-24 04/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'340.00	0.03
BANCO NTANDER 1.3275 22-25 10/06A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO NTANDER 2.2475 23-26 30/01A	0	250'000	0	250'000	CHF	250'000.00	0.05
BANCO SANTANDER SA 0.20 19-27 19/11A	210'000	0	0	210'000	CHF	190'155.00	0.04
BANCO SANTANDER SA 0.31 21-28 09/06A	1'200'000	0	(250'000)	950'000	CHF	856'425.00	0.18
BANCO SANTANDER SA 1.125 17-27 20/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'700.00	0.02
BANK CLER AG 0.50 17-25 28/11A	120'000	0	(120'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANK JULIUS BAER CO 0.125 21-28 27/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	136'200.00	0.03
BANK OF AMERICA CORP 0.2525 19-26 12/06A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANK OF AMERICA CORP 0.4225 21-29 23/11A	500'000	0	(150'000)	350'000	CHF	309'400.00	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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BANK OF MONTREAL 2.26 23-29 01/02A	0	500'000	(300'000)	200'000	CHF	199'100.00	0.04
BANK OF NEW ZEA 0.3625 21-29 14/12A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANK OF NOVA SCOTIA 0.385 22-29 01/02A2A	250'000	0	0	250'000	CHF	224'625.00	0.05
BANK OF NOVA SCOTIA 0.7325 22-2925/04A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANK OF NOVA SCOTIA 2.0425 23-26 04/05A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANK OF NOVA SCOTIA 2.1425 23-30 03/05A	0	400'000	0	400'000	CHF	406'800.00	0.08
BANQ CA 1.25 22-29 29/08A	0	500'000	0	500'000	CHF	481'500.00	0.10
BANQ CANTONALE 0.1000 21-31 18/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	174'000.00	0.04
BANQ CANTONALE 0.3000 22-30 07/02A	250'000	0	0	250'000	CHF	228'250.00	0.05
BANQUE CANTON.GRISONS 0.625 15-29 20/04A	190'000	0	0	190'000	CHF	177'080.00	0.04
BANQUE CANTONALE 0.1000 20-31 24/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	173'600.00	0.04
BANQUE CANTONALE 0.2000 21-33 22/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	166'800.00	0.03
BANQUE CANTONALE 0.4000 21-36 05/05A	0	300'000	0	300'000	CHF	246'300.00	0.05
BANQUE CANTONALE 1.3 22-32 28/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	141'750.00	0.03
BANQUE CANTONALE D'ARG 0.01 20-28 29/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'600.00	0.02
BANQUE CANTONALE D'ARG 0 19-29 17/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'150.00	0.02
BANQUE CANTONALE DAR 1.75 23-33 28/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	198'500.00	0.04
BANQUE CANTONALE DE 0.14 20-30 12/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	179'900.00	0.04
BANQUE CANTONALE DE 0.3126 22-32 02/02A	500'000	0	(300'000)	200'000	CHF	174'600.00	0.04
BANQUE CANTONALE DE 0.625 22-29 16/03A	400'000	0	0	400'000	CHF	371'600.00	0.08
BANQUE CANTONALE DE BA 0.01 22-26 28/07A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTONALE DE T 0.125 21-32 21/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	257'100.00	0.05
BANQUE CANTONALE DE ZU 0.75 15-30 28/10A	250'000	0	0	250'000	CHF	230'750.00	0.05
BANQUE CANTONALE V 0.40 16-31 07/04A	860'000	0	(660'000)	200'000	CHF	178'300.00	0.04
BANQUE CANTONALE VAU 2.1 23-32 07/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	254'000.00	0.05
BANQUE CANTONALE VAUD 0.5 16-28 13/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	184'600.00	0.04
BANQUE CANTONALE ZURI 0.2 22-30 31/07A	350'000	0	0	350'000	CHF	311'850.00	0.06
BANQUE CANTONALE VAUDO 0.25 17-25 28/11A	50'000	0	0	50'000	CHF	47'925.00	0.01
BANQUE CANTONALE VALAIS 0.15 20-32 05/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	169'600.00	0.04
BANQUE CLER EX BANQUE 0.375 19-27 26/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	187'500.00	0.04
BANQUE CLER EX BANQUE 3.00 20-99 31/12A	500'000	0	0	500'000	CHF	438'000.00	0.09
BANQUE DES LETTRES 0.5 19-41 17/06A	500'000	0	0	500'000	CHF	403'500.00	0.08
BANQUE DES LETTRES DE 0.125 21-31 19/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	175'900.00	0.04
BANQUE DES LETTRES DE 0.25 21-32 10/03A	500'000	0	0	500'000	CHF	439'550.00	0.09
BANQUE FED CRED 0.1500 21-28 06/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	180'800.00	0.04
BARCLAYS PLC 0.315 21-27 04/06A	800'000	0	(200'000)	600'000	CHF	552'900.00	0.12
BASELLANDSCHAFT 0.0100 21-33 28/01A	400'000	400'000	(650'000)	150'000	CHF	125'700.00	0.03
BASELLANDSCHAFT 0.0500 20-31 28/01A	300'000	0	0	300'000	CHF	262'200.00	0.05
BASELLANDSCHAFT 0.1250 21-31 06/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	130'200.00	0.03
BASELLANDSCHAFT 0.2500 20-32 02/09A	250'000	0	0	250'000	CHF	216'125.00	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 | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BASELLANDSCHAFT 0.375 19-30 13/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	362'800.00	0.08
BASELLANDSCHAFT 1.6000 22-32 13/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'750.00	0.02
BASELLANDSCHAFT 1.7000 22-42 13/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'900.00	0.02
BASELLANDSCHAFTLICHE 2.0 23-34 23/02A	0	300'000	(150'000)	150'000	CHF	151'275.00	0.03
BASLER KANTONALBAN 0.00 19-34 23/08A	300'000	0	0	300'000	CHF	244'350.00	0.05
BASLER KANTONALBAN 2.00 10-32 15/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'850.00	0.02
BASLER KANTONALBANK 0.25 21-36 10/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	163'300.00	0.03
BASLER KANTONALBANK 2.1 23-33 03/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	204'000.00	0.04
BASL KA 1.75 22-29 21/09A	0	400'000	(300'000)	100'000	CHF	99'250.00	0.02
BAWAG BK 1.585 23-26 16/12A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
BAWAG BK 1.96 23-31 26/05A	0	500'000	0	500'000	CHF	500'250.00	0.10
BAWAG BK 2.0525 23-28 14/04A	0	900'000	(400'000)	500'000	CHF	499'750.00	0.10
BAWAG BK 2.87 22-25 03/10A	0	600'000	0	600'000	CHF	604'200.00	0.13
BAWAG BK 2.955 22-27 29/11A	0	500'000	0	500'000	CHF	504'250.00	0.10
BBVA 2.4075 22-25 28/11A	0	800'000	(500'000)	300'000	CHF	300'450.00	0.06
BBVA 2.77 22-28 28/11A	0	800'000	0	800'000	CHF	810'000.00	0.17
BBVA SA 0.125 20-26 27/08A 20-26 27/08A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'116'000.00	0.23
BC BERNOISE 0.4 18-27 03/05A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BCO MERC NORTE GD KY 0.45 19-23 18/12A	2'350'000	0	0	2'350'000	CHF	2'324'385.00	0.48
BCO MERC NORTE GD KY 0.5 20-24 06/12A	3'650'000	0	0	3'650'000	CHF	3'522'250.00	0.73
BCO MERC NORTE GD KY 1.55 19-22 11/10A	1'230'000	0	(1'230'000)	0	CHF	0.00	0.00
BCO SANTANDER CHILE 0.135 19-29 29/08A8A	1'400'000	0	(100'000)	1'300'000	CHF	1'106'950.00	0.23
BCO SANTANDER CHILE 0.2975 21-26 22/10AA	160'000	300'000	0	460'000	CHF	425'040.00	0.09
BCO SANTANDER CHILE 0.33 21-27 22/06A6A	590'000	0	0	590'000	CHF	536'900.00	0.11
BC TICINO 0.30 17-27 15/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	140'325.00	0.03
BC VALAIS 0.3 19-27 01/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	141'225.00	0.03
BC ZURICH 2.125 17-XX 30/10A	1'000'000	0	(750'000)	250'000	CHF	245'125.00	0.05
BELL 1.55 22-29 16/05A	500'000	0	0	500'000	CHF	479'000.00	0.10
BELL AG 0.625 16-25 24/03A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BELL FOOD GROUP AG 0.75 18-28 01/02A	120'000	0	0	120'000	CHF	112'440.00	0.02
BERLIN HYP AG 0.2500 21-31 10/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	256'500.00	0.05
BERLIN HYP AG 0.25 20-28 11/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	135'450.00	0.03
BERLIN HYP AG 0.25 21-29 04/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	176'900.00	0.04
BERLIN HYP AG 0.375 22-25 21/02A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
BERLIN HYP AG 0.968 22-26 04/08A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
BERLIN HYP AG 2.125 23-26 27/02A	0	150'000	0	150'000	CHF	150'000.00	0.03
BERNER KANTONAL 0.1000 19-39 30/09A	850'000	0	0	850'000	CHF	620'925.00	0.13
BERNER KANTONAL 0.8500 22-32 21/01A	700'000	0	0	700'000	CHF	593'250.00	0.12
BFCM 0.20 19-26 12/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	141'375.00	0.03
BFCM 0.20 20-28 03/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	133'950.00	0.03

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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BFCM 0.25 19-25 10/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'300.00	0.03
BFCM 0.25 19-29 24/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	175'500.00	0.04
BFCM 0.40 17-25 19/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'300.00	0.04
BFCM 0.60 17-27 05/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'850.00	0.02
BFCM 1.00 18-26 13/11A	50'000	0	0	50'000	CHF	47'900.00	0.01
BFCM 1.5 22-27 01/06A1.5 22-27 01/06A	1'360'000	0	(960'000)	400'000	CHF	388'600.00	0.08
BFCM BANQUE FEDERATI 2.3 23-27 30/01A	0	400'000	0	400'000	CHF	399'600.00	0.08
BFCM BANQUE FEDERATI 2.73 23-30 11/07A	0	1'650'000	0	1'650'000	CHF	1'683'824.99	0.35
BKW AG 0.0000 22-24 18/10A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
BKW AG 0.875 22-26 27/04A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
BKW AG 1.125 22-29 27/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'900.00	0.02
BKW AG 2.50 10-30 15/10A	930'000	0	0	930'000	CHF	956'040.00	0.20
BKW ENERGIE 0.25 19-27 29/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	186'400.00	0.04
BKW S 0.75 18-25 15/10A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
BLACK SEA TRADE 0.3500 21-27 15/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	247'500.00	0.05
BLACK SEA TRADE 0.45 19-23 13/06A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BLS 2.0 22-34 26/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	103'000.00	0.02
BLS AG 2.0000 22-47 26/07A	1'000'000	1'425'000	(150'000)	2'275'000	CHF	2'436'525.00	0.51
BLS SA 0.95 18-39 12/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'400.00	0.03
BNG BANK NV 1.6875 23-30 19/05A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
BNG BANK NV 1.7925 23-28 24/04A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
BNP PAR 2.4125 23-28 13/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	199'600.00	0.04
BNP PAR 2.63 23-29 07/06A	0	0	0	400'000	CHF	403'800.00	0.08
BNP PARIBAS SA 0.1475 21-27 13/07A	200'000	3'000'000	(2'200'000)	1'000'000	CHF	917'500.00	0.19
BNP PARIBAS SA 0.15 20-28 10/03A	1'200'000	0	(400'000)	800'000	CHF	720'400.00	0.15
BNP PARIBAS SA 0.3 19-27 15/10A	800'000	0	0	800'000	CHF	730'000.00	0.15
BNP PARIBAS SA 0.5 21-29 16/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	179'300.00	0.04
BNP PARIBAS SA 0.5275 22-28 20/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	183'000.00	0.04
BNP PARIBAS SA 1.75 15-25 05/06A	1'870'000	0	(1'870'000)	0	CHF	0.00	0.00
BNP PARIBAS SA 1 18-25 06/06A	125'000	0	0	125'000	CHF	121'937.50	0.03
BNP PARIBAS SA 2.8925 22-29 27/09A27/09A	0	1'400'000	(200'000)	1'200'000	CHF	1'212'000.00	0.25
BNZ INTL FDG LONDON 0.111 20-28 24/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	268'050.00	0.06
BOBST GROUP 0.50 20-26 17/02A	745'000	0	(500'000)	245'000	CHF	234'465.00	0.05
BOS FUNDING LTD 1.5000 19-23 29/11A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
BPCE 2.3825 23-26 12/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	200'800.00	0.04
BPCE 2.655 23-30 12/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	202'700.00	0.04
BQ CANTONALE GENEVE 1.125 17-27 28/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	334'775.00	0.07
BQ POSTALE 2.7725 23-27 12/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'000.00	0.04
BQ POSTALE 2.8275 23-30 12/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	204'500.00	0.04
BQUE LETTER 1.125 18-47 19/10A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'105'250.00	0.23

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 Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BQUE LETTRE	1.0 18-43 07/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	263'610.00	0.05
BUEHLER HLDG	0.60 17-26 21/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	379'400.00	0.08
CA	2.19 22-27 07/12A	0	100'000	0	100'000	CHF	99'250.00	0.02
CA HOME LOAN	1.825 23-28 26/05A	0	400'000	0	400'000	CHF	398'600.00	0.08
CAISSE DES DEPOTS	0.30 17-27 12/11A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
CAIXABANK SA	0.477 21-27 01/07A07A	800'000	0	(600'000)	200'000	CHF	185'100.00	0.04
CA NEXT	0.22 22-28 19/01A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
CA NEXT	1.607 22-27 23/09A	0	500'000	0	500'000	CHF	490'000.00	0.10
CA NEXT	1.97 22-32 23/09A	0	500'000	0	500'000	CHF	495'000.00	0.10
CA NEXT BANK SU	0.0700 20-29 18/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	177'100.00	0.04
CA NEXT BANK SUISSE	0.125 21-31 09/04A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'078'125.00	0.22
CA NEXT BANK SUISSE	1.8984 23-26 23/09A	0	250'000	0	250'000	CHF	249'250.00	0.05
CA NEXT BANK SUISSE	1.91 23-30 25/01A	0	400'000	0	400'000	CHF	398'200.00	0.08
CA NEXT BANK SUISSE	1.932 23-30 23/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	200'400.00	0.04
CAN IMP BK	0.9675 22-29 26/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	189'900.00	0.04
CAN IMP BK	1.91 23-28 14/07A	0	350'000	0	350'000	CHF	349'475.00	0.07
CANT DE	0.0 17-24 22/11A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON DE BALEVILLE	1.2 22-28 22/12A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON DE BERNE	0.625 22-35 27/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	177'800.00	0.04
CANTON DE GENEVE	0.00 19-59 23/09A	2'760'000	0	0	2'760'000	CHF	1'614'600.00	0.34
CANTON DE GENEVE	0.25 20-40 15/06A	300'000	300'000	(300'000)	300'000	CHF	237'900.00	0.05
CANTON DE NEUCHATE	0.75 18-33 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'000.00	0.02
CANTON DE ZURICH	0.25 19-39 12/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	203'500.00	0.04
CANTON DE ZURICH	1.45 22-29 14/12A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF BASLE	1.7500 13-43 26/06A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF BASLE-LA	0.625 15-36 26/02A	110'000	0	0	110'000	CHF	97'570.00	0.02
CANTON OF BERN	0.0 21-33 18/05A	400'000	0	(250'000)	150'000	CHF	128'550.00	0.03
CANTON OF BERN	0.2000 21-36 26/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	164'400.00	0.03
CANTON OF BERN	0.50 17-37 28/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	85'650.00	0.02
CANTON OF GENEV	0.0500 21-41 27/08A	750'000	0	0	750'000	CHF	558'000.00	0.12
CANTON OF GENEV	0.2000 20-35 28/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	125'550.00	0.03
CANTON OF GENEV	0.3000 19-39 28/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	161'500.00	0.03
CANTON OF GENEVA	0.40 16-36 28/04A	500'000	0	0	500'000	CHF	428'500.00	0.09
CANTON OF GENEVA	0.60 16-46 04/07A	400'000	0	0	400'000	CHF	319'400.00	0.07
CANTON OF GENEVA	1.375 14-34 29/09A	250'000	0	(150'000)	100'000	CHF	97'100.00	0.02
CANTON OF GENEVA	1.50 12-32 05/03A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF GENEVA	1.75 13-34 24/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	151'350.00	0.03
CANTON OF GENEVE	0.125 19-32 28/05A	285'000	0	(285'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF NEUEN	0.1000 19-49 29/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	65'400.00	0.01
CANTON OF NEUENBURG	0.30 19-39 19/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	241'650.00	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 | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
CANTON OF ST GALLEN 0.2 16-41 28/11A	0	300'000	(100'000)	200'000	CHF	154'500.00	0.03
CANTON OF TICINO 1.25 12-27 11/06A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF TICINO 1.80 13-43 15/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	102'350.00	0.02
CANTON OF TICINO 2.125 10-34 24/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	104'000.00	0.02
CANTON OF VAUD 2.00 13-33 24/10A	300'000	250'000	(550'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF ZURIC 0.0000 21-33 10/11A	700'000	0	(700'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF ZURICH 0.1000 20-45 23/06A	300'000	300'000	(250'000)	350'000	CHF	257'425.00	0.05
CANTON OF ZURICH 1.25 12-32 03/12A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
CARIBBEAN DEV 0.297 16-28 07/07A	175'000	0	0	175'000	CHF	161'525.00	0.03
CBQ FINANCE LTD 0.1950 21-24 22/04A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CBQ FINANCE LTD 0.735 20-24 27/11A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
CELLNEX FINANCE CO 0.935 21-26 26/03A	300'000	500'000	0	800'000	CHF	765'600.00	0.16
CELLNEX TELECOM SA 0.775 20-27 18/02A	1'350'000	300'000	(250'000)	1'400'000	CHF	1'306'200.00	0.27
CELLNEX TELECOM SA 1.1175 20-25 17/07A	700'000	0	0	700'000	CHF	682'500.00	0.14
CEMBRA MONEY BA 0.1525 19-26 14/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	186'400.00	0.04
CEMBRA MONEY BA 0.2850 19-27 19/08A	150'000	0	0	150'000	CHF	137'625.00	0.03
CEMBRA MONEY BA 0.4175 21-28 15/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	135'225.00	0.03
CEMBRA MONEY BA 0.8750 18-26 08/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	288'000.00	0.06
CEMBRA MONEY BA FL.R 19-49 31/12A	825'000	0	0	825'000	CHF	731'775.00	0.15
CEMBRA MONEY BANK AG 2.4113 23-29 08/08A	0	200'000	0	200'000	CHF	199'600.00	0.04
CEMBRA MONEY BANK AG 2.665 23-30 28/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	202'000.00	0.04
CEMBRA MONEY BANK AG 3.1125 22-27 28/04A	0	250'000	0	250'000	CHF	256'375.00	0.05
CEMBRA MONEY BANK SA 0.375 17-25 27/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	289'200.00	0.06
CEMBRA MONEY BANK SA 1.183 22-25 27/11A	400'000	0	0	400'000	CHF	389'400.00	0.08
CENTRAL AMERICAN BAN 1.5462 22-26 30/11A	500'000	0	(350'000)	150'000	CHF	146'925.00	0.03
CENTRAL AMERICAN BANK 0.17 21-31 29/09A	250'000	250'000	(300'000)	200'000	CHF	169'300.00	0.04
CENTRAL AMERICAN BK 2.1375 22-27 13/12A	0	700'000	(550'000)	150'000	CHF	149'625.00	0.03
CENTRALE DE LETTRES DE 0.2 20-42 22/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	150'300.00	0.03
CENTRALE NUCLEAIRE LE 2.0 22-27 15/06A	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'567'200.00	0.33
CENTRLETTR 0.7 19-39 05/03A	500'000	0	0	500'000	CHF	428'250.00	0.09
CIBC 0.05 19-26 15/10A5 19-26 15/10A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
CIBC 0.18 21-29 20/04A	300'000	0	0	300'000	CHF	265'200.00	0.06
CIBC 0.2825 22-27 03/02A825 22-27 03/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	139'575.00	0.03
CIBC 0.6 19-25 30/01A60 19-25 30/01A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
CIE DE FINANCEMENT 1.837 23-30 18/07A	0	300'000	0	300'000	CHF	299'100.00	0.06
CIE FINANCIERE 1.7500 19-25 30/07A	2'250'000	500'000	(500'000)	2'250'000	CHF	2'196'000.00	0.46
CIE FINANCIERE 1.8750 21-27 20/12A	2'700'000	0	(875'000)	1'825'000	CHF	1'738'312.50	0.36
CIE FINANCIERE TRA 1.625 16-22 21/11A	1'320'000	0	(1'320'000)	0	CHF	0.00	0.00
CIE SUISSE REASSURANCE 0.75 15-27 21/01A	540'000	0	(540'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITIGROUP INC 0.2500 21-29 30/08A	250'000	0	0	250'000	CHF	220'250.00	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 | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
CITIGROUP INC 0.50 17-24 22/11A	190'000	0	(190'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITIGROUP INC 0.50 19-28 01/11A	500'000	0	(200'000)	300'000	CHF	272'850.00	0.06
CITIGROUP INC 0.75 19-26 02/04A	300'000	0	0	300'000	CHF	288'300.00	0.06
CITY OF BERN 0.625 17-39 13/06A	500'000	300'000	(600'000)	200'000	CHF	170'400.00	0.04
CITY OF BIEL 1.0300 19-34 12/04A	70'000	0	0	70'000	CHF	64'540.00	0.01
CITY OF BIEL 1.375 14-29 24/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'650.00	0.01
CITY OF LAUSANN 0.0500 19-54 28/09A	1'160'000	250'000	0	1'410'000	CHF	899'580.00	0.19
CITY OF LAUSANN 0.3500 20-32 06/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	220'625.00	0.05
CITY OF LAUSANN 0.5400 21-62 06/11A	100'000	600'000	0	700'000	CHF	471'450.00	0.10
CITY OF LAUSANN 0.6000 20-50 06/07A	100'000	200'000	0	300'000	CHF	225'750.00	0.05
CITY OF LAUSANN 0.6000 20-56 30/11A	400'000	600'000	0	1'000'000	CHF	720'000.00	0.15
CITY OF LAUSANN 1.0500 19-44 07/03A	50'000	250'000	0	300'000	CHF	262'200.00	0.05
CITY OF LAUSANNE 0.625 15-30 04/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'800.00	0.02
CITY OF LAUSANNE 0.875 17-42 06/10A	50'000	250'000	0	300'000	CHF	256'200.00	0.05
CITY OF LUGANO 0.1500 20-70 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	50'400.00	0.01
CITY OF WINTERT 2.5000 11-38 25/03A	250'000	0	0	250'000	CHF	273'875.00	0.06
CITY OF WINTERHOUR 1.875 12-37 20/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	101'000.00	0.02
CITY OF WINTERHUR 1.50 13-36 24/01A	300'000	0	(200'000)	100'000	CHF	97'000.00	0.02
CITY OF ZURICH 0.2500 21-51 24/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	140'600.00	0.03
CITY OF ZURICH 0.40 16-46 21/11A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITY OF ZURICH 0.55 17-37 08/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	86'650.00	0.02
CITY OF ZURICH 0.9500 18-42 19/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'050.00	0.02
CITY OF ZURICH 1.5000 12-32 12/04A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITY OF ZURICH 2.55 06-36 10/03A	350'000	0	0	350'000	CHF	384'475.00	0.08
CITY OF ZURICH SWITZ 1.625 23-37 26/01A	0	250'000	0	250'000	CHF	246'375.00	0.05
CITY OF ZURICH SWITZ 1.7 23-44 26/07A	0	0	0	150'000	CHF	153'525.00	0.03
CITY OF ZURICH SWITZER 0.25 19-39 26/05A	140'000	0	0	140'000	CHF	113'680.00	0.02
CLAR AG 2.717 22-27 24/09A	0	1'550'000	(1'400'000)	150'000	CHF	151'500.00	0.03
CLARIANT 2.125 14-24 17/10A	1'980'000	0	(980'000)	1'000'000	CHF	997'800.00	0.21
CLARIANT AG 1.1250 19-26 15/04A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
CLIENTIS SA 0.25 21-28 19/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	136'125.00	0.03
CMZB FRANCFORT 3.2625 23-27 03/02A	0	1'300'000	0	1'300'000	CHF	1'299'350.00	0.27
CMZB FRANCFORT 3.8 23-28 03/05A	0	600'000	0	600'000	CHF	610'200.00	0.13
COMMERZBANK AG 1.10 18-25 11/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'350.00	0.02
COMMERZBANK AG 3.375 22-26 29/09A 29/09A	0	1'500'000	0	1'500'000	CHF	1'501'500.00	0.31
COMMONW BK AUSTRALIA 0.113 19-29 10/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	175'700.00	0.04
COMMONWEALTH BA 0.1875 21-28 08/12A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
COOPERATIEVE RABOBANK2.4875 23-29 25/01A	0	400'000	(200'000)	200'000	CHF	199'500.00	0.04
COOPERATIEVE RABOBK 3.125 06/26 15/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	206'000.00	0.04
COOP-GRUPPE 0.50 16-26 19/05A	600'000	0	(600'000)	0	CHF	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
COOP GRUPPE GEN 0.75 18-25 06/06A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
COOP-GRUPPE GENOSSEN 0.50 17-27 29/09A	400'000	0	0	400'000	CHF	376'000.00	0.08
CORNER BANCA 2.25 22-27 11/10A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORNER BANCA 3.0 23-25 14/07A	0	1'050'000	0	1'050'000	CHF	1'058'925.00	0.22
CORP ANDINA 2.08 22-28 31/08A	0	1'250'000	0	1'250'000	CHF	1'234'375.00	0.26
CORP ANDINA 2.4275 23-30 15/02A	0	700'000	0	700'000	CHF	700'350.00	0.15
CORP ANDINA DE 0.4500 22-27 24/02A	2'000'000	0	0	2'000'000	CHF	1'876'000.00	0.39
CORPORACION ANDINA 0.7 20-25 04/09A	1'650'000	0	(400'000)	1'250'000	CHF	1'211'250.00	0.25
CPI PROPERTY GROUP 1.630 18-23 25/10A	2'350'000	0	(750'000)	1'600'000	CHF	1'565'920.00	0.33
CREDIT AGRICOLE 0.1637 21-28 28/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'700.00	0.03
CREDIT AGRICOLE 0.2125 21-29 21/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	219'500.00	0.05
CREDIT AGRICOLE 0.2500 21-31 10/03A	1'250'000	0	(500'000)	750'000	CHF	637'500.00	0.13
CREDIT AGRICOLE 1.4604 22-27 01/07A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE HOME 0.25 19-29 24/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'500.00	0.02
CREDIT AGRICOLE HOME 0.50 18-28 10/03A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 0.50 20-26 01/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'100.00	0.04
CREDIT AGRICOLE LDN 0.55 16-26 14/12A	130'000	0	0	130'000	CHF	122'655.00	0.03
CREDIT AGRICOLE LDN 0.625 15-23 15/09A	80'000	0	(80'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 0.625 17-24 12/07A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 1.00 15-25 27/01A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 2.125 15-25 29/09A	995'000	0	0	995'000	CHF	987'537.50	0.21
CREDIT AGRICOLE NEXT 0.03 21 31 24/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	253'200.00	0.05
CREDIT AGRICOLE SA 0.41 22-30 18/01A	250'000	0	0	250'000	CHF	219'750.00	0.05
CREDIT AGRICOLE SA 2.5413 23-30 03/09A	0	110'000	0	110'000	CHF	111'100.00	0.02
CREDIT AGRICOLE SA 3.042 22-27 29/09A09A	0	400'000	0	400'000	CHF	408'600.00	0.09
CREDIT SUISSE AG LDN 0.55 16-24 15/04A	180'000	0	0	180'000	CHF	177'390.00	0.04
CREDIT SUISSE FL.R 19-XX 11/11A	1'500'000	0	(1'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 17-XX XX/XXA	750'000	0	(750'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 18-XX 04/09A	330'000	0	(330'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE GRP FDG 1.00 15-23 14/04A	0	1'400'000	(1'400'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE S 0.0000 20-25 31/07A	0	400'000	0	400'000	CHF	382'400.00	0.08
CREDIT SUISSE S 0.00 20-24 17/12A	0	100'000	0	100'000	CHF	96'940.00	0.02
CREDIT SUISSE S 0.2500 20-28 16/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	318'850.00	0.07
CREDIT SUISSE SCHWEIZ 0.00 21-33 27/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	159'000.00	0.03
CREDIT SUISSE SWITZERLAND 19-29 16/07A	2'000'000	0	0	2'000'000	CHF	1'752'000.00	0.36
CRED SU 2.458 23-24 22/11A	0	3'990'000	(2'670'000)	1'320'000	CHF	1'323'168.00	0.28
CRED SUIS SA SCH AG 1.875 22-26 29/06A	600'000	0	0	600'000	CHF	594'900.00	0.12
CS GUERNSEY 3.125 10-30 12/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	101'900.00	0.02
CT BALE CHAMPAGNE 1.375 14-34 29/09A	0	800'000	(400'000)	400'000	CHF	389'800.00	0.08
CT DE GENEVE 1.50 12-27 28/05A	0	350'000	(350'000)	0	CHF	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, 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 Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
CW BK AUST 1.94 23-30 26/06A		0	300'000	0	300'000	CHF	301'800.00	0.06
CW BK AUST RCV 1.24 22-29 02/09A		0	250'000	0	250'000	CHF	239'875.00	0.05
DATWYLER HOLDINGS AG 2.1 22-27 13/07A		150'000	0	0	150'000	CHF	150'600.00	0.03
DBS BANK 1.515 22-25 12/12A		0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUT BA 1.95 22-32 21/09A		0	400'000	0	400'000	CHF	403'000.00	0.08
DEUTSCHE BA 0.25 21-31 27/10A		200'000	0	0	200'000	CHF	175'700.00	0.04
DEUTSCHE BAHN F 0.1000 21-36 28/01A		550'000	0	0	550'000	CHF	441'375.00	0.09
DEUTSCHE BAHN FIN 0.10 19-29 19/06A		200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BAHN FIN 0.45 17-30 08/11A		100'000	0	0	100'000	CHF	90'550.00	0.02
DEUTSCHE BAHN FIN 0.50 18-28 18/07A		250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BAHN FIN 0.50 19-34 19/06A		300'000	0	0	300'000	CHF	259'650.00	0.05
DEUTSCHE BAHN FINA 2.285 22-42 28/11A		0	200'000	0	200'000	CHF	214'600.00	0.04
DEUTSCHE BAHN FINANCE 0.2 21-33 20/05A		200'000	0	0	200'000	CHF	170'600.00	0.04
DEUTSCHE BANK AG 0.315 21-27 14/09A4/09A		1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	914'000.00	0.19
DEUTSCHE BANK AG 0.625 15-23 19/12A		360'000	0	0	360'000	CHF	357'156.00	0.07
DEUTSCHE BANK AG 0.8 20-25 07/02A		1'800'000	0	(800'000)	1'000'000	CHF	970'000.00	0.20
DEUTSCHE BK 3.645 23-29 27/01A		0	800'000	0	800'000	CHF	800'000.00	0.17
DEUTSCHE TELEKOM AG 0.435 20-32 06/02A		500'000	0	(200'000)	300'000	CHF	263'250.00	0.05
DH SWITZERLAND FIN 1.125 15-28 08/12A		150'000	0	0	150'000	CHF	144'450.00	0.03
DIGITAL INTREPID 0.2 21-26 15/12A		550'000	0	0	550'000	CHF	502'150.00	0.10
DIGITAL INTREPID 0.55 21-29 16/04A		1'750'000	0	0	1'750'000	CHF	1'514'625.00	0.32
DIGITAL INTREPID 1.7 22-27 30/03A		1'150'000	0	0	1'150'000	CHF	1'095'375.00	0.23
DNB BANK A 2.685 23-28 15/06A		0	400'000	0	400'000	CHF	400'800.00	0.08
DNB BANK ASA 1.1675 22-27 03/06A		1'510'000	0	0	1'510'000	CHF	1'457'150.00	0.30
DNB BOLIGKREDIT AS 2 10-30 02/09A		100'000	0	0	100'000	CHF	100'300.00	0.02
DOHA FINANCE LIMITED 0.465 22-24 24/01AA		200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
DORMAKABA FINAN 3.7500 22-27 14/10A		0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
DZ BANK AG 3.238 13-23 30/08A		200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
DZ BANK AG 3.845 22-32 17/08A2-32 17/08A		0	1'000'000	(200'000)	800'000	CHF	814'000.00	0.17
DZ BANK AG DEUTSCHE 2.625 23-29 27/08A		0	200'000	0	200'000	CHF	198'500.00	0.04
DZ BANK AG DEUTSCHE 2.8325 23-29 16/05A		0	400'000	0	400'000	CHF	402'000.00	0.08
EDF SA 0.65 16-28 13/10A		200'000	0	0	200'000	CHF	184'600.00	0.04
EFIAG 0.875 18-23 18/10A		100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
ELI LILLY & CO 0.45 16-28 24/01A		380'000	0	(380'000)	0	CHF	0.00	0.00
EMIS FUER GEM W 0.1000 20-38 02/11A		150'000	0	0	150'000	CHF	119'250.00	0.02
EMIS FUER GEM W 0.3000 19-39 25/11A		200'000	0	0	200'000	CHF	162'900.00	0.03
EMIS FUER GEM W 0.3500 20-40 27/04A		250'000	0	0	250'000	CHF	201'125.00	0.04
EMIS FUER GEM W 0.4400 19-37 28/05A		100'000	0	0	100'000	CHF	85'900.00	0.02
EMIS FUER GEM W 0.7500 18-32 29/11A		250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
EMIS FUER GEM WOHN 0.375 17-32 22/06A		200'000	0	(200'000)	0	CHF	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
EMISSIONS UND F 0.3750 21-26 06/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'950.00	0.02
EMISSIONS UND FINANZ 2.65 23-28 06/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	99'750.00	0.02
EMMI FINANZ AG 0.50 17-29 21/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'950.00	0.02
ENEL FINANCE INTL 0.55 17-24 03/09A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
ENERGIEFUNANZEIRUNGS 3.05 23-25 04/07A	0	210'000	0	210'000	CHF	211'680.00	0.04
ENERGIEFUNANZEIRUNGS 3.45 23-28 06/07A	0	900'000	0	900'000	CHF	916'200.00	0.19
ENGIE 2.34 23-27 04/01A	0	150'000	0	150'000	CHF	150'900.00	0.03
ENGIE 2.49 23-31 04/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'325.00	0.03
EON SE 1.86 22-25 05/12A	0	100'000	0	100'000	CHF	99'800.00	0.02
EON SE 2.5025 22-29 05/12A	0	100'000	0	100'000	CHF	102'000.00	0.02
ERSTE GROUP BANK AG 0.25 21-28 02/10A10A	150'000	0	0	150'000	CHF	132'825.00	0.03
FCA CAPITAL SUISSE 2.9025 23-26 20/07A	0	700'000	0	700'000	CHF	703'500.00	0.15
FED CAISSES DESJARDI 1.735 23-28 31/01A	0	350'000	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
FERRING 2.7 23-27 21/04A	0	1'400'000	0	1'400'000	CHF	1'404'900.00	0.29
FERRING 3.25 23-31 21/04A	0	900'000	0	900'000	CHF	921'600.00	0.19
FERRING 3.25 23-31 21/04A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
FERRING HOLDING 1.0500 20-25 09/07A	1'200'000	500'000	(950'000)	750'000	CHF	731'250.00	0.15
FIRMENICH INTER 1.0000 20-23 19/12A	800'000	0	0	800'000	CHF	796'720.00	0.17
FIRST ABU DHABI 0.0680 21-27 31/03A	1'600'000	0	(800'000)	800'000	CHF	735'600.00	0.15
FIRST ABU DHABI 0.07 19-27 18/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	135'975.00	0.03
FIRST SWISS MOB 1.3750 20-23 15/02A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
FLUGHAFEN ZURIC 0.2000 20-35 26/02A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
FLUGHAFEN ZURICH A 0.625 17-29 24/05A	1'190'000	0	(1'000'000)	190'000	CHF	176'985.00	0.04
FONPLATA 0.556 21-26 03/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	187'000.00	0.04
FONPLATA 0.795 21-28 01/12A	1'900'000	0	0	1'900'000	CHF	1'688'150.00	0.35
FORD MOTOR CREDIT CO 2.125 20-23 04/12A	3'000'000	0	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
FREIBURGER KANTONALBK 0.00 20-30 26/02U	200'000	300'000	0	500'000	CHF	440'500.00	0.09
FREIBURGER KB 0.1 19-44 01/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	204'300.00	0.04
GALENICA AG 1.00 17-26 15/12A	150'000	500'000	(650'000)	0	CHF	0.00	0.00
GALENICA NTE 2.35 23-29 08/11A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'250.00	0.03
GALENICA SA 0.50 17-18 15/06A	0	1'750'000	(1'750'000)	0	CHF	0.00	0.00
GEBERIT AG 0.6000 19-28 17/10A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
GEBERIT AG 1.5 22-26 14/09A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
GEBERIT AG 1.75 22-29 14/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	149'100.00	0.03
GEORG FISCHER 1.05 18-28 20/04A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
GEORG FISCHER AG 0.9500 20-30 25/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'850.00	0.02
GEORG FISCHER FINA 0.875 16-26 12/05A	70'000	0	(70'000)	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN AG 1.125 -22 15/06A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN AG 1.625 -22 15/06A	350'000	0	(200'000)	150'000	CHF	148'650.00	0.03
GIVAUDAN SA 0.1250 21-27 07/06A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	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, 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 Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
GIVAUDAN SA	0.1500 20-28 10/11A	110'000	0	0	110'000	CHF	100'485.00	0.02
GIVAUDAN SA	0.3750 21-30 07/06A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN SA	0.625 16-31 05/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'850.00	0.03
GIVAUDAN SA	1.75 14-24 19/03A	0	350'000	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
GLARNER KANTONA	0.00 19-29 16/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	88'300.00	0.02
GLARNER KANTONA	0.00 20-28 06/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	135'525.00	0.03
GLARNER KANTONA	1.0000 21-31 28/07A	750'000	0	(500'000)	250'000	CHF	224'250.00	0.05
GLARNER KANTONALBANK	0.25 21-35 13/04A	0	300'000	0	300'000	CHF	244'800.00	0.05
GOLDMAN SACHS GROUP	0.4 21-28 11/05A	500'000	0	0	500'000	CHF	455'000.00	0.09
GOLDMAN SACHS GROUP	0.500 17-24 04/12A	230'000	0	(230'000)	0	CHF	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP	1.0000 18-25 24/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	291'300.00	0.06
GRAND CITY PROPERTIES	0.57 19-24 24/06A	1'250'000	450'000	0	1'700'000	CHF	1'628'600.00	0.34
GRAND CITY PROPERTIES	0.956 18-26 01/09A	1'400'000	0	(150'000)	1'250'000	CHF	1'087'500.00	0.23
GRANDE DIXENCE	0.8000 19-26 17/06A	1'420'000	0	(200'000)	1'220'000	CHF	1'174'250.00	0.24
GRANDE DIXENCE	1.7 22-29 12/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	195'300.00	0.04
GRANDE DIXENCE SA	0.3 21-28 31/08A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'000.00	0.02
GRANDE DIXENCE SA	1.375 15-25 18/02A	1'815'000	0	(1'100'000)	715'000	CHF	705'347.50	0.15
GRANDE DIXENCE SA	2.35 23-30 06/06A	0	850'000	(425'000)	425'000	CHF	429'037.50	0.09
GRAUBUNDNER KAN	0.1000 21-29 07/12A	250'000	0	(150'000)	100'000	CHF	89'400.00	0.02
GRAUBUNDNER KAN	0.1000 21-31 07/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	261'150.00	0.05
GRAUBUNDNER KAN	1.3000 22-30 27/05A	110'000	290'000	0	400'000	CHF	386'000.00	0.08
GROUPE E LTD	1.95 22-23 30/09A	0	250'000	0	250'000	CHF	249'500.00	0.05
GROUPE E SA	2.5500 22-32 30/09A	0	750'000	(250'000)	500'000	CHF	508'250.00	0.11
GZO AG SPITAL WETZ	1.875 14-24 12/06A	1'500'000	0	(500'000)	1'000'000	CHF	994'900.00	0.21
HEATHROW FUNDING LTD	0.50 16-24 17/05A	1'700'000	0	(250'000)	1'450'000	CHF	1'431'440.00	0.30
HEATHROW FUNDING LTD	1.8 22-29 27/05A05A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'775.00	0.03
HELVETIA ASSURANCE	1.75 20-49 31/12A	1'000'000	0	(750'000)	250'000	CHF	226'250.00	0.05
HELVETIA ASSURANCE	FL.R 14-44 17/10A	500'000	0	0	500'000	CHF	506'750.00	0.11
HELVETIA SCHWEI	1.4500 22-26 25/06A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
HELVETIA SCHWEI	FL.R 20-40 12/08A	1'350'000	0	0	1'350'000	CHF	1'181'250.00	0.25
HELVETIA SCHWEI	FL.R 20-XX XX/XXA	900'000	0	(900'000)	0	CHF	0.00	0.00
HELVETIA SCHWEIZER	1.50 14-25 28/04A	450'000	0	(450'000)	0	CHF	0.00	0.00
HELVETIA SWISS INSUR	1.95 22-29 25/06A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
HERO	1.0000 16-26 28/10A	250'000	0	(45'000)	205'000	CHF	197'107.50	0.04
HIAG IMMOBILIEN AG	0.75 21-28 30/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	135'825.00	0.03
HIAG IMMOBILIEN AG	1.77 22-26 30/10A	850'000	0	0	850'000	CHF	825'775.00	0.17
HIAG IMMOBILIEN AG	3.13 23-29 16/02A	0	100'000	0	100'000	CHF	101'350.00	0.02
HIAG IMMOBILIEN HO	1.00 16-23 04/07A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
HIAG IMMOBILIEN HOLDI	0.875 19-24 08/05A	1'900'000	0	(150'000)	1'750'000	CHF	1'729'000.00	0.36
HILTI AG	0.4 17-27 08/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'150.00	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
HOLCIM HELVETIA 0.5000 21-31 26/08A	700'000	0	(200'000)	500'000	CHF	437'500.00	0.09
HOLCIM HELVETIA FIN 0.375 22-26 19/10A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
HOLCIM HELVETIA FINANCE 1.0 22-32 19/01A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
HOLCIM LTD 1.00 15-25 04/12A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
HSBC HOLDINGS PLC 0.32 21-27 03/11A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	919'500.00	0.19
HSBC HOLDINGS PLC 0.8125 21-31 03/11A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'035'000.00	0.22
HSBC HOLDINGS PLC 1.805 22-26 01/06A/06A	2'600'000	0	(1'400'000)	1'200'000	CHF	1'177'200.00	0.25
HYPO NOE 0.10 19-24 27/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'190.00	0.02
HYPO VORARLBERG BK 0.1250 19-29 03/09A	4'945'000	0	(3'745'000)	1'200'000	CHF	1'032'600.00	0.22
HYPO VORARLBERG BK 0.125 20-21 27/03A	5'240'000	0	0	5'240'000	CHF	4'435'660.00	0.92
HYPO VORARLBERG BK 0.125 21-28 23/08AA	100'000	0	0	100'000	CHF	88'250.00	0.02
HYPO VORARLBERG BK 1.625 19-29 29/11A	3'035'000	0	0	3'035'000	CHF	2'685'975.00	0.56
HYUNDAI CAPITAL SERV 0.7325 19-24 26/02A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
HYUNDAI CAPITAL SERV 0.7525 20-23 06/07A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
HYUNDAI CAPITAL SERV 1.158 22-24 14/06A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
HYUNDAI CAPITAL SERV 1.878 22-27 14/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	295'350.00	0.06
HYUNDAI CAPITAL SERV 2.7475 23-26 11/05A	0	710'000	0	710'000	CHF	713'905.00	0.15
HYUNDAI CAPITAL SERV 3.0325 23-28 01/02A	0	650'000	0	650'000	CHF	663'000.00	0.14
IKA LIMECO 0.375 18-26 25/09A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
IMPLENIA AG 2.0000 21-25 26/11A	3'250'000	0	(3'250'000)	0	CHF	0.00	0.00
INDUST BANK OF KOREA 0.0219 19-25 16/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'100.00	0.04
INSELSPIITAL STF 0.1250 21-29 28/09A	350'000	0	0	350'000	CHF	306'600.00	0.06
INSELSPIITALSTIFTUNG 1.95 23-26 07/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	200'400.00	0.04
INTERSHOP HOLDI 0.3000 21-26 29/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'400.00	0.02
INTESA SANPAOLO IRL 0.25 19-24 30/09A	1'000'000	0	(800'000)	200'000	CHF	195'340.00	0.04
INVESTIS HOLDIN 0.0500 19-23 09/10A	1'400'000	0	(700'000)	700'000	CHF	696'990.00	0.15
INVESTIS HOLDING 0.75 17-22 03/10A	330'000	0	(330'000)	0	CHF	0.00	0.00
ITAU BBA INTERNATIONAL 0.56 22-25 17/02A	2'000'000	0	(1'000'000)	1'000'000	CHF	972'000.00	0.20
JACKSON NALT LIFE 0.375 17-25 18/07A	130'000	0	0	130'000	CHF	124'215.00	0.03
JACKSON NATL LIFE 0.1250 20-28 14/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	262'500.00	0.05
JPMORGAN CHASE CO 0.45 16-26 11/11A	160'000	0	(160'000)	0	CHF	0.00	0.00
JULIUS BAER GR 0.375 17-24 06/12A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
KANTONSSPIITAL AARAU 0.75 17-32 28/05A	310'000	0	0	310'000	CHF	273'575.00	0.06
KANTONSSPIITAL AARAU 1.65 22-37 22/05A	400'000	0	(250'000)	150'000	CHF	140'025.00	0.03
KANTONSSPIITAL B 0.7000 18-28 23/05A	60'000	0	0	60'000	CHF	56'280.00	0.01
KANTONSSPIITAL B 2.5500 23-38 21/06A	0	1'450'000	0	1'450'000	CHF	1'513'075.00	0.32
KANTONSSPIITAL BADEN 0.35 21-36 30/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	115'950.00	0.02
KANTONSSPIITAL BADEN 1.1 18-33 23/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'175.00	0.03
KANTONSSPIITAL BASEL 1.7 22-32 24/06A	550'000	0	0	550'000	CHF	524'700.00	0.11
KANTONSSPIITAL S 0.0500 21-31 30/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	167'600.00	0.03

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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
KANTONSSPITAL S 0.3000 21-36 30/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	115'050.00	0.02
KANTONSSPITAL WINTERT 0.00 19-31 30/09U	150'000	0	0	150'000	CHF	125'100.00	0.03
KANTON TESSIN 2.0 22-37 20/11A	0	500'000	(400'000)	100'000	CHF	103'850.00	0.02
KEBAG AG 2.4 23-38 19/07A	0	100'000	0	100'000	CHF	103'500.00	0.02
KERN GOESGENDAENIKEN 0.41 21-29 21/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	130'050.00	0.03
KERNKFRATWERKE LEIB. 1.50 18-24 07/08A	370'000	0	0	370'000	CHF	365'449.00	0.08
KERNKRAFTWERKE 2.0000 19-25 14/02A	1'400'000	0	(750'000)	650'000	CHF	644'150.00	0.13
KERNKRAFTWERK G 0.9300 20-27 30/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'100.00	0.02
KINDERSPITAL ZUERI 0.25 16-28 28/07A	190'000	0	0	190'000	CHF	172'995.00	0.04
KINDERSPITAL ZUERI 0.75 16-36 28/07A	75'000	0	0	75'000	CHF	62'437.50	0.01
KOMMUNEKREDIT EMTN 2.875 06-31 13/10A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOREA HOU FINANCE 2.155 22-25 14/10A	0	450'000	0	450'000	CHF	450'000.00	0.09
KOREA HOUS FINANCE 2.465 22-27 14/10A	0	450'000	(300'000)	150'000	CHF	152'025.00	0.03
KOREA HOUSING FINANC 1.815 23-26 10/02A	0	250'000	0	250'000	CHF	248'000.00	0.05
KOREA HOUSING FINANC 1.8925 23-28 10/02A	0	250'000	0	250'000	CHF	247'375.00	0.05
KOREA HYDRO & N 0.0500 19-27 19/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	227'875.00	0.05
KRAFTWERKE LINTH L 2.00 17-23 11/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	199'940.00	0.04
KRAFTWERKE LINTH L 2.375 13-26 10/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	402'600.00	0.08
KRAFTWERKE LINTH L 2.875 11-31 30/06A	1'270'000	0	(250'000)	1'020'000	CHF	1'057'740.00	0.22
KRAFTWERKE LINTH L 2.875 12-42 27/03A	765'000	0	0	765'000	CHF	796'747.50	0.17
KRAFTWERKE LINTH L 3.00 12-52 27/09A	1'680'000	0	0	1'680'000	CHF	1'822'800.00	0.38
KRAFTWERKE LINTH L 3.00 13-48 02/04A	1'620'000	0	0	1'620'000	CHF	1'733'400.00	0.36
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.35 23-27 01/03A	0	100'000	0	100'000	CHF	101'200.00	0.02
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.75 23-30 01/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	204'200.00	0.04
KRAFTWERKE OBERHAS 0.125 21-31 21/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	85'300.00	0.02
KT NEUENBURG 0.35 20-50 14/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	70'500.00	0.01
LAFARGEHOLCIM H 0.2500 21-27 18/03A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
LANDESBANK HESSENTHU 4.2425 23-33 25/07A	0	500'000	0	500'000	CHF	501'250.00	0.10
LAUSANNE 1.1 18-38 15/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'300.00	0.02
LGT BAN 2.75 22-32 29/09A	0	100'000	0	100'000	CHF	104'000.00	0.02
LGT BANK IN LIECHTE 0.20 20-30 04/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	86'600.00	0.02
LGT BANK IN LIECHTE 0.375 19-28 05/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	180'600.00	0.04
LGT BANK IN LIECHTEN 2.5 23-33 28/02A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'400.00	0.04
LGT BANK IN LIECHTENST 0.45 21-31 29/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	170'800.00	0.04
LGT BANK LTD 0.375 19-29 15/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	175'000.00	0.04
LIECHTENSTEINISCHE LA 0.00 19-29 27/09A	700'000	0	0	700'000	CHF	607'250.00	0.13
LIECHTENSTEINISCHE LA 0.3 20-30 24/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	86'050.00	0.02
LIECHTENSTEIN LDBANK 0.125 19-26 28/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	141'675.00	0.03
LINDT & SPRUENG 0.0100 20-28 06/10A	450'000	0	(200'000)	250'000	CHF	226'625.00	0.05
LINDT & SPRUENG 0.2500 20-32 06/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	128'850.00	0.03

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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
LLOYDS BANKING GROUP 0.603 22-29 09/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	178'900.00	0.04
LLOYDS BANKING GROUP 1.00 18-25 04/09A	400'000	0	(250'000)	150'000	CHF	147'000.00	0.03
LLOYDS BANKING GROUP 2.745 23-27 02/02A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'200'000.00	0.25
LONZA SWISS FINANCE 2.1 23-29 12/09A	0	345'000	0	345'000	CHF	346'207.50	0.07
LONZA SWISS FINANCE 2.1 23-29 12/09A	0	145'000	(145'000)	0	CHF	0.00	0.00
LONZA SWISS FINANZ 0.35 20-26 22/09A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
LUZERNER KANTON 0.2500 22-30 24/01A	50'000	0	0	50'000	CHF	45'100.00	0.01
LUZERNER KANTON 0.5000 19-41 26/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	117'600.00	0.02
LUZERNER KANTON 0.625 18-28 25/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'750.00	0.03
LUZERNER KANTONAL 1.625 22-42 13/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	286'350.00	0.06
LUZERNER KANTONALB 0.10 16-31 15/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	260'250.00	0.05
LUZERNER KANTONALB 1.625 12-37 20/07A	250'000	0	(100'000)	150'000	CHF	145'275.00	0.03
LUZERNER KANTONALB 2.00 10-33 06/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'950.00	0.02
LUZERNER KANTONALBAN 1.9 23-31 19/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	301'500.00	0.06
LUZERNER KANTONALBAN 2.0 23-38 19/11A	0	300'000	0	300'000	CHF	306'450.00	0.06
LUZERNER KANTONALBAN 2.125 23-32 30/01A	0	300'000	0	300'000	CHF	306'150.00	0.06
LUZERNER KANTONALBANK 0.125 20-32 25/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	255'600.00	0.05
LUZERNER KANTONAL BANK 0.15 19-44 07/10A	2'700'000	0	0	2'700'000	CHF	1'868'400.00	0.39
LUZERNER KANTONALBANK 0.40 21-38 15/03A	300'000	300'000	0	600'000	CHF	486'900.00	0.10
LUZERNER KANTONALBANK 0.85 19-42 12/03A	230'000	0	0	230'000	CHF	191'935.00	0.04
LUZERNER KANTONALBANK 0.875 21-31 14/05A	1'150'000	250'000	0	1'400'000	CHF	1'215'900.00	0.25
LUZERNER KANTONALBK 0.2500 20-40 28/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	152'000.00	0.03
LUZERNER KANTONALBK 2.125 11-41 04/10A	0	270'000	0	270'000	CHF	278'910.00	0.06
LUZERNER KB 0.00 20-28 07/08U	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
MACQUARIE GROUP LTD 0.395 21-28 20/07A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'172'600.00	0.24
MACQUARIE GROUP LTD 1.285 22-29 11/09A	1'550'000	0	0	1'550'000	CHF	1'435'300.00	0.30
MASSMUTUAL GLOBAL FU 2.65 23-28 03/05A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'014'000.00	0.21
MATTERHORN TELECOM 5.25 23-28 31/07S	0	2'250'000	(450'000)	1'800'000	CHF	1'815'948.00	0.38
MBANK SA 1.0183 19-24 04/10A	0	400'000	0	400'000	CHF	387'480.00	0.08
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.125 19-27 11/06A	180'000	0	0	180'000	CHF	165'600.00	0.03
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.125 20-28 25/09A	250'000	0	0	250'000	CHF	223'625.00	0.05
MET LIFE GLOB F 0.1500 21-29 25/09A	250'000	0	0	250'000	CHF	218'250.00	0.05
METROP LIFE GL FUN I 2.15 22-26 17/12A	700'000	0	(500'000)	200'000	CHF	199'100.00	0.04
MFINANCE FRANCE 1.005 17-23 28/03A	130'000	0	(130'000)	0	CHF	0.00	0.00
MOBIMO HLDG 1.875 14-24 16/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	99'390.00	0.02
MOBIMO HOLDING 0.25 20-28 23/03A	350'000	0	0	350'000	CHF	318'500.00	0.07
MOBIMO HOLDING 0.8750 18-23 02/10A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
MOBIMO HOLDING AG 0.25 21-27 19/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'300.00	0.02
MOBIMO HOLDING AG 0.75 17-26 20/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'075.00	0.03
MOBIMO HOLDING AG 2.625 23-29 25/05A	0	100'000	0	100'000	CHF	101'000.00	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
MONDELEZ INTL INC 1.125 15-25 30/12A	225'000	0	(225'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPO 0.0100 21-26 10/11A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPO 0.20 21-31 03/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	129'375.00	0.03
MUENCHENER HYPO 0.25 20-28 18/09A	1'300'000	0	(200'000)	1'100'000	CHF	991'650.00	0.21
MUENCHENER HYPO 0.30 17-24 20/12A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'635.00	0.01
MUENCHENER HYPO 0.55 17-32 22/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	132'975.00	0.03
MUENCHENER HYPO FL.R 19-XX 02/06A	2'500'000	0	(300'000)	2'200'000	CHF	1'870'000.00	0.39
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.1 20-25 17/12A	1'200'000	0	(600'000)	600'000	CHF	569'100.00	0.12
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.125 19-27 18/11A	380'000	0	(380'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.4 22-26 25/02A02A	2'600'000	0	(1'000'000)	1'600'000	CHF	1'519'200.00	0.32
MUENCHENER HYPOTHEKE 1.75 23-28 23/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	297'600.00	0.06
MUENCHENER HYPOTHEKE 4.2525 23-33 07/06A	0	1'100'000	0	1'100'000	CHF	1'114'300.00	0.23
MUENCHENER HYPOTHEKENBA 0.2 21-31 27/10A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUEN HY 0.05 21-36 13/08A	0	200'000	0	200'000	CHF	157'900.00	0.03
MUNICIPALITY FINANCE 0.625 17-38 06/08A	100'000	0	0	100'000	CHF	86'600.00	0.02
NANT DE DRANCE 0.8750 20-29 23/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	232'500.00	0.05
NANT DE DRANCE 2.3500 23-31 24/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'250.00	0.03
NANT DE DRANCE 2.375 13-28 15/02A	1'260'000	0	(700'000)	560'000	CHF	563'080.00	0.12
NANT DE DRANCE SA 1.2500 20-27 25/06A	1'800'000	0	(1'050'000)	750'000	CHF	723'375.00	0.15
NANT DE DRANCE SA 1.55 18-25 19/08A	1'220'000	0	(1'070'000)	150'000	CHF	147'675.00	0.03
NATIONAL AUSTRALIA 0.2925 22-28 03/02A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATIONAL AUSTRALIA 0.5650 22-31 03/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	132'900.00	0.03
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.065 20-29 29/01A	230'000	0	0	230'000	CHF	204'815.00	0.04
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.125 19-27 21/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	231'250.00	0.05
NATIONAL BK ABU DHABI 0.148 21-26 17/11A	350'000	0	0	350'000	CHF	325'850.00	0.07
NATIONWIDE BUILDING 1.7575 23-26 23/01A	0	250'000	0	250'000	CHF	248'500.00	0.05
NATIONWIDE BUILDING 1.915 22-28 08/09AA	0	1'000'000	(200'000)	800'000	CHF	772'800.00	0.16
NATIONWIDE BUILDING 2.0125 23-30 23/01A	0	250'000	0	250'000	CHF	251'250.00	0.05
NATL AUSTRALIA BANK 1.715 23-33 03/02A	0	500'000	(300'000)	200'000	CHF	196'500.00	0.04
NATL BANK OF ABU DHA 1.0625 22-26 14/04A	900'000	0	0	900'000	CHF	869'850.00	0.18
NATWEST MARKETS PLC 0.8975 22-25 04/04A	600'000	0	0	600'000	CHF	588'000.00	0.12
NATWEST MKTS 2.7825 22-27 06/12A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATWEST MKTS 2.8575 23-28 06/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'300.00	0.04
NC KAZAKHSTAN TEMIR 3.25 18-23 05/12A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'218'750.00	0.25
NEDER WATERSCHAPSBANK 0.625 17-37 21/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	171'400.00	0.04
NEDWBK 0.002 21-41 04/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	74'350.00	0.02
NESTLE 1.625 22-25 07/11A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
NESTLE 1.625 22-26 15/07A	500'000	500'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
NESTLE 2.0 23-33 28/06A	0	400'000	0	400'000	CHF	405'800.00	0.08
NESTLE 2.125 22-30 15/07A	500'000	0	0	500'000	CHF	509'000.00	0.11

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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
NESTLE 2.125 23-38 28/06A	0	400'000	0	400'000	CHF	414'000.00	0.09
NESTLE 2.25 22-29 08/11A	0	300'000	0	300'000	CHF	307'050.00	0.06
NESTLE 2.5 22-34 14/07A	400'000	0	0	400'000	CHF	424'800.00	0.09
NESTLE 2.625 22-35 08/11A	0	400'000	(150'000)	250'000	CHF	270'500.00	0.06
NESTLE HOLDINGS INC 0.25 17-27 04/10A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
NESTLE HOLDINGS INC 0.55 17-32 04/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'300.00	0.02
NESTLE LTD. 1.875 23-29 28/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	301'050.00	0.06
NEUCHATEL REP REGS 0.70 17-37 23/11A	170'000	0	0	170'000	CHF	147'050.00	0.03
NEW YORK LIFE G 0.1250 21-30 23/07A	500'000	0	0	500'000	CHF	430'250.00	0.09
NIDWALDNER KANT 0.00 19-29 05/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	88'600.00	0.02
NIDWALDNER KANTONALBK 0.05 21-31 27/05A	450'000	0	0	450'000	CHF	390'600.00	0.08
NORDEA BKP 2.49 23-28 26/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	200'500.00	0.04
NORTH AMERICAN 0.20 17-27 26/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'050.00	0.02
NORTH AMERICAN DEV BK 0.20 20-28 28/11A	400'000	0	(200'000)	200'000	CHF	183'800.00	0.04
NORTH AMERICAN DEV BK 0.55 20-33 27/05A	350'000	0	0	350'000	CHF	306'250.00	0.06
NOVARTIS 0.625 15-29 13/11A	500'000	0	0	500'000	CHF	467'250.00	0.10
NOVARTIS AG 0.25 15-25 13/05A	0	480'000	(480'000)	0	CHF	0.00	0.00
NOVARTIS AG 1.05 15-35 11/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	367'600.00	0.08
NY LIFE GL FUNDING 1.375 22-28 04/05A05A	2'650'000	2'000'000	(3'400'000)	1'250'000	CHF	1'201'875.00	0.25
OC OERLIKON CORPORAT 2.875 23-26 02/06A	0	650'000	0	650'000	CHF	653'250.00	0.14
OC OERLIKON CORPORAT 3.25 23-29 02/10A	0	100'000	0	100'000	CHF	99'750.00	0.02
OC OERLIKON CORPORATION 0.8 21-28 27/11A	1'750'000	0	(800'000)	950'000	CHF	852'150.00	0.18
OC OERLIKON CORP SA 0.375 21-25 27/11A	2'000'000	0	(850'000)	1'150'000	CHF	1'092'500.00	0.23
OESTER.KONTROLLBK 3.25 06-36 25/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	117'150.00	0.02
ORANGE SA 0.20 19-25 24/11A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
ORANGE SA 0.625 19-29 22/06A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
ORASCOM DEVELOP 3.2500 19-24 11/10A	1'495'000	0	0	1'495'000	CHF	1'437'293.00	0.30
PACIFIC LIFE GF 0.2500 21-28 26/10A	1'800'000	0	(500'000)	1'300'000	CHF	1'140'750.00	0.24
PACIFIC LIFE GF II 1.75 22-29 02/05A/05A	2'100'000	0	0	2'100'000	CHF	1'979'250.00	0.41
PFANDBREIFBANK 0.375 18-28 07/09A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF 0.55 19-31 08/02A	1'100'000	400'000	(1'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF 0.75 18-33 21/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	364'000.00	0.08
PFANDBRIEFBANK SCHWEI 1.5 22-42 22/12A	0	800'000	(250'000)	550'000	CHF	525'635.00	0.11
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZ 0.00 20-45 10/05U	400'000	0	0	400'000	CHF	274'760.00	0.06
PFANDBRIEF SCH HYPO 1.625 22-38 03/05A	400'000	300'000	0	700'000	CHF	689'570.00	0.14
PFANDBRIEF SCH KANTBK 0.625 17-35 25/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	353'600.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 20-31 02/04A	450'000	0	(450'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-29 05/02A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-33 18/03A	600'000	0	0	600'000	CHF	508'200.00	0.11
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-36 15/02A	750'000	0	0	750'000	CHF	603'750.00	0.13

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 Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-36 16/09A		200'000	0	0	200'000	CHF	159'300.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-41 20/05A		200'000	0	0	200'000	CHF	145'880.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW 0.00 20-30 19/07A		500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.0500 20-43 06/10A		200'000	0	0	200'000	CHF	142'400.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 19-31 03/12A		1'050'000	0	(1'050'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 20-30 12/06A		300'000	400'000	(300'000)	400'000	CHF	357'080.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-31 03/10A		500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-31 05/05A		350'000	0	0	350'000	CHF	307'895.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-32 25/06A		350'000	0	0	350'000	CHF	302'575.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-32 23/03A		340'000	0	0	340'000	CHF	295'358.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-32 23/04A		700'000	0	(700'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-33 14/10A		200'000	0	0	200'000	CHF	169'920.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-35 03/09A		450'000	0	0	450'000	CHF	370'890.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-40 17/08A		400'000	0	0	400'000	CHF	305'200.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 21-31 19/03A		100'000	400'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 21-31 19/12A		630'000	370'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.2000 20-35 13/07A		650'000	0	(650'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 19-34 26/04A		900'000	300'000	(900'000)	300'000	CHF	256'200.00	0.05
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 20-40 12/06A		400'000	0	0	400'000	CHF	312'600.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 20-41 15/03A		620'000	0	0	620'000	CHF	476'780.00	0.10
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 21-36 21/04A		250'000	0	0	250'000	CHF	207'750.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW 0.3000 21-36 29/10A		250'000	0	0	250'000	CHF	207'500.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW 0.3750 22-37 16/02A		350'000	0	0	350'000	CHF	290'815.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW 0.375 17-28 24/07A		0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.5000 15-30 30/04A		650'000	350'000	(300'000)	700'000	CHF	645'050.00	0.13
PFANDBRIEF SCHW 0.5000 19-44 25/01A		500'000	0	0	500'000	CHF	391'950.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW 0.6250 18-28 09/10A		0	550'000	(550'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW 0.8750 19-40 15/03A		200'000	0	0	200'000	CHF	174'900.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW 0.8750 19-43 19/06A		250'000	0	0	250'000	CHF	213'375.00	0.04
PFANDBRIEF SCHW 1.5000 22-29 17/12A		400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.1250 20-30 02/08A		0	600'000	0	600'000	CHF	536'700.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 16-28 06/09A		0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 16-31 15/07A		0	500'000	0	500'000	CHF	440'250.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 19-29 08/05A		300'000	0	0	300'000	CHF	273'600.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 19-31 14/11A		500'000	0	0	500'000	CHF	438'000.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 21-29 22/01A		400'000	0	0	400'000	CHF	343'400.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 21-31 20/06A		900'000	0	(900'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-36 14/10A		250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-38 04/08A		0	400'000	0	400'000	CHF	322'200.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-26 20/10A		0	590'000	(300'000)	290'000	CHF	275'761.00	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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-35 21/12A	250'000	0	0	250'000	CHF	208'500.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-36 25/03A	450'000	350'000	(450'000)	350'000	CHF	291'095.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-42 25/04A	400'000	0	0	400'000	CHF	304'000.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 15-30 21/01	650'000	0	0	650'000	CHF	595'075.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-32 26/01A	600'000	0	0	600'000	CHF	535'200.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-39 08/07	120'000	0	(120'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-43 23/09A	520'000	0	0	520'000	CHF	403'156.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 16-35 05/10A	525'000	0	(525'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 20-40 22/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	162'700.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 15-33 25/04A	700'000	0	0	700'000	CHF	630'350.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 15-34 25/01A	600'000	0	0	600'000	CHF	535'800.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 17-37 23/01A	550'000	250'000	(200'000)	600'000	CHF	520'200.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.75 15-34 28/11A	920'000	0	(920'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.875 15-35 07/05A	0	450'000	(450'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.0000 15-36 25/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	183'100.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.00 15-32 12/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	281'850.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 14-32 10/12A	300'000	750'000	0	1'050'000	CHF	1'013'250.00	0.21
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 22-32 09/04A	300'000	400'000	0	700'000	CHF	679'700.00	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 14-35 09/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'150.00	0.02
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.5 -22 06/09A	600'000	0	0	600'000	CHF	586'200.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.5 22-24 25/06A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.5 23-42 22/12A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.625 11-41 29/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'055.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.625 22-30 03/07A	750'000	0	(750'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.75 13-25 15/07A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.875 10-31 15/09A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.0 23-34 25/08A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 14-44 03/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	159'600.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 22-32 07/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	205'600.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 22-32 18/10A	0	800'000	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.25 22-37 25/09A	0	1'450'000	(800'000)	650'000	CHF	686'270.00	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.375 22-37 20/05A	0	1'750'000	(1'750'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 0.75 22-25 12/08A	0	600'000	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.00 22-30 06/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	284'610.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.125 22-52 08/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	178'000.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-33 07/07A	0	250'000	0	250'000	CHF	249'775.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-38 09/07A	0	400'000	0	400'000	CHF	398'800.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.875 22-38 25/01A	2'200'000	300'000	0	2'500'000	CHF	2'541'250.00	0.53
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.875 23-50 24/06A	0	400'000	0	400'000	CHF	422'600.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.0 23-40 04/10A	0	700'000	0	700'000	CHF	730'730.00	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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.125 23-35 17/09A	0	250'000	0	250'000	CHF	259'875.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.25 22-52 05/07A	0	300'000	0	300'000	CHF	342'210.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 0,125 20-32 19/11A	900'000	0	(900'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 0.375 21-42 24/01A	650'000	0	0	650'000	CHF	506'935.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1,375 22-32 10/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	241'750.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.375 22-32 10/12A	0	750'000	(750'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.375 23-32 09/04A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.875 23-33 14/01A	0	600'000	0	600'000	CHF	606'480.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.875 23-38 25/01A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 2.25 22-37 25/09A	0	1'250'000	(1'250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.25 20-42 06/10A	450'000	0	0	450'000	CHF	341'775.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.25 21-41 24/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	154'100.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 1.75 23-29 22/03A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 2.00 22-34 25/08A	0	1'250'000	0	1'250'000	CHF	1'279'375.00	0.27
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 2.0 23-33 02/03A	0	300'000	0	300'000	CHF	305'850.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 2.0 23-38 02/04A	0	250'000	0	250'000	CHF	259'625.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 20-30 26/02A	0	500'000	0	500'000	CHF	446'250.00	0.09
PFANDBRIEF SCHW HYPO 2.125 22-32 18/10A	350'000	1'350'000	(1'100'000)	600'000	CHF	617'100.00	0.13
PFANDBRIEF SCHW HYPO 2.375 22-37 20/05A	350'000	1'750'000	0	2'100'000	CHF	2'258'550.00	0.47
PFANDBRIEF SCHWIEZ 1.50 12-33 02/08A	950'000	0	(500'000)	450'000	CHF	439'650.00	0.09
PFANDBRIEF SCHW KA 0.125 16-31 02/09A	375'000	0	0	375'000	CHF	329'587.50	0.07
PFANDBRIEF SCHW KA 0.30 16-31 06/06A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 15-30 20/09A	0	700'000	(700'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 16-34 30/03A	180'000	0	(180'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 17-29 12/10A	500'000	310'000	(810'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.5 17-32 20/02A	650'000	0	0	650'000	CHF	585'975.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW KA 0.60 16-35 11/12A	500'000	0	0	500'000	CHF	436'300.00	0.09
PFANDBRIEF SCHW KA 0.625 15-29 16/07A	725'000	0	(725'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 1.25 14-29 16/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'100.00	0.04
PFANDBRIEFZENTR 0.00 19-37 10/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	78'500.00	0.02
PFANDBRIEFZENTR 0.375 22-32 03/11A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTR 0.45 22-42 11/02A	500'000	0	(350'000)	150'000	CHF	118'950.00	0.02
PFANDBRIEFZENTRALE 0.50 18-28 19/05A	0	450'000	(450'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE 0.75 18-32 01/10A	600'000	0	0	600'000	CHF	548'040.00	0.11
PFANDBRIEFZENTRALE 0.9 22-33 20/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	184'900.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE 1.0 22-37 12/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	181'600.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE 1.4 22-32 30/08A	350'000	850'000	0	1'200'000	CHF	1'164'600.00	0.24
PFANDBRIEFZENTRALE 1.45 22/42 14/03A	350'000	0	0	350'000	CHF	332'500.00	0.07
PFANDBRIEFZENTRALE 1.7 22-32 27/07A	400'000	400'000	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE 1.8 22-34 12/12A	0	500'000	0	500'000	CHF	502'250.00	0.10

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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEFZENTRALE 1.9 22-42 07/07A	400'000	300'000	(400'000)	300'000	CHF	305'400.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE 2.35 23-37 17/11A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.4 23-32 30/08A	0	850'000	(850'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.65 23-32 21/12A	0	245'000	(245'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.7 22-30 02/12A	0	400'000	0	400'000	CHF	397'880.00	0.08
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.85 23-38 19/07A	0	125'000	0	250'000	CHF	255'025.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.9 23-38 12/02A	0	200'000	0	200'000	CHF	204'300.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE S 2.375 11-26 06/04A	0	800'000	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.3 19-29 05/03A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.5 19-34 15.05A	300'000	0	0	300'000	CHF	263'100.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.2 21-35 12/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	292'425.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.65 22-31 03/10A	300'000	0	0	300'000	CHF	274'500.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.75 22-37 02/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	132'150.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE SCHW 0.1 21-32 25/05A	300'000	0	0	300'000	CHF	259'260.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE S K 0.0 21-31 25/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	173'820.00	0.04
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 1.625 13-30 03/07A	0	750'000	(750'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 2.25 10-32 13/08A	350'000	0	0	350'000	CHF	363'475.00	0.08
PFAND SCHWEIZ KBK 1.625 22-26 07/04A	0	700'000	(700'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFAND SCHWEIZ KBK 2.125 22-30 19/08A	0	200'000	0	200'000	CHF	204'600.00	0.04
PFAND SCHWEIZ KBK 2.35 22-37 17/11A	0	600'000	0	600'000	CHF	645'600.00	0.13
PFAN SC 1.5 22-29 22/05A	0	800'000	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFAN SC 1.7 22-32 27/07A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFAN SC 1.85 22-37 02/04A	0	250'000	0	250'000	CHF	254'050.00	0.05
PFAN SC 2.1 22-30 19/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	153'135.00	0.03
PFAN SC 2.2 22-34 04/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	209'200.00	0.04
PFBRF SCHWEIZ HYPO 0.625 17-30 18/10A	290'000	0	0	290'000	CHF	268'105.00	0.06
PFBRF SCHWZ HYPO 1.375 12-29 20/09A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.625 15-30 01/11A	0	500'000	0	500'000	CHF	461'200.00	0.10
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.65 18-33 15/02A	600'000	0	0	600'000	CHF	542'700.00	0.11
PFBRF SCHWZ KANTBK 1.625 14-26 17/06A	0	750'000	(750'000)	0	CHF	0.00	0.00
PRIMEO HOLDING 0.1000 21-29 28/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	264'600.00	0.06
PRIMEO HOLDING AG 1.875 22-26 23/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	148'650.00	0.03
PROVINCE OF MANITOBA 0.8 19-39 15/03A	500'000	0	0	500'000	CHF	434'250.00	0.09
PROV OF NEW BRUNSWICK 0.2 16-31 07/11A	600'000	0	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
PROV OF NEW BRUNSWICK 0.25 17-29 19/01A	130'000	0	(130'000)	0	CHF	0.00	0.00
PROV OF NEW BRUNSWICK 0.25 19-39 06/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	155'900.00	0.03
PSP SWISS PROP 0.15 20-29 02/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'000.00	0.02
PSP SWISS PROPE 0.5500 19-28 04/02A	300'000	0	0	300'000	CHF	278'400.00	0.06
PSP SWISS PROPERTY 0.375 16-26 29/04A	300'000	0	0	300'000	CHF	285'150.00	0.06
PSP SWISS PROPERTY 0.7 19-27 08/02A	250'000	0	0	250'000	CHF	236'875.00	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 | INVENTAR DES VERMÖGENS | INVENTORY OF ASSETS

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PSP SWISS PROPERTY 1.00 15-25 06/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	147'750.00	0.03
PSP SWISS PROPERTY A 2.0 23-26 01/07A	0	600'000	(400'000)	200'000	CHF	198'500.00	0.04
PSP SWISS PROPERTY A 2.25 23-28 02/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	199'900.00	0.04
PSP SWISS PROPERTY AG 0.16 21-31 16/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	166'000.00	0.03
PSP SWISS PROPERTY AG 2.000 23-26 01/07A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
QUEBEC MONTREAL 2.04 23-33 09/05A	0	500'000	0	500'000	CHF	515'000.00	0.11
QUEB MO 0.03 21-31 18/06A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
RABOBANK 0.25 19-27 25/11A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
RABOBANK 1.363 22-28 28/04A 22-28 28/04A	400'000	0	(200'000)	200'000	CHF	191'400.00	0.04
RAIFFEISEN BANK 4.75 12-22 24/10A	850'000	0	(850'000)	0	CHF	0.00	0.00
RAIFFEISEN LBK OBER 0.175 19-26 29/10A	80'000	0	0	80'000	CHF	74'120.00	0.02
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.178 21-27 15/01A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.405 21-29 28/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	262'800.00	0.05
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.57 21-31 15/01A	300'000	0	0	300'000	CHF	257'700.00	0.05
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.75 16-31 22/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'250.00	0.02
RAIFFEISEN SCHWEIZ 1.5 20-34 23/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	87'450.00	0.02
RAIFFEISEN SCHWEIZ 2.625 11-26 04/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	202'100.00	0.04
RAIFFEISEN SUISSE 0.50 20-28 11/11A	500'000	0	0	500'000	CHF	449'750.00	0.09
RCI BANQUE 3.5 23-28 10/05A	0	2'040'000	0	2'040'000	CHF	2'095'080.00	0.44
RCI BANQUE SA 0.50 19-24 18/07A	840'000	0	(840'000)	0	CHF	0.00	0.00
RCI BANQUE SA 0.55 18-23 30/05A	80'000	0	(80'000)	0	CHF	0.00	0.00
RCI BANQUE SA 2.1 22-25 23/05A	500'000	590'000	(1'090'000)	0	CHF	0.00	0.00
REPOWER AG 2.55 22-24 09/12A	0	100'000	0	100'000	CHF	100'320.00	0.02
RFF 3.25 06-32 30/06A	500'000	0	(250'000)	250'000	CHF	279'625.00	0.06
RHAETISCHE BAHN AG 1.55 22-38 14/12A	0	900'000	(200'000)	700'000	CHF	692'300.00	0.14
RHAETISCHE BAHN AG 1.875 22-34 21/07A	750'000	0	(600'000)	150'000	CHF	153'675.00	0.03
RIETER HOLDING 1.4000 21-27 25/11A	1'000'000	0	(15'000)	985'000	CHF	936'242.50	0.19
RLB OBEROESTERREICH 2.63 23-28 29/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	300'300.00	0.06
ROCHE KAPITALMA 0.5000 22-27 25/02A	400'000	600'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE KAPITALMA 0.7500 22-31 25/02A	700'000	0	0	700'000	CHF	645'400.00	0.13
ROCHE KAPITALMARKT 0.45 17-29 23/03A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE KAPITALMARKT A 1.0 22-37 25/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	177'600.00	0.04
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.75 18-30 24/09A	350'000	0	0	350'000	CHF	324'450.00	0.07
ROCH KA 1.5 22-26 23/06A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROCH KA 2.0 22-32 23/09A	0	250'000	0	250'000	CHF	252'500.00	0.05
ROMANDE ENERGIE 2.625 22-37 15/07A	350'000	0	0	350'000	CHF	366'975.00	0.08
ROYAL BANK OF CANADA 0.20 21-31 22/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	83'850.00	0.02
ROYAL BANK OF CANADA 0.25 21-29 15/10A0A	150'000	0	0	150'000	CHF	132'000.00	0.03
ROYAL BANK OF CANADA 1.45 22-27 04/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	389'000.00	0.08
ROYAL BANK OF CANADA 2.085 23-28 31/03A	0	300'000	0	300'000	CHF	302'100.00	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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
ROYAL BANK OF CANADA 2.445 23-28 25/01A	0	250'000	0	250'000	CHF	251'750.00	0.05
RZD CAPITAL PLC 0.84 20-26 12/03A	3'520'000	0	(3'520'000)	0	CHF	0.00	0.00
RZD CAPITAL PLC 0.898 19-25 03/10A	190'000	0	(190'000)	0	CHF	0.00	0.00
RZD CAPITAL PLC 1.195 19-28 03/04A	640'000	0	(640'000)	0	CHF	0.00	0.00
RZD CAPITAL PLC 2.10 17-23 02/10A	730'000	0	(730'000)	0	CHF	0.00	0.00
SANTANDER CONS FIN 0.15 19-24 10/12A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SANTANDER CONSUMER F 2.7325 23-25 04/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	151'050.00	0.03
SANTANDER CONSUMER F 2.9325 23-28 04/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	204'300.00	0.04
SCHWYZER KANTON 0.00 20-30 13/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	87'000.00	0.02
SCHWYZER KANTON 0.1500 21-29 30/11A	250'000	0	0	250'000	CHF	224'000.00	0.05
SCHWYZER KANTONALB 0.10 16-28 25/10A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
SCHWYZER KANTONALBAN 1.8 22-31 15/12A	0	500'000	0	500'000	CHF	495'250.00	0.10
SCOTIABANK CHILE 0.385 21-26 22/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	139'500.00	0.03
SCOTIABANK CHILE 0.418 21-27 31/03A	750'000	0	0	750'000	CHF	685'500.00	0.14
SCOTIABANK SUD AMERI 2.7825 23-25 23/05A	0	100'000	0	100'000	CHF	100'200.00	0.02
SEE SPITAL 1.25 18-26 03/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'550.00	0.02
SFS GROUP 1.0 22-25 06/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	146'775.00	0.03
SFS GROUP 1.45 22-27 08/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'000.00	0.02
SGS 1.25 22-25 05/09A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SGS 1.7 22-29 05/09A	0	100'000	0	100'000	CHF	97'800.00	0.02
SGS 1.75 14-24 27/02A	0	370'000	(370'000)	0	CHF	0.00	0.00
SGS SA 0.55 17-26 03/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	288'600.00	0.06
SGS SA 0.7500 18-25 29/10A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
SGS SA 0.9500 20-26 06/11A	300'000	500'000	0	800'000	CHF	770'800.00	0.16
SGS SA 1.25 18-28 27/10A	360'000	0	(200'000)	160'000	CHF	154'000.00	0.03
SHELL INT FIN 0.875 15-28 21/08A	150'000	0	0	150'000	CHF	142'875.00	0.03
SIEGFRIED HOLDING AG 0.2 21-26 15/06A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SIKA AG 1.9 22-25 28/11A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
SIKA AG 2.25 23-29 13/04A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'100.00	0.04
SIKA AG 2.35 22-28 28/11A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'850.00	0.03
SIKA SA 1.25 18-28 12/07A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SITEX PROPERTIES AG 0.375 20-25 17/06A	1'000'000	0	(500'000)	500'000	CHF	482'500.00	0.10
SIX GROUP AG 0.2000 21-29 28/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	270'450.00	0.06
SOCIETEGENERALE 0.745 22-29 26/01A	600'000	0	(200'000)	400'000	CHF	362'000.00	0.08
SOCIETE GENERALE SA 0.25 20-27 25/02A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'106'400.00	0.23
SOCIETE GENERALE SA 0.28 22-27 26/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	139'050.00	0.03
SOCIETE GENERALE SA 0.3325 21/28 29/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	180'300.00	0.04
SOCIETE GENERALE SA 0.7 18-25 26/02A	400'000	0	0	400'000	CHF	389'400.00	0.08
SOCIETE GENERALE SA 2.277 23-26 27/02A	0	150'000	0	150'000	CHF	150'075.00	0.03
SOCIETE GENERALE SA2.617 23-30 27/02A	0	150'000	0	150'000	CHF	151'500.00	0.03

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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
SOCIETE GENERALE SA 2.625 22-26 14/10A	0	100'000	0	100'000	CHF	100'600.00	0.02
SOCIETE NATLE SNCF 1.985 23-33 28/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	254'000.00	0.05
SONOVA HOLDING 0.00 19-29 11/10A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
SONOVA HOLDING 0.4000 19-34 11/10A	950'000	0	(850'000)	100'000	CHF	84'100.00	0.02
SONOVA HOLDING AG 0.7500 20-28 06/10A	700'000	0	(700'000)	0	CHF	0.00	0.00
SONOVA HOLDING AG 1.4 22-32 19/02A	0	400'000	0	400'000	CHF	382'000.00	0.08
SONOVA HOLDING AG 1.95 22-30 12/12A	0	200'000	0	200'000	CHF	200'100.00	0.04
SPAREBANK 1 N-NORGE 0.125 19-25 11/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	142'575.00	0.03
SPAREBANK 1 N-NORGE 0.125 21-28 15/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	179'500.00	0.04
SPAREBANK 1 SMN 1.5 22-27 15/06A 15/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	291'000.00	0.06
SPITAL MAENNEDORF AG 2.95 23-26 13/07A	0	600'000	0	600'000	CHF	612'300.00	0.13
STADLER RAIL AG 0.375 19-26 20/11A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
STADT BERN 1.7 23-33 24/01A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
STADT BERN 1.9 22-53 27/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	268'250.00	0.06
STADT ST GALLEN 0.14 20-44 16/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	145'000.00	0.03
STADT ZUERICH 0.00 20-60 26/10U	250'000	0	0	250'000	CHF	141'000.00	0.03
STADT ZUERICH 1.5 22-52 24/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	246'875.00	0.05
STATE OF LOW AUSTRIA 0.04 16-26 23/10A	50'000	0	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
ST COOP CENT DEMI PR 1.25 22-42 25/04A	300'000	0	(200'000)	100'000	CHF	93'900.00	0.02
ST COOP CENT DEMI PR 1.7 23-43 20/07A	0	500'000	0	500'000	CHF	505'250.00	0.11
ST COOP CENT DEMI PR 2.125 22-42 24/11A	0	500'000	(350'000)	150'000	CHF	162'750.00	0.03
STFTNG KANTONSS 0.1500 21-30 08/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	130'050.00	0.03
ST GALLER KANTO 0.1000 19-41 10/10A	1'460'000	0	0	1'460'000	CHF	1'059'230.00	0.22
ST GALLER KANTO 0.2500 21-35 30/04A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'080'950.00	0.23
ST GALLER KANTO 0.3500 19-28 24/01A	0	300'000	0	300'000	CHF	279'750.00	0.06
ST GALLER KANTONAL 0.625 17-32 23/01A	50'000	0	0	50'000	CHF	44'925.00	0.01
ST GALLER KANTONAL 2.125 10-40 27/12A	110'000	0	0	110'000	CHF	112'035.00	0.02
STGALLER KANTONALBAN 1.8 23-33 13/07A	0	400'000	0	400'000	CHF	398'800.00	0.08
STGALLER KANTONALBANK 1.4 22-30 21/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	290'850.00	0.06
ST GALLER KB 1.50 13-31 12/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'150.00	0.02
ST GALLER KB REGS 1.00 17-27 30/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'400.00	0.02
STRAUMANN HOLDI 0.5500 20-25 03/10A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SULZER AG 0.8000 20-25 23/09A	1'150'000	100'000	(750'000)	500'000	CHF	486'250.00	0.10
SULZER AG 0.8750 20-27 18/11A	600'000	0	(450'000)	150'000	CHF	140'925.00	0.03
SULZER AG 0.875 16-26 10/07A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SULZER AG 1.30 18-23 06/07A	1'200'000	300'000	(1'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SULZER AG 1.6000 18-24 22/10A	470'000	0	(150'000)	320'000	CHF	316'864.00	0.07
SULZER AG WINTERTHUR 3.35 22-26 16/11A	0	1'450'000	0	1'450'000	CHF	1'489'875.00	0.31
SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25 22-27 24/05A	1'560'000	0	(1'360'000)	200'000	CHF	193'100.00	0.04
SVENSK EXPORTKREDIT 1.7125 23-30 17/01A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	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, 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 Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
SWEDBANK AB	2.7725 23-28 13/06A	0	400'000	0	400'000	CHF	402'600.00	0.08
SWISSCOM	0.75 17-33 24/11A	3'970'000	0	0	3'970'000	CHF	3'515'435.00	0.73
SWISSCOM	1.00 15-35 17/04A	370'000	0	0	370'000	CHF	334'480.00	0.07
SWISSCOM AG	0.25 21-33 18/05A	2'100'000	0	0	2'100'000	CHF	1'795'500.00	0.37
SWISSCOM AG	0.375 16-28 31/03A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCOM AG	0.375 17-27 31/05A	220'000	0	(220'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCOM AG	0.5000 19-29 15/03A	140'000	360'000	(300'000)	200'000	CHF	185'900.00	0.04
SWISSCOM AG	0.7500 18-28 12/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'650.00	0.02
SWISSCOM AG	1.50 14-29 28/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	195'900.00	0.04
SWISSCOM AG	1.875 23-30 23/08A	0	150'000	0	150'000	CHF	151'050.00	0.03
SWISSGRID AG	0.0000 20-28 30/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	136'575.00	0.03
SWISSGRID AG	0.05 21-33 30/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	81'950.00	0.02
SWISSGRID AG	0.125 20-36 30/06A	650'000	0	(250'000)	400'000	CHF	309'000.00	0.06
SWISSGRID AG	0.1500 20-34 30/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	121'500.00	0.03
SWISSGRID AG	0.2000 20-32 30/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	128'100.00	0.03
SWISSGRID AG	0.20 21-40 29/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	143'000.00	0.03
SWISSGRID AG	0.625 15-30 25/02M	650'000	0	(500'000)	150'000	CHF	137'550.00	0.03
SWISSGRID AG	1.1 22-27 30/06A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSGRID AG	1.9 23-26 30/06A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSGRID LTD	0.050 19-50 30/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	85'875.00	0.02
SWISS LIFE	2.04 23-26 26/01A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS LIFE	2.2588 23-28 26/07A	0	100'000	0	100'000	CHF	101'600.00	0.02
SWISS LIFE	2.61 23-32 26/01A	0	150'000	0	150'000	CHF	157'050.00	0.03
SWISS LIFE AG	1.7500 21-49 31/12A	0	500'000	(250'000)	250'000	CHF	232'500.00	0.05
SWISS LIFE AG	2.125 21-41 29/03A	1'500'000	0	(200'000)	1'300'000	CHF	1'150'500.00	0.24
SWISS LIFE AG	FL.R 16-46 24/09A	1'000'000	0	(250'000)	750'000	CHF	769'125.00	0.16
SWISS LIFE AG	FL.R 18-48 25/09A	1'450'000	850'000	0	2'300'000	CHF	2'165'450.00	0.45
SWISS LIFE HOLD	0.3500 19-29 06/03A	250'000	0	0	250'000	CHF	229'500.00	0.05
SWISS PRIME SIT	0.3750 19-31 30/09A	1'690'000	0	0	1'690'000	CHF	1'415'375.00	0.29
SWISS PRIME SIT	0.3750 21-28 11/02A	1'350'000	0	0	1'350'000	CHF	1'232'550.00	0.26
SWISS PRIME SIT	0.65 20-29 18/12A	2'300'000	300'000	0	2'600'000	CHF	2'314'000.00	0.48
SWISS PRIME SIT	1.2500 19-27 02/04A	400'000	0	0	400'000	CHF	383'600.00	0.08
SWISS PRIME SITE A	0.50 16-25 03/11A	140'000	0	(140'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS PRIME SITE A	0.825 17-26 11/05A	800'000	0	0	800'000	CHF	768'000.00	0.16
SWISS PRIME SITE A	2.00 14-24 10/12A	160'000	0	0	160'000	CHF	159'344.00	0.03
SWISS PRIME SITE AG	1 18-24 16/07A	200'000	300'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIT GO	0.5 22-45 28/06A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND	0.25 21-35 23/06A	0	1'250'000	(1'250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND	0.5000 18-32 27/06A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND	0.50 15-30 27/05A	0	1'100'000	(1'100'000)	0	CHF	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
SWITZERLAND 0.5 16-58 30/05A	2'310'000	800'000	(1'290'000)	1'820'000	CHF	1'596'322.00	0.33
SWITZERLAND 0.5 17-45 28/06A	995'000	1'650'000	(1'595'000)	1'050'000	CHF	952'770.00	0.20
SWITZERLAND 0.5 17-55 24/05A	0	550'000	(100'000)	450'000	CHF	397'215.00	0.08
SWITZERLAND 0 19-34 26/06U	0	800'000	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND 0 19-39 24/07U	0	800'000	(550'000)	250'000	CHF	212'700.00	0.04
SWITZERLAND 1.25 12-37 27/06A	0	343'000	0	343'000	CHF	353'324.30	0.07
SWITZERLAND 1.50 12-42 30/04A	803'000	0	(803'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND 2.00 14-64 25/06A	210'000	2'500'000	(900'000)	1'810'000	CHF	2'561'331.00	0.53
SWITZERLAND 2.50 06-36 08/03A	0	700'000	(700'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND 4.00 98-28 08/04A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND 4.00 99-49 06/01A	430'000	703'000	(1'080'000)	53'000	CHF	88'812.10	0.02
SWITZERLAND GOV BOND 1.5 22-38 26/10A	0	1'650'000	0	1'650'000	CHF	1'762'530.00	0.37
SWITZERLAND GOV BOND 2.0 22-64 25/06A	0	1'800'000	(1'800'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.0 23-34 26/06A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.25 23-35 23/06A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.5 23-45 28/06A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.5 23-55 24/05A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 1.5 23-38 26/10A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 2.5 23-36 08/03A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVT BD 0.5 22-55 24/05A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVT BON 0.5 23-30 27/05A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVT BON 4.0 23-49 06/01A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
SYNGENTA FINANC 0.6250 21-24 30/08A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SYNGENTA FINANCE 1.250 20-23 16/10A	2'520'000	0	(2'070'000)	450'000	CHF	448'965.00	0.09
SYNGENTA FINANCE A 2.125 14-29 01/11A	135'000	0	0	135'000	CHF	130'275.00	0.03
SYNGENTA FIN LTD 0.70 20-26 09/12A	800'000	0	0	800'000	CHF	756'800.00	0.16
SYNGENTA FIN LTD 1.625 14-24 01/11A	2'265'000	0	(1'270'000)	995'000	CHF	983'955.50	0.20
TANNER SERVICIOS FIN 0.6 20-22 07/11A	1'740'000	0	(1'740'000)	0	CHF	0.00	0.00
TANNER SERVICIOS FIN 1.15 21-24 26/04A4A	1'600'000	0	(1'100'000)	500'000	CHF	488'750.00	0.10
TECAN GROUP AG 0.05 21-25 06/10A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
TESSINER STAATSBANK 2.05 23-30 24/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'200.00	0.04
THE KOREA DEVELOPMENT 0.17 21-31 22/07A	300'000	0	0	300'000	CHF	256'950.00	0.05
THURGAUER KANTONAL 0.375 16-31 20/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	221'750.00	0.05
THURGAUER KANTONAL 0.50 15-29 16/02A	70'000	0	0	70'000	CHF	64'680.00	0.01
THURGAUER KANTONALBK 0.7 18-30 22/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	184'600.00	0.04
TORONTO DOMINION BAN 2.2025 23-28 31/01A	0	500'000	0	500'000	CHF	497'250.00	0.10
TOTAL CAPITAL INTL 0.2880 18-26 13/07A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FINANCE 2.13 23-27 15/06A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
TRAN PU 2.037 22-34 29/09A	0	1'000'000	(200'000)	800'000	CHF	809'200.00	0.17
TRANSPORT PUBLIC GEN 0.90 15-35 21/05A	300'000	0	(150'000)	150'000	CHF	134'250.00	0.03

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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
TRANSPORTS PUBL GE 0.00 20-32 24/02U	250'000	0	0	250'000	CHF	213'125.00	0.04
TRANSPower NEW ZEALAND 0.038 21-29 16/03A	125'000	0	0	125'000	CHF	111'125.00	0.02
TRANSURBAN QUEENSLAND 0.65 16-26 02/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	189'500.00	0.04
TRANSURBAN QUEENSLAND 0.875 21-31 19/11A	750'000	0	(250'000)	500'000	CHF	449'750.00	0.09
TRANSURBAN QUEENSLAND 1 18-25 08/12A	550'000	0	(400'000)	150'000	CHF	145'425.00	0.03
UBS AG LONDON 0.1500 21-28 29/06A	1'250'000	0	(500'000)	750'000	CHF	677'250.00	0.14
UBS AG LONDON 2.33 22-25 14/11A	0	400'000	0	400'000	CHF	401'200.00	0.08
UBS AG LONDON 2.385 23-25 09/05A	0	600'000	(300'000)	300'000	CHF	300'750.00	0.06
UBS AG LONDON 2.55 23-29 09/05A	0	900'000	(700'000)	200'000	CHF	202'500.00	0.04
UBS GROUP AG 0.375 21-29 24/08A	400'000	0	0	400'000	CHF	351'200.00	0.07
UBS GROUP INC 0.8750 19-25 30/01A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS GROUP INC FL.R 16-XX 13/11S	1'800'000	0	(200'000)	1'600'000	CHF	1'365'600.00	0.28
UBS GROUP SA 0.435 21-28 09/11A	1'000'000	0	(600'000)	400'000	CHF	359'200.00	0.07
UBS GROUP SA FL.R 22-XX 16/02A-49 31/12U	2'000'000	0	(200'000)	1'800'000	CHF	1'476'000.00	0.31
UNION BANC PRIV 0.2000 21-26 15/12A	300'000	0	0	300'000	CHF	281'100.00	0.06
USINES ELECTRIQUES DE 2.0 23-30 11/04A	0	100'000	0	100'000	CHF	99'650.00	0.02
VALIANT BANK 0.0000 19-29 31/07A	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'425'600.00	0.30
VALIANT BANK 0.1000 21-31 07/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	172'700.00	0.04
VALIANT BANK 0.1 21-30 29/11A	250'000	0	0	250'000	CHF	218'125.00	0.05
VALIANT BANK 0.125 19-34 04/12A	350'000	0	0	350'000	CHF	282'800.00	0.06
VARIA US PROPERTIES 2.875 21-25 07/10S	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	990'500.00	0.21
VAUDOISE ASSURANCES 2.0 22-27 08/12A	0	150'000	0	150'000	CHF	151'800.00	0.03
VERIZON COMM 0.193 21-28 24/03A	530'000	0	(130'000)	400'000	CHF	365'800.00	0.08
VERIZON COMM 0.555 21-31 24/03A	400'000	0	0	400'000	CHF	356'200.00	0.07
VERIZON COMM 1 17-27 30/11A	1'240'000	0	0	1'240'000	CHF	1'187'300.00	0.25
VILLE DE BERNE 0.7 19-34 30/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	135'825.00	0.03
VILLE DE LAUSANNE 1.2 37-18 26/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'750.00	0.02
VILLE DE LAUSANNE 2.1 23-48 17/02A	0	350'000	0	350'000	CHF	372'225.00	0.08
VILLE DE LAUSANNE 2.355 23-74 25/05A	0	300'000	0	300'000	CHF	374'850.00	0.08
VILLE DE ST-GALL 0.60 17-37 21/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	42'700.00	0.01
VILLE DE WINTERTHOUR 2.20 23-58 27/03A	0	100'000	0	100'000	CHF	114'800.00	0.02
VODAFONE GROUP PLC 0.5 16-31 19/09A	1'440'000	0	(810'000)	630'000	CHF	560'070.00	0.12
VODAFONE GROUP PLC 0.625 17-27 15/03A	0	130'000	0	130'000	CHF	123'825.00	0.03
VORALBERGER LANDESUH 2.375 23-26 04/05A	0	150'000	0	150'000	CHF	150'000.00	0.03
VP BANK AG 0.6000 19-29 29/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	177'300.00	0.04
WALLISER KANTONALBAN 2.05 23-28 24/07A	0	300'000	0	300'000	CHF	303'300.00	0.06
WALLISER KANTONALBANK 0.125 21-33 15/09A	350'000	0	0	350'000	CHF	290'850.00	0.06
WEST BA 1.48 22-26 21/09A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
WESTPAC BANKING 0.50 18-28 16/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'450.00	0.03
WESTPAC BANKING 1.8025 22-29 21/09A	0	400'000	0	400'000	CHF	399'800.00	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
WESTPAC BANKING 2.0125 23-30 13/06A	0	0	0	400'000	CHF	402'200.00	0.08
WUERTH FINANCE INTL 2.1 22-26 16/11A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
WWZ AG 0.2 21-33 29/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	83'500.00	0.02
ZUERCHER KANTON 0.0000 21-33 21/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	334'800.00	0.07
ZUERCHER KANTON 0.1000 21-31 31/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	262'350.00	0.05
ZUERCHER KANTON 0.1500 21-31 21/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	174'200.00	0.04
ZUERCHER KANTON 1.4000 22-29 25/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'800.00	0.04
ZUERCHER KANTONALB 2.00 10-34 30/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	304'500.00	0.06
ZUERCHER KANTONALB 2.50 11-31 10/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	208'700.00	0.04
ZUERICH INSURANCE 1.50 14-26 22/07A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZUGER KANTONALB 0.1000 20-31 14/10A	300'000	0	0	300'000	CHF	259'800.00	0.05
ZUGER KANTONALB 0.1250 19-30 27/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	310'450.00	0.06
ZUGER KANTONALBANK 1.5 12-37 05/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'000.00	0.04
ZUGER KANTONALBANK 1.5 12-37 20/11A	2'500'000	0	0	2'500'000	CHF	2'366'250.00	0.49
ZUGER KANTONALBANK A 1.95 23-32 07/07A	0	400'000	0	400'000	CHF	404'000.00	0.08
ZUGER KANTONALBANK AG 0.05 21-31 26/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	130'275.00	0.03
ZUGER KANTONALBANK AG 0.125 19-29 03/12A	200'000	0	0	200'000	CHF	178'600.00	0.04
ZUGER KANTONALBANK AG 0.3 22-30 31/01A	300'000	0	0	300'000	CHF	270'300.00	0.06
ZUG ESTATES HOLDING A 0.75 22-29 17/04A	1'900'000	0	0	1'900'000	CHF	1'735'650.00	0.36
ZUG ESTATES HOLDING AG 0.10 19-25 02/10A	600'000	0	(500'000)	100'000	CHF	95'050.00	0.02
ZURCHER KANTONALBANK 1.85 22-27 29/11A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZURCHER KANTONALBANK 2.75 23-28 19/04A	0	900'000	0	900'000	CHF	909'900.00	0.19
ZURICH CIE ASS. 0.5 18-24 18/12A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZURICH COMPAGNIE D'ASSUR 1 18-28 30/10A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZURICH INSURANC 0.0000 21-31 26/08A	150'000	0	0	150'000	CHF	127'875.00	0.03
ZURICH INSURANC 0.1000 20-32 27/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	168'700.00	0.04
ZURICH INSURANCE 0.75 19-27 24/01A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZURICH INSURANC FL.R 22-52 03/05U	2'000'000	0	0	2'000'000	CHF	1'703'000.00	0.35
ZURICH VERSICHERUNGS 1.125 22-29 04/07	400'000	0	0	400'000	CHF	387'200.00	0.08
EUR						33'027'388.64	6.88
ABANCA CORP BANCA FL.R 19-30 07/04A	500'000	0	0	500'000	EUR	457'108.94	0.10
ABANCA CORP BAN FL.R 21-49 31/12Q	400'000	0	(400'000)	0	EUR	0.00	0.00
ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	200'000	0	0	200'000	EUR	175'303.66	0.04
ALMAVIVA 4.875 21-26 30/10S 21-26 30/10S	724'000	0	0	724'000	EUR	667'737.37	0.14
ALTICE FRANCE SA 2.125 20-25 06/02S	0	700'000	(117'000)	583'000	EUR	492'575.14	0.10
ALTICE FRANCE SA 3.375 19-28 15/01S	1'150'000	0	0	1'150'000	EUR	776'413.07	0.16
ALTICE FRANCE SA 5.8750 18-27 01/02S	700'000	0	(700'000)	0	EUR	0.00	0.00
AROUNDTOWN SA 0.3750 21-27 15/04A	0	400'000	0	400'000	EUR	284'868.93	0.06
AROUNDTOWN SA 0 20-26 16/07A	0	200'000	0	200'000	EUR	152'213.70	0.03
ASR NEDERLAND NV FL.R 22-43 07/12A	0	260'000	(260'000)	0	EUR	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
AT AND T INC FLR 20-XX 01/05A	900'000	0	(900'000)	0	EUR	0.00	0.00
ATF NETHERLANDS BV FL.R 16-XX 20/01A	0	400'000	0	400'000	EUR	173'411.28	0.04
AUTOSTRADE PER L ITA 4.75 23-31 24/01A	0	415'000	0	415'000	EUR	396'092.86	0.08
BALDER FINLAND OYJ 1.0 22-27 18/01A	0	700'000	0	700'000	EUR	520'899.52	0.11
BALDER FINLAND OYJ 1 21-29 20/01A	0	430'000	0	430'000	EUR	269'300.00	0.06
BALDER FINLAND OYJ 2 22-31 18/01A8/01A	0	810'000	0	810'000	EUR	497'094.27	0.10
BANCO DE SABADELL FL.R 21-99 31/12Q	400'000	0	0	400'000	EUR	300'919.80	0.06
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-30 17/01A	500'000	600'000	0	1'100'000	EUR	978'357.79	0.20
BANKINTER SA 7.3750 23-49 31/12Q	0	600'000	0	600'000	EUR	554'534.75	0.12
BK IRELAND FL.R 22-33 01/03A	0	514'000	(514'000)	0	EUR	0.00	0.00
BPCE FL.R 23-35 25/01A	0	1'100'000	(1'100'000)	0	EUR	0.00	0.00
BRITISH TEL 3.75 23-31 13/05A	0	900'000	(900'000)	0	EUR	0.00	0.00
CAIXABANK SA FL.R 22-33 23/02A-23 23/02A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CASTELLUM AB FL.R 21-XX 02/03A	1'410'000	0	0	1'410'000	EUR	979'441.13	0.20
CASTELLUM HELSINKI 0.875 21-29 17/09A	0	300'000	0	300'000	EUR	205'847.04	0.04
CASTELLUM HELSINKI 2.00 22-25 24/03A	0	521'000	(521'000)	0	EUR	0.00	0.00
CECONOMY AG 1.75 21-26 24/06A	0	1'000'000	0	1'000'000	EUR	772'895.91	0.16
CIRSA FINANCE INTE 4.5 21-27 15/03A	320'000	0	(320'000)	0	EUR	0.00	0.00
CITYCON OYJ FL.R 21-XX 10/09A	1'140'000	0	0	1'140'000	EUR	580'977.96	0.12
CPI PROPERTY GR 1.7500 22-30 14/01A	0	1'560'000	0	1'560'000	EUR	958'909.90	0.20
CPI PROPERTY GROUP 4.875 19-XX 16/10A	1'050'000	500'000	0	1'550'000	EUR	536'515.76	0.11
CPI PROPERTY GROUP FL.R 21-XX 27/07A	400'000	0	0	400'000	EUR	114'890.70	0.02
CPI PROPERTY GROUP S 1.5 21-31 27/01A	0	1'760'000	0	1'760'000	EUR	958'497.21	0.20
CPT NV 0.5 21-25 21/06A	0	500'000	(500'000)	0	EUR	0.00	0.00
CTP NV 0.6250 21-26 27/09A	0	480'000	0	480'000	EUR	388'244.00	0.08
CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625 21-26 15/10S	220'000	0	0	220'000	EUR	174'676.60	0.04
ELIS SA 4.1250 22-27 24/05A	400'000	0	(400'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	700'000	0	0	700'000	EUR	501'036.17	0.10
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	620'000	0	(620'000)	0	EUR	0.00	0.00
EUROFINS SCIENTIFIC 4 22-29 06/07A06/07A	800'000	0	(800'000)	0	EUR	0.00	0.00
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A	0	1'083'000	(1'083'000)	0	EUR	0.00	0.00
FASTIGHETS AB BALDER 1.125 19-27 29/01A	0	175'000	0	175'000	EUR	129'359.33	0.03
FASTIGHETS AB BALDER 1.875 17-26 23/01A	0	150'000	0	150'000	EUR	122'040.19	0.03
FASTIGHETS AB BALDER FL.R 21-81 02/03A	0	600'000	0	600'000	EUR	383'293.98	0.08
FAURECIA 2.7500 21-27 15/02S	461'000	0	0	461'000	EUR	409'196.92	0.09
FORD MOTOR CREDIT CO 4.867 23-27 03/08A	0	1'350'000	(1'350'000)	0	EUR	0.00	0.00
FORVIA 2.375 21-29 22/03S	440'000	0	0	440'000	EUR	356'432.82	0.07
HEIMSTADEN BOSTAD FL.R 21-XX 01/05A	570'000	0	0	570'000	EUR	249'382.80	0.05
HEIMSTADEN BOSTAD FL.R 21-XX 29/01A	1'150'000	0	0	1'150'000	EUR	521'622.30	0.11
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.75 21-29 06/09A	0	100'000	0	100'000	EUR	61'889.59	0.01

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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 1 21-28 13/04A	0	1'870'000	0	1'870'000	EUR	1'296'955.52	0.27
HEIMSTADEN BOST FL.R 19-XX 19/02A	320'000	0	0	320'000	EUR	181'217.85	0.04
IBERCAJA FL.R 23-XX 25/04Q	0	400'000	(400'000)	0	EUR	0.00	0.00
IGD SIIQ 2.125 19-24 28/11A 19-24 28/11A	0	150'000	0	150'000	EUR	128'046.37	0.03
INFRA WIRELESS ITA 1.875 20-26 08/07A	1'440'000	0	(1'440'000)	0	EUR	0.00	0.00
INPOST SA 2.25 21-27 15/07S06S	196'000	0	0	196'000	EUR	167'632.37	0.03
INTESA SANPAOLO SPA 5.625 23-33 08/03A	0	1'080'000	0	1'080'000	EUR	1'056'198.56	0.22
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S	0	630'000	(300'000)	330'000	EUR	283'108.69	0.06
LA BANQUE POSTALE FL.R 22-34 05/03A	0	900'000	(900'000)	0	EUR	0.00	0.00
LOARRE INVESTMENTS 6.5 22-29 15/05S	1'505'000	0	(255'000)	1'250'000	EUR	1'145'167.70	0.24
MATTERHORN TELECOM 2.625 19-24 15/09S	550'000	0	0	550'000	EUR	523'885.76	0.11
METSO OUTOTEC OYJ 4.875 22-27 07/12A	0	400'000	(400'000)	0	EUR	0.00	0.00
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	1'050'000	0	(1'050'000)	0	EUR	0.00	0.00
OMV AG FL.R 20-XX 01/09A	900'000	0	(900'000)	0	EUR	0.00	0.00
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	577'000	0	0	577'000	EUR	427'183.46	0.09
PPF TELECOM GROUP BV 2.125 19-25 31/01A	321'000	0	(196'000)	125'000	EUR	115'861.39	0.02
PPF TELECOM GROUP BV 3.125 19-26 27/03A	500'000	0	(250'000)	250'000	EUR	230'780.17	0.05
PPF TELECOM GROUP BV 3.25 20-27 29/09AA	550'000	0	(550'000)	0	EUR	0.00	0.00
QUATRIM 5.8750 19-24 15/01A	0	500'000	(500'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAMHALL NORD 1.75 19-25 14/01A	0	600'000	(600'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAMHALLSBYGGNAD 1.1250 19-26 04/09A	0	1'100'000	0	1'100'000	EUR	710'879.68	0.15
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/03A	691'000	0	0	691'000	EUR	125'242.67	0.03
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 21-XX 30/01A	1'520'000	0	0	1'520'000	EUR	276'790.55	0.06
SES SA FL.R 21-XX 27/08A	950'000	0	(950'000)	0	EUR	0.00	0.00
SOFTBANK GROUP CORP. 2.125 21-24 06/07S	0	1'400'000	0	1'400'000	EUR	1'300'223.33	0.27
TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	1'140'000	0	0	1'140'000	EUR	833'476.89	0.17
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	0	2'805'000	(1'125'000)	1'680'000	EUR	1'593'625.57	0.33
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	2'400'000	0	(1'000'000)	1'400'000	EUR	1'176'099.12	0.24
TOTALENERGIES SE FL.R 20-XX 04/09A	800'000	0	(800'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNICAJA BANCO FL.R 22-32 19/07A19/07A	500'000	0	0	500'000	EUR	395'087.94	0.08
UNICAJA BANCO S FL.R 21-99 31/12Q	400'000	0	0	400'000	EUR	280'032.84	0.06
UNITED GROUP BV 3.125 20-26 15/02S	350'000	0	0	350'000	EUR	295'249.10	0.06
UPCB FINANCE VII LTD 3.625 17-29 15/06S	700'000	0	0	700'000	EUR	601'537.11	0.13
VIVION INVESTS 3.00 19-24 08/08A	500'000	1'400'000	0	1'900'000	EUR	1'532'186.72	0.32
VIVION INVESTS 3.5 19-25 01/11A	0	600'000	0	600'000	EUR	400'947.64	0.08
VODAFONE GROUP PLC FL.R 23-84 30/08A	0	720'000	(720'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	300'000	0	0	300'000	EUR	245'106.87	0.05
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 22-XX 28/03A3A	400'000	0	0	400'000	EUR	323'263.32	0.07
VZ SECURED FINANCING 3.5 22-32 15/01S	2'270'000	0	(100'000)	2'170'000	EUR	1'668'234.91	0.35
ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	400'000	0	0	400'000	EUR	353'543.39	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A	300'000	0	0	300'000	EUR	257'841.76	0.05
GBP						6'818'079.21	1.42
AVIVA PLC FL.R 22-XX 15/12S	810'000	0	0	810'000	GBP	772'648.75	0.16
BARCLAYS PLC FL.R 23-99 31/12Q	0	1'296'000	(300'000)	996'000	GBP	1'032'311.45	0.21
BRITISH TEL FL.R 23-83 20/12A	0	2'714'000	(803'000)	1'911'000	GBP	2'140'933.48	0.45
CMZB FRANCFORT 22-33 28/02A	0	700'000	(400'000)	300'000	GBP	333'454.58	0.07
FORD MOTOR CREDIT 6.8600 23-26 05/06A	0	933'000	0	933'000	GBP	1'024'696.69	0.21
INVESTEC FL.R 22-33 06/03A	0	840'000	0	840'000	GBP	942'418.80	0.20
VMED 02 UK FIN I PLC 4.5 21-31 15/07SS	644'000	0	0	644'000	GBP	571'615.46	0.12
USD						5'070'994.02	1.06
AROUNDTOWN SA 5.375 19-29 21/03S	0	1'900'000	0	1'900'000	USD	1'254'652.57	0.26
BRITISH TELECOM FL.R 21-81 23/11S	430'000	0	0	430'000	USD	331'549.37	0.07
CARNIVAL CORP 5.75 21-27 01/03S	0	500'000	0	500'000	USD	400'692.47	0.08
FORTUNE STAR BVI LTD 5.95 20-25 19/10S	0	200'000	0	200'000	USD	147'465.75	0.03
FORTUNE STAR BVI LTD 6.85 20-24 02/07S	0	250'000	0	250'000	USD	205'919.02	0.04
GENM CAPITAL LABUAN 3.882 21-31 19/04S	300'000	0	(300'000)	0	USD	0.00	0.00
QVC INC 4.45 14-25 15/02S	0	1'000'000	0	1'000'000	USD	739'183.84	0.15
QVC INC 4.85 14-24 01/04S	0	500'000	0	500'000	USD	414'024.69	0.09
SABLE INTERNATIONAL 5.75 19-27 07/09S	800'000	0	0	800'000	USD	646'742.51	0.13
SOCIETE GENERALE FL.R 22-99 31/12S	0	584'000	(584'000)	0	USD	0.00	0.00
SWEDBANK AB FL.R 23-XX 17/03S	0	1'000'000	(600'000)	400'000	USD	325'793.25	0.07
T-MOBILE USA INC 2.625 21-29 15/02S5/02S	800'000	0	0	800'000	USD	604'970.55	0.13
Titres de créances hypothécaires et assimilés Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere Mortgage and asset backed securities						11'479'546.43	2.39
CHF						11'432'591.12	2.38
AUTO LEASENOW 2023 1 2.9775 23-32 23/02A	0	1'150'000	0	1'150'000	CHF	1'146'862.34	0.24
FIRST SWISS MOB 0.5000 20-29 15/02A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRST SWISS MOBILI 0.625 20-29 22/11A	2'860'000	0	(300'000)	2'560'000	CHF	2'544'565.51	0.53
FIRST SWISS MOBILITY 2.43 22-31 16/12A	0	1'250'000	0	1'250'000	CHF	1'236'176.00	0.26
FIRST SWISS MOBILITY 4.0 22-31 16/12A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	989'330.60	0.21
FIRST SWISS MOBILITY 4.75 23-32 15/05A	0	2'000'000	(600'000)	1'400'000	CHF	1'402'479.54	0.29
FIRST SWISS MOBILITY 6.0 22-31 16/12A	0	600'000	0	600'000	CHF	594'117.60	0.12
FIRST SWISS MOBILITY 6.5 23-32 15/05A	0	600'000	0	600'000	CHF	600'983.04	0.13
FIRST SWISS MOBILITY FL.R 23-32 15/05A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'003'973.90	0.21
SWICA 2020-1 A FL.R 20-30 18/08A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWICC 2020-1 A -25 15/06A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWICC 2020-1 B -25 15/06A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWICC 2020-1 C -25 15/06A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS AUTO LEASE 2020 0.00 20-30 23/03U	440'000	0	0	440'000	CHF	432'483.19	0.09
SWISS CAR ABS 2021-1 0.5 21-31 18/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	196'429.92	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, 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 Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
SWISSCARD AECS 1.073 22-27 15/06A		500'000	0	0	500'000	CHF	484'989.48	0.10
SWISSCARD AECS 2.915 23-28 15/06A		0	0	0	800'000	CHF	800'200.00	0.17
USD							46'955.31	0.01
AMERICAN AIRLINES 3.375 15-27 01/05S		0	60'049	0	60'049	USD	46'955.31	0.01
Produits structurés Strukturierte Produkte Structured products							5'032'804.00	1.05
CHF							5'032'804.00	1.05
PFANDBRIEFBANK SCH 0.00 19-49 26/08A		2'470'000	200'000	(200'000)	2'470'000	CHF	1'650'454.00	0.34
PSP SWISS PROPERTY 0.00 19-30 06/02U		250'000	0	0	250'000	CHF	215'250.00	0.04
SWISSCOM LTD 0.00 19-44 30/08U		4'600'000	0	0	4'600'000	CHF	3'167'100.00	0.66
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							10'115'285.92	2.11
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights							93'200.00	0.02
CHF							93'200.00	0.02
AEROPORT INT 0.40 17-27 20/09A		100'000	0	0	100'000	CHF	93'200.00	0.02
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes							10'022'085.92	2.09
Luxembourg Luxemburg Luxembourg							10'022'085.92	2.09
LOF FALLEN ANGELS CHF S CAP SMH		1'141'800	0	(44'199)	1'097'601	CHF	10'022'085.92	2.09
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							2'208'995.00	0.46
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights							2'208'995.00	0.46
CHF							2'208'995.00	0.46
BANCO SANTANDER SA 1.00 18-24 10/12A		600'000	0	0	600'000	CHF	589'200.00	0.12
NATIONWIDE BUILDING 0.919 22-25 17/12A		300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATIONWIDE BUILDING 1.520 22-29 17/12A		800'000	0	0	800'000	CHF	780'400.00	0.16
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.45 22-30 30/04A		350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.65 22-32 21/12A		350'000	245'000	0	595'000	CHF	589'645.00	0.12
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.8 22-36 23/05A		1'100'000	350'000	(1'450'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCOM AG 0.245 20-34 20/11A		300'000	0	0	300'000	CHF	249'750.00	0.05
Total Total Total							463'278'988.11	96.46

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, 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 Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	9'608'957.30	2.00
- à vue Sichtguthaben sight		
CHF	7'829'879.00	1.63
EUR	1'575'518.07	0.33
GBP	203'560.23	0.04
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	3'250'558.94	0.68
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	4'131'024.66	0.86
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	480'269'529.01	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total bank liabilities	(5'588'081.92)	
CHF	(450'000.00)	
EUR	(2'601'501.36)	
GBP	(14.56)	
USD	(2'536'566.00)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(281'939.82)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	474'399'507.27	

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

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | 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
I 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 I 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 put(s) | Verkauf von Put(s) | Sale of put(s) (8'706.86) (0.00)

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
IEUROP395M OTC AUG 1.050 16.08.23 PUT	(12'600'000)	EUR	(184.61)	(0.00)
IEUROP395M OTC AUG 1.150 16.08.23 PUT	(17'000'000)	EUR	(139.57)	(0.00)
IEUROP395M OTC SEP 1.000 20.09.23 PUT	(12'600'000)	EUR	(3'280.12)	(0.00)
IEUROP395M OTC SEP 1.100 20.09.23 PUT	(17'000'000)	EUR	(2'844.49)	(0.00)
XNAIG4015 OTC SEP 1.000 20.09.23 PUT	(12'600'000)	USD	(1'269.40)	(0.00)
XNAIG4015 OTC SEP 1.100 20.09.23 PUT	(17'000'000)	USD	(988.67)	(0.00)

Achat de put(s) | Kauf von Put(s) | Purchase of put(s) 34'075.13 0.01

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
IEUROP395M OTC AUG 0.850 16.08.23 PUT	29'600'000	EUR	2'616.28	0.00
IEUROP395M OTC AUG 0.950 16.08.23 PUT	94'000'000	EUR	2'996.18	0.00
IEUROP395M OTC SEP 0.825 20.09.23 PUT	29'600'000	EUR	18'580.15	0.00
XNAIG4015 OTC SEP 0.800 20.09.23 PUT	29'600'000	USD	9'882.52	0.00

Vente de future(s) | Verkauf von Future(s) | Sale of future(s) 707'022.25 0.15

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
EURO BOBL FUTURE 09/23	(167)	EUR	146'841.43	0.03
EURO BUND FUTURE 09/23	(8)	EUR	9'481.04	0.00
LONG GILT FUTURE-LIF 09/23	(21)	GBP	(7'030.47)	(0.00)
US 10YR ULTRA (CBOT) 09/23	(297)	USD	542'789.37	0.11
US 5 YEARS NOTE-CBT 09/23	(7)	USD	14'940.88	0.00

Achat de future(s) | Kauf von Future(s) | Purchase of future(s) (734'928.99) (0.15)

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
US 10 YEARS NOTE 09/23	330	USD	(534'180.37)	(0.11)
US 2 YEARS NOTE- CBT 09/23	141	USD	(200'748.62)	(0.04)

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

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

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

Swaps

Interest Rate Swaps			(137'570.95)	(0.03)
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %	¹
BNP Paribas Paris IRS FIX 0.256% 09.01.2039	CHF	(102'527.35)		(0.02)
UBS Ltd London IRS FIX 0% 28.03.2028	CHF	(3'500'312.79)		(0.73)
BNP Paribas Paris IRS FIX 0.256% 09.01.2039	CHF	728'254.06		0.15
UBS Ltd London IRS FIX 0% 21.11.2025	CHF	(59'783.11)		(0.01)
UBS Ltd London IRS FIX 0% 21.11.2025	CHF	(610'639.41)		(0.13)
UBS Ltd London IRS FIX 0% 01.12.2029	CHF	(706'424.62)		(0.15)
UBS Ltd London IRS FIX 0% 01.12.2029	CHF	602'493.52		0.13
UBS Ltd London IRS FIX 0% 06.03.2033	CHF	(1'560'680.35)		(0.32)
UBS Ltd London IRS FIX 0% 06.03.2033	CHF	1'796'791.53		0.37
UBS Ltd London IRS FIX 0% 28.03.2028	CHF	3'275'257.57		0.68

Swaps

Equity Swaps			(19'199.06)	(0.00)
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %	¹
BNP Paribas Paris30.03.2023 EQS PAYER 27.03.2024	EUR	0.00		(0.00)
BNP Paribas Paris30.03.2023 EQS REC 27.03.2024	USD	(3'916.44)		(0.00)
BNP Paribas Paris30.03.2023 EQS REC 27.03.2024	EUR	(15'282.62)		(0.00)
BNP Paribas Paris30.03.2023 EQS PAYER 27.03.2024	USD	0.00		(0.00)

Swaps

Credit Default Swaps			2'952'598.02	0.64
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %	¹
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(31'755.96)		(0.01)
Goldman Sachs and Co 14.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	(119'856.60)		(0.02)
Goldman Sachs and Co 11.07.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	(111'824.57)		(0.02)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	1'610'273.78		0.34
Goldman Sachs and Co 20.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	(685'857.35)		(0.14)
Goldman Sachs and Co 09.05.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	(456'440.48)		(0.10)
Goldman Sachs and Co 30.05.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	685'857.35		0.14
Goldman Sachs and Co 12.05.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	(119'856.60)		(0.02)
Goldman Sachs and Co 18.04.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	685'857.35		0.14

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

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

Credit Default Swaps

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	(119'279.54)	(0.02)
Goldman Sachs and Co 18.07.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	343'814.84	0.07
Goldman Sachs and Co 26.04.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	119'856.60	0.02
Goldman Sachs and Co 16.06.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	EUR	456'440.48	0.10
Goldman Sachs and Co 18.07.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	31'755.96	0.01
BNP Paribas Paris 15.04.2020 CDS PAYER 1% 20.12.2024	EUR	562'693.88	0.12
Goldman Sachs and Co 24.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	119'279.54	0.02
Goldman Sachs and Co 31.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	(89'459.65)	(0.02)
Goldman Sachs and Co 27.03.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	USD	232'178.90	0.05
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2033	USD	72'057.27	0.02
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	(239'713.20)	(0.05)
Goldman Sachs and Co 12.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	(685'857.35)	(0.14)
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	(343'814.84)	(0.07)
Goldman Sachs and Co 25.05.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	119'856.60	0.02
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	EUR	355'009.27	0.07
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	1'707'956.56	0.36
Barclays Bank plc (Ldn) 15.04.2020 CDS PAYER 1% 20.12.2024	EUR	562'693.88	0.12
BNP Paribas Paris 15.04.2020 CDS REC 1% 20.12.2024	EUR	(1'125'387.76)	(0.23)
Goldman Sachs and Co 19.05.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	(119'856.60)	(0.02)
Goldman Sachs and Co 12.07.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	(111'824.57)	(0.02)
Goldman Sachs and Co 24.03.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	(177'504.63)	(0.04)
Goldman Sachs and Co 23.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	119'279.54	0.02
Goldman Sachs and Co 15.06.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	111'824.57	0.02
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2033	EUR	175'986.10	0.04
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	(581'487.75)	(0.12)

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

456'972.40 0.10

Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %
CHF	25'548'345.18	23.08.2023	EUR	(26'484'986.74)	265'976.50	0.06
CHF	6'736'512.36	23.08.2023	EUR	(6'983'483.24)	70'131.90	0.01
CHF	6'098'159.43	23.08.2023	GBP	(5'440'362.97)	43'149.62	0.01
CHF	1'941'133.79	23.08.2023	USD	(2'264'509.08)	(17'472.58)	(0.00)
CHF	1'937'506.93	23.08.2023	USD	(2'260'278.02)	(17'439.94)	(0.00)
CHF	1'467'322.50	20.09.2023	EUR	(1'500'000.00)	37'795.50	0.01
CHF	1'234'568.71	23.08.2023	USD	(1'440'236.67)	(11'112.64)	(0.00)
CHF	1'277'491.60	20.09.2023	USD	(1'400'000.00)	70'270.87	0.01
CHF	766'976.80	23.08.2023	EUR	(795'095.35)	7'984.77	0.00
CHF	740'917.22	23.08.2023	GBP	(660'995.94)	5'242.61	0.00
CHF	383'841.13	23.08.2023	EUR	(399'537.35)	2'445.79	0.00

Total instruments financiers dérivés | Total derivative Finanzinstrumente | Total derivative financial instruments

3'250'558.94 0.68

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 CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	461'067'454.64	96.02
<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:	5'462'092.41	1.17
<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

Call(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
IEUROP375M OTC AUG 0.900 17.08.22 CALL	EUR	19'250'000.00	-
IEUROP385M OTC NOV 1.000 16.11.22 CALL	EUR	26'750'000.00	(26'750'000.00)
IEUROP375M OTC OCT 0.900 19.10.22 CALL	EUR	9'700'000.00	(9'700'000.00)
IEUROP385M OTC DEC 1.050 21.12.22 CALL	EUR	22'500'000.00	(22'500'000.00)
IEUROP385M OTC APR 0.700 19.04.23 CALL	EUR	16'500'000.00	(16'500'000.00)
IXOVER375M OTC AUG 5.000 17.08.22 CALL	EUR	4'750'000.00	-
IXOVER375M OTC AUG 5.000 17.08.22 CALL	EUR	3'500'000.00	-
IEUROP395M OTC JUN 0.750 21.06.23 CALL	EUR	29'600'000.00	(29'600'000.00)
IEUROP375M OTC OCT 0.900 19.10.22 CALL	EUR	12'500'000.00	(12'500'000.00)
IEUROP385M OTC NOV 1.000 16.11.22 CALL	EUR	10'750'000.00	(10'750'000.00)
IEUROP385M OTC JAN 0.850 18.01.23 CALL	EUR	13'200'000.00	(13'200'000.00)
IEUROP385M OTC JAN 0.850 18.01.23 CALL	EUR	12'600'000.00	(12'600'000.00)
IEUROP385M OTC OCT 1.000 19.10.22 CALL	EUR	12'500'000.00	(12'500'000.00)
IEUROP395M OTC MAY 0.800 17.05.23 CALL	EUR	29'600'000.00	(29'600'000.00)
IEUROP385M OTC OCT 1.000 19.10.22 CALL	EUR	10'100'000.00	(10'100'000.00)
IEUROP375M OTC SEP 0.900 21.09.22 CALL	EUR	9'500'000.00	-
IEUROP375M OTC SEP 0.900 21.09.22 CALL	EUR	15'500'000.00	-
IEUROP385M OTC DEC 1.000 21.12.22 CALL	EUR	22'500'000.00	(22'500'000.00)
IEUROP375M OTC AUG 1.000 17.08.22 CALL	EUR	31'000'000.00	-
IEUROP385M OTC APR 0.600 19.04.23 CALL	EUR	29'600'000.00	(29'600'000.00)

Put(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
IEUROP375M OTC AUG 1.150 17.08.22 PUT	EUR	-	(19'250'000.00)
IEUROP375M OTC AUG 1.300 17.08.22 PUT	EUR	-	(31'000'000.00)
IEUROP375M OTC AUG 1.350 17.08.22 PUT	EUR	8'250'000.00	-
IEUROP375M OTC AUG 1.450 17.08.22 PUT	EUR	11'000'000.00	-
IEUROP375M OTC AUG 1.500 17.08.22 PUT	EUR	14'000'000.00	-
IEUROP375M OTC AUG 1.600 17.08.22 PUT	EUR	17'000'000.00	-
IEUROP375M OTC OCT 1.200 19.10.22 PUT	EUR	9'700'000.00	(9'700'000.00)
IEUROP375M OTC OCT 1.200 19.10.22 PUT	EUR	12'500'000.00	(12'500'000.00)
IEUROP375M OTC OCT 1.400 19.10.22 PUT	EUR	9'700'000.00	(9'700'000.00)
IEUROP375M OTC OCT 1.500 19.10.22 PUT	EUR	12'500'000.00	(12'500'000.00)
IEUROP375M OTC SEP 1.100 21.09.22 PUT	EUR	24'500'000.00	(24'500'000.00)
IEUROP375M OTC SEP 1.200 21.09.22 PUT	EUR	-	(9'500'000.00)
IEUROP375M OTC SEP 1.200 21.09.22 PUT	EUR	-	(15'500'000.00)
IEUROP375M OTC SEP 1.300 21.09.22 PUT	EUR	10'000'000.00	(10'000'000.00)
IEUROP375M OTC SEP 1.400 21.09.22 PUT	EUR	24'000'000.00	(14'500'000.00)
IEUROP375M OTC SEP 1.500 21.09.22 PUT	EUR	15'500'000.00	-
IEUROP385M OTC APR 0.850 19.04.23 PUT	EUR	17'000'000.00	(17'000'000.00)
IEUROP385M OTC APR 0.900 19.04.23 PUT	EUR	16'500'000.00	(16'500'000.00)
IEUROP385M OTC APR 1.000 19.04.23 PUT	EUR	12'600'000.00	(12'600'000.00)
IEUROP385M OTC APR 1.100 19.04.23 PUT	EUR	17'000'000.00	(17'000'000.00)
IEUROP385M OTC APR 1.200 19.04.23 PUT	EUR	16'500'000.00	(16'500'000.00)
IEUROP385M OTC DEC 1.300 21.12.22 PUT	EUR	22'500'000.00	(22'500'000.00)
IEUROP385M OTC DEC 1.350 21.12.22 PUT	EUR	22'500'000.00	(22'500'000.00)
IEUROP385M OTC DEC 1.500 21.12.22 PUT	EUR	9'500'000.00	(9'500'000.00)
IEUROP385M OTC DEC 1.550 21.12.22 PUT	EUR	9'500'000.00	(9'500'000.00)
IEUROP385M OTC DEC 1.600 21.12.22 PUT	EUR	13'000'000.00	(13'000'000.00)

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Put(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
IEUROP385M OTC DEC 1.650 21.12.22 PUT	EUR	13'000'000.00	(13'000'000.00)
IEUROP385M OTC FEB 0.85 19.04.23 PUT	EUR	12'600'000.00	(12'600'000.00)
IEUROP385M OTC FEB 1.050 15.02.23 PUT	EUR	19'000'000.00	(19'000'000.00)
IEUROP385M OTC FEB 1.250 15.02.23 PUT	EUR	8'250'000.00	(8'250'000.00)
IEUROP385M OTC FEB 1.350 15.02.23 PUT	EUR	10'750'000.00	(10'750'000.00)
IEUROP385M OTC JAN 1.100 18.01.23 PUT	EUR	22'000'000.00	(22'000'000.00)
IEUROP385M OTC JAN 1.200 18.01.23 PUT	EUR	12'600'000.00	(12'600'000.00)
IEUROP385M OTC JAN 1.200 18.01.23 PUT	EUR	13'200'000.00	(13'200'000.00)
IEUROP385M OTC JAN 1.300 18.01.23 PUT	EUR	8'250'000.00	(8'250'000.00)
IEUROP385M OTC JAN 1.400 18.01.23 PUT	EUR	12'600'000.00	(12'600'000.00)
IEUROP385M OTC JAN 1.400 18.01.23 PUT	EUR	13'750'000.00	(13'750'000.00)
IEUROP385M OTC JAN 1.500 18.01.23 PUT	EUR	13'200'000.00	(13'200'000.00)
IEUROP385M OTC MAR 0.950 15.03.23 PUT	EUR	22'000'000.00	(22'000'000.00)
IEUROP385M OTC MAR 0.950 15.03.23 PUT	EUR	70'000'000.00	(70'000'000.00)
IEUROP385M OTC MAR 0.950 15.03.23 PUT	EUR	13'800'000.00	(13'800'000.00)
IEUROP385M OTC MAR 1.150 15.03.23 PUT	EUR	13'800'000.00	(13'800'000.00)
IEUROP385M OTC MAR 1.250 15.03.23 PUT	EUR	22'000'000.00	(22'000'000.00)
IEUROP385M OTC MAR 1.250 15.03.23 PUT	EUR	22'000'000.00	(22'000'000.00)
IEUROP385M OTC NOV 1.300 16.11.22 PUT	EUR	26'750'000.00	(26'750'000.00)
IEUROP385M OTC NOV 1.300 16.11.22 PUT	EUR	10'750'000.00	(10'750'000.00)
IEUROP385M OTC NOV 1.500 16.11.22 PUT	EUR	8'000'000.00	(8'000'000.00)
IEUROP385M OTC NOV 1.500 16.11.22 PUT	EUR	8'000'000.00	(8'000'000.00)
IEUROP385M OTC NOV 1.600 16.11.22 PUT	EUR	10'750'000.00	(10'750'000.00)
IEUROP385M OTC NOV 1.600 16.11.22 PUT	EUR	10'750'000.00	(10'750'000.00)
IEUROP385M OTC OCT 1.300 19.10.22 PUT	EUR	12'500'000.00	(12'500'000.00)
IEUROP385M OTC OCT 1.300 19.10.22 PUT	EUR	10'100'000.00	(10'100'000.00)
IEUROP385M OTC OCT 1.500 19.10.22 PUT	EUR	10'100'000.00	(10'100'000.00)
IEUROP385M OTC OCT 1.600 19.10.22 PUT	EUR	12'500'000.00	(12'500'000.00)
IEUROP395M OTC APR 1.400 19.04.23 PUT	EUR	45'000'000.00	(45'000'000.00)
IEUROP395M OTC AUG 0.850 16.08.23 PUT	EUR	29'600'000.00	-
IEUROP395M OTC AUG 0.950 16.08.23 PUT	EUR	94'000'000.00	-
IEUROP395M OTC AUG 1.050 16.08.23 PUT	EUR	-	(12'600'000.00)
IEUROP395M OTC AUG 1.150 16.08.23 PUT	EUR	-	(17'000'000.00)
IEUROP395M OTC JUL 0.850 19.07.23 PUT	EUR	29'600'000.00	(29'600'000.00)
IEUROP395M OTC JUL 1.050 19.07.23 PUT	EUR	12'600'000.00	(12'600'000.00)
IEUROP395M OTC JUL 1.150 19.07.23 PUT	EUR	17'000'000.00	(17'000'000.00)
IEUROP395M OTC JUN 0.950 21.06.23 PUT	EUR	29'600'000.00	(29'600'000.00)
IEUROP395M OTC JUN 1.000 21.06.23 PUT	EUR	46'000'000.00	(46'000'000.00)
IEUROP395M OTC JUN 1.150 21.06.23 PUT	EUR	12'600'000.00	(12'600'000.00)
IEUROP395M OTC JUN 1.250 21.06.23 PUT	EUR	17'000'000.00	(17'000'000.00)
IEUROP395M OTC MAY 1.100 17.05.23 PUT	EUR	29'600'000.00	(29'600'000.00)
IEUROP395M OTC MAY 1.200 17.05.23 PUT	EUR	45'000'000.00	(45'000'000.00)
IEUROP395M OTC MAY 1.300 17.05.23 PUT	EUR	12'600'000.00	(12'600'000.00)
IEUROP395M OTC MAY 1.400 17.05.23 PUT	EUR	17'000'000.00	(17'000'000.00)
IEUROP395M OTC SEP 0.825 20.09.23 PUT	EUR	29'600'000.00	-
IEUROP395M OTC SEP 1.000 20.09.23 PUT	EUR	-	(12'600'000.00)
IEUROP395M OTC SEP 1.100 20.09.23 PUT	EUR	-	(17'000'000.00)
IXOVER375M OTC AUG 6.250 17.08.22 PUT	EUR	-	(3'500'000.00)
IXOVER375M OTC AUG 6.250 17.08.22 PUT	EUR	-	(4'750'000.00)
IXOVER375M OTC AUG 7.000 17.08.22 PUT	EUR	3'500'000.00	-
IXOVER375M OTC AUG 7.500 17.08.22 PUT	EUR	4'750'000.00	-
IXOVER375M OTC AUG 8.250 17.08.22 PUT	EUR	-	(46'000'000.00)
IXOVER375M OTC JUL 5.000 20.07.22 PUT	EUR	6'250'000.00	-
IXOVER385M OTC FEB 6.000 15.02.23 PUT	EUR	23'600'000.00	(23'600'000.00)
IXOVER395M OTC APR 5.250 19.04.23 PUT	EUR	11'500'000.00	(11'500'000.00)
IXOVER395M OTC JUL 5.250 19.07.23 PUT	EUR	23'500'000.00	(23'500'000.00)

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Put(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
IXOVER395M OTC JUL 6.000 19.07.23 PUT	EUR	23'000'000.00	(23'000'000.00)
IXOVER395M OTC MAY 6.000 17.05.23 PUT	EUR	11'500'000.00	(11'500'000.00)

Future(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
US ULTRA BD CBT 30YR 06/23	USD	11.00	(11.00)
LONG GILT FUTURE-LIF 09/22	GBP	5.00	-
LONG GILT FUTURE-LIF 03/23	GBP	11.00	(11.00)
US 10 YEARS NOTE 09/22	USD	111.00	(436.00)
EURO BOBL FUTURE 12/22	EUR	249.00	(249.00)
US 2 YEARS NOTE- CBT 09/22	USD	-	(58.00)
US 10 YEARS NOTE 12/22	USD	585.00	(585.00)
US 10YR ULTRA (CBOT) 03/23	USD	624.00	(624.00)
US 10YR ULTRA (CBOT) 09/22	USD	309.00	(66.00)
EURO BUND FUTURE 06/23	EUR	38.00	(38.00)
EURO BOBL FUTURE 09/23	EUR	-	(167.00)
EURO SCHATZ 12/22	EUR	125.00	(125.00)
US 2 YEARS NOTE- CBT 06/23	USD	384.00	(384.00)
EURO BOBL FUTURE 03/23	EUR	123.00	(123.00)
LONG GILT FUTURE-LIF 12/22	GBP	5.00	(5.00)
US 10 YEARS NOTE 06/23	USD	1'239.00	(1'239.00)
US 2 YEARS NOTE- CBT 09/23	USD	141.00	-
US 10YR ULTRA (CBOT) 09/23	USD	196.00	(493.00)
EURO BUND FUTURE 03/23	EUR	41.00	(41.00)
US 5 YEARS NOTE-CBT 06/23	USD	67.00	(67.00)
EURO BOBL FUTURE 09/22	EUR	133.00	-
US 10YR ULTRA (CBOT) 06/23	USD	675.00	(675.00)
EURO BUND FUTURE 09/22	EUR	8.00	-
US 10YR ULTRA (CBOT) 12/22	USD	367.00	(367.00)
US 5 YEARS NOTE-CBT 09/23	USD	-	(7.00)
US 10 YEARS NOTE 09/23	USD	693.00	(363.00)
EURO SCHATZ 09/22	EUR	125.00	-
LONG GILT FUTURE-LIF 06/23	GBP	19.00	(19.00)
EURO BUND FUTURE 12/22	EUR	8.00	(8.00)
US 2 YEARS NOTE- CBT 12/22	USD	210.00	(210.00)
EURO SCHATZ 06/23	EUR	100.00	(100.00)
US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	949.00	(949.00)
EURO BUND FUTURE 09/23	EUR	-	(8.00)
EURO BOBL FUTURE 06/23	EUR	353.00	(353.00)
LONG GILT FUTURE-LIF 09/23	GBP	-	(21.00)

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Equity Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
UBS Ltd London 01.12.2022 EQS REC 01.12.2029	CHF	6'700'000.00
BNP Paribas Paris 30.03.2023 EQS REC 27.03.2024	EUR	108'000'000.00
BNP Paribas Paris 30.03.2023 EQS REC 27.03.2024	USD	54'000'000.00
UBS Ltd London 03.04.2025 EQS REC 03.04.2030	CHF	(12'450'000.00)
UBS Ltd London 13.05.2023 EQS REC 13.05.2024	CHF	(46'000'000.00)
UBS Ltd London 28.03.2023 EQS REC 28.03.2028	CHF	44'000'000.00
UBS Ltd London 06.03.2023 EQS REC 06.03.2033	CHF	10'000'000.00

Interest Rate Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
UBS Ltd London IRS FIX 0% 28.03.2028	CHF	44'000'000.00
BNP Paribas Paris IRS FIX 0% 27.03.2024	EUR	86'400'000.00
BNP Paribas Paris IRS FIX 0% 27.03.2024	USD	43'200'000.00
UBS Ltd London IRS FIX 0% 13.05.2024	CHF	(46'000'000.00)
UBS Ltd London IRS FIX 0% 03.04.2030	CHF	(12'450'000.00)
BNP Paribas Paris IRS FIX 0% 27.03.2024	USD	10'800'000.00
BNP Paribas Paris IRS FIX 0% 27.03.2024	EUR	21'600'000.00
UBS Ltd London IRS FIX 0% 01.12.2029	CHF	6'700'000.00
UBS Ltd London IRS FIX 0% 06.03.2033	CHF	(10'000'000.00)
UBS Ltd London IRS FIX 0% 06.03.2033	CHF	20'000'000.00

Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(21'500'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 21.03.2022 CDS REC 1% 20.06.2032	EUR	46'000'000.00
BNP Paribas Paris 29.04.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	USD	7'750'000.00
Goldman Sachs and Co 06.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	4'500'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	USD	(16'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	48'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 18.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(2'400'000.00)
BNP Paribas Paris 13.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(4'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 06.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	4'500'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 18.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(2'400'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	22'000'000.00
BNP Paribas Paris 13.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(4'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(1'500'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	USD	(79'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	22'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(1'500'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	USD	(79'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 05.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	23'500'000.00
Goldman Sachs and Co 23.01.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Morgan Stanley Intl Ldn 10.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(3'500'000.00)

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
BNP Paribas Paris 30.08.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	USD	5'500'000.00
Goldman Sachs and Co 05.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	23'500'000.00
Goldman Sachs and Co 23.01.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
BNP Paribas Paris 30.08.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	USD	5'500'000.00
Morgan Stanley Intl Ldn 10.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(3'500'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 17.06.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	USD	5'000'000.00
Morgan Stanley Intl Ldn 21.03.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	USD	(83'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	46'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 06.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	3'600'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 20.07.2022 CDS REC 5% 20.06.2027	EUR	6'250'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS REC 1% 20.12.2032	USD	49'300'000.00
BNP Paribas Paris 07.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(2'400'000.00)
Goldman Sachs and Co 06.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	3'600'000.00
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(3'600'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.02.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(7'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(3'600'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS REC 1% 20.12.2032	USD	49'300'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(12'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.02.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(7'000'000.00)
BNP Paribas Paris 07.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(12'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(11'250'000.00)
Goldman Sachs and Co 05.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	4'500'000.00
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	13'000'000.00
Morgan Stanley Intl Ldn 10.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(23'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 05.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	4'500'000.00
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	13'000'000.00
Goldman Sachs Intl Ldn 21.03.2022 CDS REC 1% 20.06.2032	USD	52'000'000.00
Morgan Stanley Intl Ldn 10.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(23'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	10'750'000.00
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	2'400'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	10'750'000.00
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(16'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 27.03.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	USD	(6'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(16'000'000.00)
BNP Paribas Paris 19.05.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(23'000'000.00)
Morgan Stanley Intl Ldn 31.08.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	10'143'000.00
Goldman Sachs and Co 15.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 17.06.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(5'500'000.00)
Morgan Stanley Intl Ldn 31.08.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	10'143'000.00
Goldman Sachs and Co 31.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	9'500'000.00
Goldman Sachs and Co 31.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	9'500'000.00
Goldman Sachs and Co 15.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 18.04.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(46'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 27.03.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	USD	(2'400'000.00)
Goldman Sachs and Co 30.05.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(46'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 27.03.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	USD	(2'400'000.00)

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Goldman Sachs and Co 15.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	4'500'000.00
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	9'500'000.00
Goldman Sachs and Co 31.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(6'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	4'500'000.00
Goldman Sachs and Co 31.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(6'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	9'500'000.00
Goldman Sachs and Co 13.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 13.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.10.2022 CDS REC 1% 20.06.2032	USD	52'000'000.00
BNP Paribas Paris 05.08.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	4'500'000.00
BNP Paribas Paris 07.06.2022 CDS PAYER 5% 20.06.2027	USD	(11'880'000.00)
BNP Paribas Paris 05.08.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	4'500'000.00
Goldman Sachs Intl Ldn 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	10'750'000.00
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	10'750'000.00
Goldman Sachs Intl Ldn 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	10'750'000.00
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	10'750'000.00
Goldman Sachs and Co 21.10.2022 CDS REC 1% 20.06.2032	USD	52'000'000.00
Goldman Sachs and Co 14.02.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	22'000'000.00
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	22'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	13'000'000.00
Goldman Sachs and Co 24.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.07.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(2'400'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 02.09.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	5'500'000.00
Goldman Sachs and Co 16.06.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	EUR	(9'000'000.00)
Citigroup Global Mkt Ldn 10.10.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	900'000.00
Goldman Sachs Intl Ldn 23.06.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	5'500'000.00
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	13'000'000.00
Goldman Sachs and Co 14.02.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 02.09.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	5'500'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 10.10.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	900'000.00
Goldman Sachs and Co 13.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(13'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 14.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	8'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2032	USD	(52'000'000.00)
Citigroup Global Mkt Ldn 23.09.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	10'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(13'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 13.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Citigroup Global Mkt Ldn 23.09.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	10'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2032	USD	(52'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 14.02.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 29.11.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(2'450'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 29.11.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(2'450'000.00)
Goldman Sachs and Co 24.03.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	3'500'000.00
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 18.07.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	2'400'000.00
Goldman Sachs and Co 14.02.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	39'000'000.00
Goldman Sachs and Co 13.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	10'750'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 23.09.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	14'500'000.00
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	10'750'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 23.09.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	14'500'000.00

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Goldman Sachs and Co 13.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 29.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	1'750'000.00
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 29.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	1'750'000.00
Morgan Stanley Intl Ldn 11.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	USD	(4'000'000.00)
BNP Paribas Paris 06.05.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	USD	5'500'000.00
Morgan Stanley Intl Ldn 11.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	USD	(4'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 12.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	46'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 13.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	USD	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 17.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	4'500'000.00
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 17.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	4'500'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 10.08.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(5'500'000.00)
Goldman Sachs Intl Ldn 10.06.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(5'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(108'000'000.00)
Citigroup Global Mkt Ldn 10.08.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(5'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 13.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	USD	8'000'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 11.10.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	USD	1'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.12.2022 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(4'500'000.00)
Citigroup Global Mkt Ldn 11.10.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	USD	1'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.12.2022 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(4'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 10.02.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	8'000'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 29.06.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(5'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 10.02.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 27.10.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 25.05.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 10.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	USD	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
BNP Paribas Paris 18.08.2022 CDS REC 5% 20.06.2027	EUR	4'750'000.00
Goldman Sachs and Co 27.10.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2033	EUR	49'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 10.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	USD	8'000'000.00
BNP Paribas Paris 18.08.2022 CDS REC 5% 20.06.2027	EUR	4'750'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	27'100'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 07.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	USD	(8'100'000.00)
Goldman Sachs and Co 12.07.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	7'500'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 07.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	USD	(8'100'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.09.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(11'250'000.00)
Goldman Sachs and Co 02.02.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 15.09.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(11'250'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	27'100'000.00
Goldman Sachs and Co 02.02.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	4'500'000.00
Morgan Stanley Intl Ldn 08.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	USD	8'100'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 27.09.2022 CDS PAYER 5% 20.12.2027	USD	(11'400'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 17.08.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	14'000'000.00
Morgan Stanley Intl Ldn 08.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	USD	8'100'000.00
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	4'500'000.00
Goldman Sachs and Co 09.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 09.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Barclays Bank plc (Ldn) 17.08.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	14'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 27.09.2022 CDS PAYER 5% 20.12.2027	USD	(11'400'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	16'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.09.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	11'250'000.00
Goldman Sachs and Co 15.06.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(7'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 23.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(7'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	11'250'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(7'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	4'500'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 18.08.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	17'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	4'500'000.00
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(4'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(4'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(114'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 18.08.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	17'000'000.00
Goldman Sachs Intl Ldn 21.03.2022 CDS PAYER 5% 20.06.2027	EUR	(11'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 19.12.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(75'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 19.12.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	7'500'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(75'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	7'500'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 03.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(3'600'000.00)
Goldman Sachs and Co 03.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 03.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(3'600'000.00)
Citigroup Global Mkt Ldn 14.06.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	USD	5'500'000.00
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	13'200'000.00
Goldman Sachs and Co 03.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	13'200'000.00
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(9'143'000.00)
Goldman Sachs and Co 31.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	6'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 21.03.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(72'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(9'143'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2033	USD	50'500'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(12'075'000.00)
Goldman Sachs and Co 19.12.2022 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(4'500'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(12'075'000.00)
Goldman Sachs and Co 19.12.2022 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(4'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(27'100'000.00)
Goldman Sachs and Co 12.05.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(27'100'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(13'200'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(13'200'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(22'857'000.00)
Goldman Sachs and Co 06.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(22'857'000.00)
Goldman Sachs and Co 06.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	EUR	(7'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.12.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(7'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 04.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(22'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.12.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(7'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 04.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(22'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	12'600'000.00

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Goldman Sachs and Co 11.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	12'600'000.00
Goldman Sachs and Co 01.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	23'500'000.00
Goldman Sachs and Co 11.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 01.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	23'500'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(27'100'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 04.01.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(4'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(27'100'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	1'500'000.00
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	1'500'000.00
Goldman Sachs and Co 04.01.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(4'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 19.05.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(4'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 17.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 01.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	4'500'000.00
Goldman Sachs and Co 09.05.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	9'000'000.00
Goldman Sachs and Co 17.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 19.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(6'300'000.00)
Morgan Stanley Intl Ldn 19.08.2022 CDS REC 5% 20.06.2027	EUR	3'500'000.00
Goldman Sachs and Co 01.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	4'500'000.00
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2032	USD	(52'000'000.00)
Morgan Stanley Intl Ldn 03.10.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	900'000.00
Goldman Sachs and Co 19.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(6'300'000.00)
Morgan Stanley Intl Ldn 03.10.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	900'000.00
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2032	USD	(52'000'000.00)
Morgan Stanley Intl Ldn 19.08.2022 CDS REC 5% 20.06.2027	EUR	3'500'000.00
Goldman Sachs and Co 14.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(4'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	7'500'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	7'500'000.00
Goldman Sachs and Co 20.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	USD	2'400'000.00
Goldman Sachs and Co 04.01.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(4'500'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 18.05.2022 CDS PAYER 5% 20.06.2027	EUR	(4'600'000.00)
Goldman Sachs and Co 17.02.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(6'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	USD	2'400'000.00
Goldman Sachs and Co 04.01.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(4'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	13'800'000.00
Goldman Sachs and Co 17.02.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(6'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 14.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	13'800'000.00
Goldman Sachs and Co 06.01.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 18.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	2'400'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	USD	12'000'000.00
Goldman Sachs and Co 06.01.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	8'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	USD	12'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.12.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	USD	(12'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 18.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	2'400'000.00
Goldman Sachs and Co 20.12.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	USD	(12'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 17.02.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS REC 1% 20.12.2032	EUR	48'300'000.00
Morgan Stanley Intl Ldn 13.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(23'000'000.00)
Citigroup Global Mkt Ldn 18.05.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(23'000'000.00)

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	USD	(16'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	48'000'000.00
Goldman Sachs and Co 17.02.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(8'000'000.00)
Morgan Stanley Intl Ldn 13.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(23'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS REC 1% 20.12.2032	EUR	48'300'000.00
Goldman Sachs and Co 26.04.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(21'500'000.00)

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	756'669.30	EUR	0.00	17.08.2022
CHF	21'344'061.05	EUR	0.00	17.08.2022
CHF	860'819.42	EUR	0.00	17.08.2022
CHF	9'657'823.06	EUR	0.00	17.08.2022
CHF	1'569'995.58	GBP	0.00	17.08.2022
CHF	641'166.68	USD	0.00	17.08.2022
CHF	1'441'357.49	USD	0.00	17.08.2022
EUR	197'291.68	CHF	0.00	17.08.2022
EUR	339'437.37	CHF	0.00	17.08.2022
EUR	351'819.48	CHF	0.00	17.08.2022
EUR	794'310.25	CHF	0.00	17.08.2022
CHF	2'784'213.27	EUR	0.00	20.09.2022
CHF	2'223'712.56	USD	0.00	20.09.2022
EUR	500'000.00	CHF	0.00	20.09.2022
USD	700'000.00	CHF	0.00	20.09.2022
CHF	1'605'768.81	EUR	(1'655'751.31)	19.10.2022
CHF	9'234'876.46	EUR	(9'586'626.07)	19.10.2022
CHF	20'802'195.38	EUR	(21'594'535.60)	19.10.2022
CHF	1'566'026.96	GBP	(1'373'187.13)	19.10.2022
CHF	1'378'726.30	USD	(1'458'677.89)	19.10.2022
CHF	601'449.22	USD	(636'326.94)	19.10.2022
EUR	575'070.05	CHF	(556'098.60)	19.10.2022
EUR	731'926.00	CHF	(699'442.61)	19.10.2022
EUR	2'698'857.74	CHF	(2'579'080.54)	19.10.2022
GBP	243'750.65	CHF	(264'723.13)	19.10.2022
USD	269'040.16	CHF	(263'130.42)	19.10.2022
USD	76'694.89	CHF	(75'010.21)	19.10.2022
CHF	8'644'400.79	EUR	(8'842'734.48)	16.11.2022
CHF	19'130'739.78	EUR	(19'569'667.86)	16.11.2022
CHF	127'612.90	EUR	(129'430.76)	16.11.2022
CHF	1'299'794.68	GBP	(1'145'999.28)	16.11.2022
CHF	1'358'343.10	USD	(1'365'342.67)	16.11.2022
CHF	361'673.82	USD	(363'537.53)	16.11.2022
EUR	567'529.00	CHF	(559'096.65)	23.11.2022
GBP	700'000.00	CHF	(795'856.25)	28.11.2022
CHF	597'053.64	EUR	(605'528.00)	18.01.2023
CHF	468'146.05	EUR	(478'985.00)	18.01.2023
CHF	1'289'548.12	EUR	(1'315'774.00)	18.01.2023
CHF	9'075'211.58	EUR	(9'316'006.12)	18.01.2023
CHF	23'177'720.07	EUR	(23'792'699.49)	18.01.2023

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	3'710'427.64	EUR	(3'796'932.00)	18.01.2023
CHF	1'060'008.06	EUR	(1'077'175.00)	18.01.2023
CHF	663'615.49	EUR	(675'226.00)	18.01.2023
CHF	999'237.80	GBP	(874'624.00)	18.01.2023
CHF	813'449.56	GBP	(718'863.00)	18.01.2023
CHF	1'398'012.84	GBP	(1'268'233.26)	18.01.2023
CHF	1'324'646.08	USD	(1'411'767.67)	18.01.2023
CHF	346'958.54	USD	(369'777.90)	18.01.2023
CHF	551'359.25	USD	(587'684.00)	18.01.2023
EUR	765'219.00	CHF	(753'535.33)	18.01.2023
EUR	518'648.00	CHF	(511'955.37)	18.01.2023
EUR	2'601'928.00	CHF	(2'567'294.00)	18.01.2023
EUR	937'004.00	CHF	(921'905.02)	18.01.2023
EUR	175'066.00	CHF	(172'244.97)	18.01.2023
USD	588'030.00	CHF	(547'509.85)	18.01.2023
CHF	26'910'247.90	EUR	(26'921'094.41)	15.03.2023
CHF	9'274'688.26	EUR	(9'278'426.54)	15.03.2023
CHF	2'715'880.02	EUR	(2'726'497.00)	15.03.2023
CHF	1'170'047.82	EUR	(1'171'586.00)	15.03.2023
CHF	796'789.52	EUR	(797'837.00)	15.03.2023
CHF	2'151'320.52	EUR	(2'182'730.00)	15.03.2023
CHF	863'477.15	EUR	(876'084.00)	15.03.2023
CHF	483'915.86	EUR	(488'908.00)	15.03.2023
CHF	3'253'172.65	GBP	(2'893'861.03)	15.03.2023
CHF	2'119'051.49	GBP	(1'884'987.00)	15.03.2023
CHF	1'350'947.30	USD	(1'467'962.56)	15.03.2023
CHF	345'552.94	USD	(375'483.76)	15.03.2023
CHF	935'400.63	USD	(1'008'152.00)	15.03.2023
EUR	508'750.00	CHF	(506'768.93)	15.03.2023
EUR	1'127'688.00	CHF	(1'120'322.51)	15.03.2023
EUR	545'037.00	CHF	(537'509.49)	15.03.2023
EUR	45'886.00	CHF	(45'899.72)	15.03.2023
EUR	482'585.00	CHF	(482'729.29)	15.03.2023
EUR	495'316.00	CHF	(490'258.43)	15.03.2023
EUR	40'282'736.95	CHF	(39'577'438.59)	15.03.2023
GBP	4'778'932.44	CHF	(5'319'326.47)	15.03.2023
USD	2'851'589.89	CHF	(2'645'782.09)	15.03.2023
CHF	1'153'920.84	EUR	(1'200'000.00)	20.03.2023
CHF	1'231'027.20	USD	(1'300'000.00)	20.03.2023
CHF	10'073'198.03	EUR	(10'270'185.32)	19.04.2023
CHF	28'720'951.53	EUR	(29'282'606.57)	19.04.2023
CHF	466'691.13	EUR	(475'817.55)	19.04.2023
CHF	5'296'722.20	GBP	(4'773'253.78)	19.04.2023
CHF	337'536.15	USD	(380'433.02)	19.04.2023
CHF	1'334'147.83	USD	(1'443'508.78)	19.04.2023
CHF	1'274'832.18	USD	(1'379'330.99)	19.04.2023
EUR	974'463.59	CHF	(960'461.91)	19.04.2023
EUR	376'496.12	CHF	(373'345.60)	19.04.2023
EUR	483'443.02	CHF	(479'397.57)	19.04.2023
EUR	1'091'891.33	CHF	(1'082'215.21)	19.04.2023
GBP	615'146.63	CHF	(688'867.65)	19.04.2023
CHF	25'257'544.04	EUR	(25'792'453.74)	17.05.2023
CHF	8'373'385.25	EUR	(8'550'718.60)	17.05.2023
CHF	449'278.51	EUR	(458'793.43)	17.05.2023
CHF	266'446.47	EUR	(272'388.35)	17.05.2023
CHF	4'751'560.14	GBP	(4'288'272.35)	17.05.2023

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	1'322'862.07	USD	(1'476'486.67)	17.05.2023
CHF	1'573'537.12	USD	(1'756'272.73)	17.05.2023
CHF	9'291.50	USD	(10'361.00)	17.05.2023
CHF	67'004.52	USD	(74'717.13)	17.05.2023
CHF	321'240.30	USD	(358'496.07)	17.05.2023
EUR	641'963.69	CHF	(625'440.25)	17.05.2023
EUR	76'235.21	CHF	(74'273.00)	17.05.2023
EUR	433'743.92	CHF	(427'619.46)	17.05.2023
EUR	163'613.25	CHF	(160'547.22)	17.05.2023
GBP	24'861.72	CHF	(27'811.22)	17.05.2023
CHF	642'519.76	EUR	0.00	21.06.2023
CHF	419'681.68	EUR	(432'450.74)	21.06.2023
CHF	554'094.67	EUR	(570'953.32)	21.06.2023
CHF	24'659'590.27	EUR	(25'390'193.08)	21.06.2023
CHF	7'634'832.58	EUR	(7'861'033.83)	21.06.2023
CHF	423'136.68	EUR	(435'673.18)	21.06.2023
CHF	365'704.70	EUR	(376'100.11)	21.06.2023
CHF	196'756.86	EUR	(202'839.41)	21.06.2023
CHF	4'761'615.34	GBP	(4'263'471.35)	21.06.2023
CHF	494'603.54	USD	(547'997.69)	21.06.2023
CHF	431'769.13	USD	(477'954.86)	21.06.2023
CHF	1'944'672.90	USD	(2'180'958.85)	21.06.2023
CHF	285'971.07	USD	(315'219.67)	21.06.2023
CHF	66'757.02	USD	(73'584.81)	21.06.2023
CHF	1'318'059.94	USD	(1'478'209.78)	21.06.2023
EUR	640'055.43	CHF	(625'375.76)	21.06.2023
EUR	21'277.35	CHF	(20'631.45)	21.06.2023
EUR	12'869.05	CHF	(12'478.40)	21.06.2023
EUR	236'286.71	CHF	(229'113.97)	21.06.2023
CHF	25'739'160.31	EUR	(26'296'058.23)	19.07.2023
CHF	6'881'377.52	EUR	(7'030'264.46)	19.07.2023
CHF	1'209'966.51	EUR	(1'236'145.60)	19.07.2023
CHF	4'735'807.91	GBP	(4'145'098.25)	19.07.2023
CHF	745'751.52	GBP	(652'202.81)	19.07.2023
CHF	1'430'021.24	GBP	(1'250'636.23)	19.07.2023
CHF	1'615'008.58	USD	(1'801'262.75)	19.07.2023
CHF	2'031'125.71	USD	(2'265'369.44)	19.07.2023
CHF	1'316'869.05	USD	(1'468'739.67)	19.07.2023
CHF	402'273.29	USD	0.00	19.07.2023
EUR	449'814.67	CHF	(439'785.02)	19.07.2023
CHF	6'736'512.36	EUR	0.00	23.08.2023
CHF	383'841.13	EUR	0.00	23.08.2023
CHF	25'548'345.18	EUR	0.00	23.08.2023
CHF	766'976.80	EUR	0.00	23.08.2023
CHF	6'098'159.43	GBP	0.00	23.08.2023
CHF	740'917.22	GBP	0.00	23.08.2023
CHF	1'941'133.79	USD	0.00	23.08.2023
CHF	1'937'506.93	USD	0.00	23.08.2023
CHF	1'234'568.71	USD	0.00	23.08.2023
CHF	1'467'322.50	EUR	0.00	20.09.2023
CHF	1'277'491.60	USD	0.00	20.09.2023

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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 Funds (CH) – Swiss Franc High Grade Bond

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2023

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2023	31.07.2022
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	1'422'442.24	718'390.66
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	249'132'699.44	149'771'254.49
- Produits structurés Strukturierte Produkte Structured products	668'200.00	69'560.00
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	64'572.11	195'285.08
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	1'535'050.02	732'576.18
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	252'822'963.81	151'487'066.41
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(260'000.00)	(260'000.00)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(79'639.21)	(721'113.63)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	252'483'324.60	150'505'952.78

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	120'990.55681	197'222.48848
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	70'258.26531	22'069.81200
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(17'692.32940)	(98'301.74367)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	173'556.49272	120'990.55681
	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	105.10	107.80
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	64'115.27545	179'000.17157
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	8'895.24261	27'495.21688
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(7'693.86016)	(142'380.11300)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	65'316.65790	64'115.27545
	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	106.83	109.59

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'567.00277	5'294.85238
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	1'335.30642	50.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	0.00	(3'777.84961)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	2'902.30919	1'567.00277
	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	104.75	107.43
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'204'464.95653	1'110'996.04658
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	1'000'208.78512	177'925.18744
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(51'650.20000)	(84'456.27749)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	2'153'023.54165	1'204'464.95653
	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	105.42	108.16

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	24'749.71	1'000.36
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	1'775'198.39	1'046'579.64
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	368'013.92	59'571.24
Total des revenus Total Erträge Total income	2'167'962.02	1'107'151.24
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	2'577.77	1'398.68
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	584.15	14'800.90
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	32'684.56	51'809.84
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	356.16	529.19
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	174'208.14	155'910.26
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	3'333.33	0.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	22'848.71	72'710.87
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	236'592.82	297'159.74
Résultat net Nettoertrag Net income	1'931'369.20	809'991.50

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(1'483'401.92)	(2'037'140.04)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	447'967.28	(1'227'148.54)
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	(2'331'062.46)	(15'392'127.78)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(1'883'095.18)	(16'619'276.32)
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	104'132.18	44'241.54
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	38'807.14	22'725.41
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	1'136.61	216.10
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D	1'787'293.27	742'808.45

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Résultat net Nettoertrag Net income	1'931'369.20	809'991.50
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	2'958.45	6'608.37
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	1'934'327.65	816'599.87
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(1'931'465.33)	(813'641.42)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	2'862.32	2'958.45

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
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	0.6000	0.3600
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.2100	0.1260
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.3900	0.2340
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
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	0.6000	0.3600
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.2100	0.1260
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.3900	0.2340
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
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	0.3900	0.1500
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.1365	0.0525
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.2535	0.0975
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
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	0.8300	0.6200
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.2905	0.2170
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.5395	0.4030
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	150'505'952.78	179'842'000.45
Distribution Ausschüttung Distribution	(840'962.16)	(904'279.21)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	104'701'429.16	(11'812'492.14)
Résultat total Gesamterfolg Total return	(1'883'095.18)	(16'619'276.32)
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	252'483'324.60	150'505'952.78

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-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2021	23'660'688.16	119.97	197'222.48848	0.4000
31.07.2022	13'042'235.10	107.80	120'990.55681	0.3600
31.07.2023	18'240'176.98	105.10	173'556.49272	0.6000
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2021	21'830'022.08	121.96	179'000.17157	0.3800
31.07.2022	7'026'246.97	109.59	64'115.27545	0.3600
31.07.2023	6'978'034.20	106.83	65'316.65790	0.6000
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2021	633'000.51	119.55	5'294.85238	0.1500
31.07.2022	168'345.04	107.43	1'567.00277	0.1500
31.07.2023	304'002.33	104.75	2'902.30919	0.3900
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D				
31.07.2021	133'718'289.70	120.36	1'110'996.04658	0.6500
31.07.2022	130'269'125.67	108.16	1'204'464.95653	0.6200
31.07.2023	226'961'111.09	105.42	2'153'023.54165	0.8300

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 de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.150	0.000	0.150
M-D	0.165	0.000	0.150
P-D	0.150	0.200	0.150
Z-D	0.000	0.000	0.080

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

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:

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
Z-D	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 Franc High Grade Bond	0.200	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

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
	31.07.2023	31.07.2022
	%	%
I-D	0.30	0.30
M-D	0.32	0.31
P-D	0.50	0.50
Z-D	0.08	0.08

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	31.07.22 – 31.07.23	31.12.21 – 31.12.22	31.12.19 – 31.12.22 ¹	31.12.17 – 31.12.22 ¹
	%	%	%	%
I-D	(2.16)	(13.33)	(4.81)	(2.52)
M-D	(2.18)	(13.34)	(4.82)	(2.54)
P-D	(2.36)	(13.50)	(5.00)	(2.72)
Z-D	(1.95)	(13.14)	(4.60)	(2.31)
SBI AAA-AA®	(2.28)	(12.89)	(4.88)	(2.32)

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

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. 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:

- Morgan Stanley & Co. International PLC
- UBS AG/London

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022
Cash	CHF	320'000.00	320'000.00	260'000.00	260'000.00

6. VALUE-AT-RISK (VaR) + BACKTESTING

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

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

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

La VaR du portefeuille (VaR Ptf) et la VaR de l'indice de référence (VaR Bch) sont exprimées, dans le graphique ci-dessous, en pourcentage de la fortune nette du compartiment au même jour. La VaR relative (VaR Relative) correspond au rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence. À aucun moment, ce ratio ne doit être supérieur à 2.

L'indice de référence du compartiment est le SBI AAA-AA®.

Der VaR des Portfolios (VaR Ptf) und der VaR des Referenzindex (VaR Bch) sind in untenstehender Grafik in Prozent des Nettoteilvermögens des Teilvermögens desselben Tages ausgedrückt. Der relative VaR (Rel VaR) entspricht dem Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex. Dieser Wert darf zu keinem Zeitpunkt 2 übersteigen.

Referenzindex des Teilvermögens ist der SBI AAA-AA®.

The portfolio's VaR (VaR Ptf) and the benchmark's VaR (VaR Bch) are shown in the chart below as a percentage of the sub-fund's net asset value on the same day. The relative VaR column (VaR Rel) shows the ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR. This ratio may at no time exceed 2.

The sub-fund's benchmark is the SBI AAA-AA®.

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 01.08.2022 au 31.07.2023 est de 3.

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.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

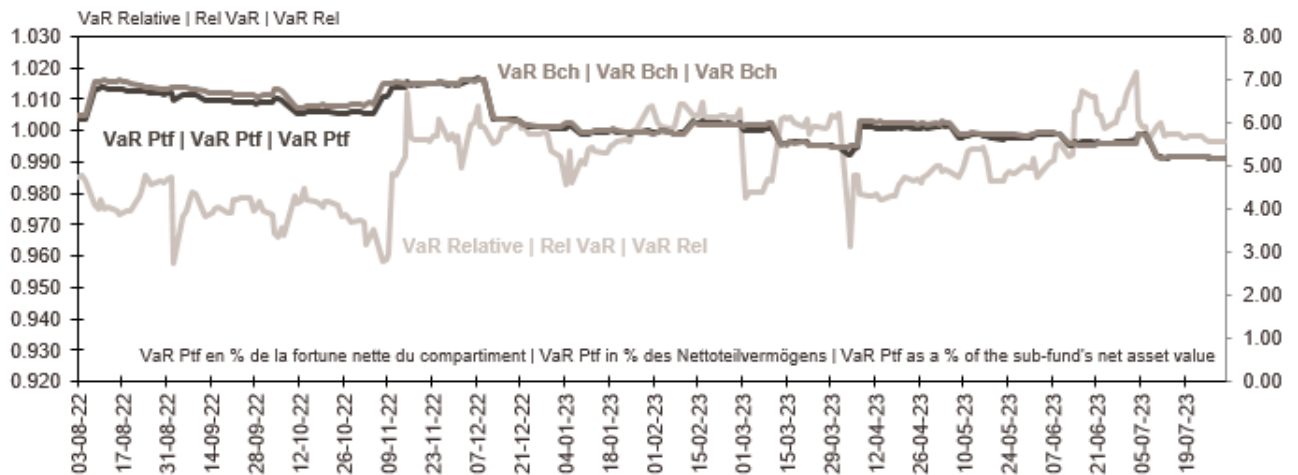
Während des Zeitraums von 01.08.2022 bis 31.07.2023 gab es 3 Überschreitungen.

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 01.08.2022 to 31.07.2023, excesses occurred 3 times.

Graphique VaR | VaR Grafik | VaR chart



À aucun moment la VaR relative du portefeuille n'a dépassé la limite susmentionnée. La VaR minimale, la VaR maximale, la VaR moyenne et la VaR médiane sur la période d'observation sont indiquées dans le tableau ci-dessous : | Der relative VaR des Portfolios hat die genannt Limite zu keinem Zeitpunkt überschritten. Der minimale VaR, der maximale VaR, der durchschnittliche VaR und der mittlere VaR für den Beobachtungszeitraum sind in untenstehender Tabelle aufgeführt: | At no time did the portfolio's relative VaR exceed the above-mentioned limit. The following table shows minimum VaR, maximum VaR, mean VaR, and median VaR over the observation period:

	Ptf ¹	Bch ¹	Rel ²
Min. Min. Min.	5.17	5.19	0.96
Moy. Durchschn. Mean	6.03	6.09	0.99
Med. Mittl. Median	5.90	5.97	0.99
Max. Max. Max.	7.06	7.00	1.02

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

² Rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence | Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex | Ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

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
CHF 1 =	1.04630

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
---	--	--	---	--	--------------------------------	--	---------------------

Valeurs mobilières | Effekten | Securities **249'800'899.44** **98.80**

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 **248'957'134.44** **98.47**

Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs | Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights **242'560'218.22** **95.94**

CHF **242'320'004.80** **95.85**

AAREKRAFTWERK K	0.6250 19-29 03/08A	350'000	0	0	350'000	CHF	319'725.00	0.13
AARGAUISCHE KAN	0.0100 20-30 18/02A	90'000	0	0	90'000	CHF	79'695.00	0.03
AARGAUISCHE KAN	0.5000 18-27 15/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'300.00	0.04
AARGAUISCHE KANTON	0.06 16-25 01/07A	100'000	300'000	0	400'000	CHF	386'000.00	0.15
AARGAUISCHE KANTON	0.625 15-28 13/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'000.00	0.04
AARGAUISCHE KANTON	0.875 15-30 23/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	140'775.00	0.06
AARGAUISCHE KANTON	1.60 12-37 18/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'200.00	0.08
AEW ENERGIE AG	1.5 22-29 29/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'600.00	0.04
AFD EMTN	2.625 10-25 18/02A	0	200'000	0	200'000	CHF	202'300.00	0.08
AKADEMISKA HUS	0.65 18-44 08/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	117'825.00	0.05
AKADEMISKA HUS AB	0.3522-27 24/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'800.00	0.04
AKADEMISKA HUS AB	1.992 23-33 14/03A	0	300'000	0	300'000	CHF	304'800.00	0.12
AKAD HU	1.68 22-32 20/09A	0	250'000	0	250'000	CHF	247'375.00	0.10
AMAG LEASING AG	0.0000 21-25 18/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	144'825.00	0.06
AMAG LEASING AG	2.25 22-26 06/02A	0	50'000	0	50'000	CHF	50'075.00	0.02
ANDEAN DEV CORP	0.50 15-26 26/02A	0	400'000	0	400'000	CHF	382'400.00	0.15
ANDEAN DEV CORP	1.50 14-28 01/12A	0	550'000	0	550'000	CHF	526'075.00	0.21
APPLE INC	0.75 15-30 25/02A	1'035'000	200'000	0	1'235'000	CHF	1'155'960.00	0.46
AROUNDTOWN SA	0.732 18-25 30/01A	400'000	0	0	400'000	CHF	369'000.00	0.15
ASIA DEV BK	0.8 22-27 06/07A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
ASIAN INFRASTRUCTURE	1.75 23-30 25/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'100.00	0.08
AUCKLAND COUNCIL	1.5 14-25 28/11A	80'000	220'000	0	300'000	CHF	297'750.00	0.12
AUCKLAND COUNCIL	1.66 22-27 18/10A	0	100'000	0	100'000	CHF	99'600.00	0.04
AUCKLAND COUNCIL	2.005 22-32 18/10A	0	100'000	0	100'000	CHF	102'100.00	0.04
BALOISE LIFE LTD	2.2 17-48 19/06A	770'000	0	0	770'000	CHF	729'190.00	0.29
BANCA D'STATO C	0.0500 19-29 10/07A	700'000	0	0	700'000	CHF	621'250.00	0.25
BANCA D'STATO C	0.4500 19-29 26/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	137'775.00	0.05
BANCA D STATO	0.375 18-28 08/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'900.00	0.04
BANK OF NOVA SCOTIA	0.1425 21-28 25/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	178'400.00	0.07
BANK OF NOVA SCOTIA	0.278 22-27 01/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'200.00	0.07
BANK OF NOVA SCOTIA	0.7325 22-2925/04A	50'000	0	0	50'000	CHF	46'800.00	0.02
BANK OF NOVA SCOTIA	2.0425 23-26 04/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	200'300.00	0.08
BANK OF NOVA SCOTIA	2.1425 23-30 03/05A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'400.00	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BANK V.NED.GEM. EMTN 2.50 05-25 21/07A	0	300'000	0	300'000	CHF	304'200.00	0.12
BANQ CA 1.25 22-29 29/08A	0	450'000	0	450'000	CHF	433'350.00	0.17
BANQ CANT FRIBOURG 0.20 18-26 20/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'600.00	0.04
BANQ CANTONALE 0.2500 19-29 24/05A	50'000	0	0	50'000	CHF	45'375.00	0.02
BANQ CANTONALE 0.3000 22-30 07/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'300.00	0.04
BANQ CANTONALE 0.3500 18-27 07/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	46'725.00	0.02
BANQ CANTONALE DU 0.2 17-26 02/02A	50'000	0	0	50'000	CHF	47'750.00	0.02
BANQ CANTONALE DU 0.40 15-25 15/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'350.00	0.02
BANQ CANTONALE FRI 0.30 17-27 17/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'600.00	0.07
BANQ CANTONALE FRI 0.50 16-28 23/02A	130'000	170'000	0	300'000	CHF	280'800.00	0.11
BANQ CANTONALE FRI 0.60 15-27 09/04A	100'000	500'000	0	600'000	CHF	570'600.00	0.23
BANQUE CANTON.GRISONS 0.625 15-29 20/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'200.00	0.04
BANQUE CANTONALE 0.4000 21-36 05/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	123'150.00	0.05
BANQUE CANTONALE ARGOVIE 0.1 21-30 09/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	87'900.00	0.03
BANQUE CANTONALE D'ARG 0.01 20-28 29/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'600.00	0.04
BANQUE CANTONALE D'ARG 0 19-29 17/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	44'575.00	0.02
BANQUE CANTONALE DAR 1.75 23-33 28/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	148'875.00	0.06
BANQUE CANTONALE DE 0.14 20-30 12/06A	100'000	200'000	0	300'000	CHF	269'850.00	0.11
BANQUE CANTONALE DE 0.3126 22-32 02/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	130'950.00	0.05
BANQUE CANTONALE DE 0.625 22-29 16/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	185'800.00	0.07
BANQUE CANTONALE DE BA 0.01 22-26 28/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'700.00	0.04
BANQUE CANTONALE DE T 0.125 21-32 21/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	128'550.00	0.05
BANQUE CANTONALE DE ZU 0.05 20-31 05/02A	150'000	300'000	0	450'000	CHF	394'425.00	0.16
BANQUE CANTONALE DE ZU 0.75 15-30 28/10A	150'000	200'000	0	350'000	CHF	323'050.00	0.13
BANQUE CANTONALE V 0.40 16-31 07/04A	520'000	200'000	0	720'000	CHF	641'880.00	0.25
BANQUE CANTONALE V 0.5 17-29 12/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	91'550.00	0.04
BANQUE CANTONALE VAU 2.1 23-32 07/06A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'400.00	0.06
BANQUE CANTONALE ZURI 0.2 22-30 31/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	133'650.00	0.05
BANQUE CANTONALE VAUDO 0.25 17-25 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'850.00	0.04
BANQUE CANTO VALAIS 0.15 20-32 05/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	84'800.00	0.03
BANQUE DES LETTRES 0.125 19-30 10/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	356'080.00	0.14
BANQUE DES LETTRES 0.5 19-41 17/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	161'400.00	0.06
BANQUE DES LETTRES DE 0.125 21-31 19/08A	150'000	0	0	150'000	CHF	131'925.00	0.05
BANQUE DES LETTRES DE 0.25 21-32 10/03A	250'000	0	0	250'000	CHF	219'775.00	0.09
BANQUE FED CRED 0.1500 21-28 06/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'400.00	0.04
BANQUE VALIANT SA 0.2 19-27 29/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'800.00	0.04
BASELLANDSCHAFT 0.0100 21-33 28/01A	0	300'000	0	300'000	CHF	251'400.00	0.10
BASELLANDSCHAFT 0.0500 20-31 28/01A	250'000	150'000	0	400'000	CHF	349'600.00	0.14
BASELLANDSCHAFT 0.1250 21-31 06/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	86'800.00	0.03
BASELLANDSCHAFT 0.2500 20-32 02/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	86'450.00	0.03

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 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BASELLANDSCHAFT 0.25 19-27 04/02A	350'000	0	0	350'000	CHF	327'950.00	0.13
BASELLANDSCHAFT 0.375 19-30 13/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	181'400.00	0.07
BASELLANDSCHAFTLICHE 2.0 23-34 23/02A	0	300'000	0	300'000	CHF	302'550.00	0.12
BASELLANDSSCHAFT 0.25 18-27 25/01A	100'000	200'000	0	300'000	CHF	283'350.00	0.11
BASLER KANTONAL 0.1500 19-27 02/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	140'700.00	0.06
BASLER KANTONALBAN 0.00 19-34 23/08A	100'000	0	0	100'000	CHF	81'450.00	0.03
BASLER KANTONALBAN 0.3 17-27 22/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'000.00	0.07
BASLER KANTONALBAN 2.00 10-32 15/11A	120'000	0	0	120'000	CHF	121'020.00	0.05
BASLER KANTONALBANK 0.25 21-36 10/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	81'650.00	0.03
BASLER KANTONALBANK 2.1 23-33 03/05A	0	150'000	0	150'000	CHF	153'000.00	0.06
BASL KA 1.75 22-29 21/09A	0	450'000	0	450'000	CHF	446'625.00	0.18
BAWAG BK 1.585 23-26 16/12A	0	300'000	0	300'000	CHF	294'900.00	0.12
BAWAG BK 1.96 23-31 26/05A	0	250'000	0	250'000	CHF	250'125.00	0.10
BAWAG BK 2.0525 23-28 14/04A	0	450'000	0	450'000	CHF	449'775.00	0.18
BC BALE CAMPAGNE 0.75 15-28 30/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'050.00	0.04
BCO SANTANDER CHILE 0.135 19-29 29/08A8A	400'000	0	0	400'000	CHF	340'600.00	0.13
BC THURGOVIE 1.50 13-27 04/03A	50'000	250'000	0	300'000	CHF	295'650.00	0.12
BC TICINO 0.30 17-27 15/06A	50'000	0	0	50'000	CHF	46'775.00	0.02
BC VALAIS 0.3 19-27 01/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'300.00	0.07
BC ZURICH 0.02 16-27 16/08A	0	300'000	0	300'000	CHF	278'250.00	0.11
BC ZURICH 2.125 17-XX 30/10A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	980'500.00	0.39
BEI 1.50 12-24 02/08A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
BEI 1.625 12-26 02/04A	0	300'000	0	300'000	CHF	300'000.00	0.12
BERLIN HYP AG 0.2500 21-31 10/03A	100'000	600'000	0	700'000	CHF	598'500.00	0.24
BERLIN HYP AG 0.25 20-28 11/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'300.00	0.04
BERLIN HYP AG 0.25 21-29 04/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	88'450.00	0.03
BERLIN HYP AG 0.375 22-25 21/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'200.00	0.04
BERLIN HYP AG 0.968 22-26 04/08A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'050.00	0.04
BERLIN HYP AG 2.125 23-26 27/02A	0	100'000	0	100'000	CHF	100'000.00	0.04
BFCM 0.20 20-28 03/11A	750'000	0	0	750'000	CHF	669'750.00	0.26
BFCM 0.25 21-29 21/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	88'350.00	0.03
BFCM 0.40 19-24 12/02A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BFCM 0.60 17-27 05/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'850.00	0.04
BFCM 1.00 18-26 13/11A	500'000	0	0	500'000	CHF	479'000.00	0.19
BFCM BANQUE FEDERATI 2.3 23-27 30/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	199'800.00	0.08
BFCM BANQUE FEDERATI 2.73 23-30 11/07A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'020'500.00	0.40
BK CANTONALE 0.375 18-26 23/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'150.00	0.04
BK CANTO SCHAFFHOUSE 0.5 18-28 31/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'450.00	0.04
BK NEDERLANDSE GEM 2.125 10-29 09/11A	25'000	0	0	25'000	CHF	25'675.00	0.01
BLS 2.0 22-34 26/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	103'000.00	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BLS AG 0.4000 18-28 12/12A	50'000	0	0	50'000	CHF	46'825.00	0.02
BLS AG 2.0000 22-47 26/07A	0	250'000	0	250'000	CHF	267'750.00	0.11
BNG BANK NV 1.6875 23-30 19/05A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
BNG BANK NV 1.7925 23-28 24/04A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
BNP PAR 2.4125 23-28 13/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	199'600.00	0.08
BNP PAR 2.63 23-29 07/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'900.00	0.08
BQ CANTONALE VAUDOIS 1.875 19-XX 31/12A	1'500'000	0	0	1'500'000	CHF	1'354'500.00	0.54
BQE LETTRE 2.625 11-31 16/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	212'200.00	0.08
BQUE LETTER 1.125 18-47 19/10A	400'000	300'000	0	700'000	CHF	618'940.00	0.24
BQUE LETTRE GAG 0.5 18-29 13/07A	900'000	0	0	900'000	CHF	840'060.00	0.33
CA 2.19 22-27 07/12A	0	100'000	0	100'000	CHF	99'250.00	0.04
CABEI 0.405 20-25 25/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'800.00	0.04
CA HOME LOAN 1.825 23-28 26/05A	0	250'000	0	250'000	CHF	249'125.00	0.10
CAISSE DEPOTS ET CONS 0.0 20-26 16/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	189'600.00	0.07
CAISSE DES DEPO 0.0000 21-28 26/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	183'100.00	0.07
CAISSE DES DEPOTS 0.30 17-27 12/11A	0	400'000	0	400'000	CHF	375'000.00	0.15
CANADA 0.25 17-29 28/06A	400'000	0	0	400'000	CHF	368'200.00	0.15
CANADIAN IMPERIAL BK 1.7125 22-27 13/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	198'100.00	0.08
CA NEXT 1.607 22-27 23/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	196'000.00	0.08
CA NEXT 1.97 22-32 23/09A	0	1'450'000	0	1'450'000	CHF	1'435'500.00	0.57
CA NEXT BANK SU 0.0700 20-29 18/09A	100'000	750'000	0	850'000	CHF	752'675.00	0.30
CA NEXT BANK SUISSE 0.125 21-31 09/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	86'250.00	0.03
CA NEXT BANK SUISSE 1.8984 23-26 23/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	149'550.00	0.06
CA NEXT BANK SUISSE 1.91 23-30 25/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	199'100.00	0.08
CA NEXT BANK SUISSE 1.932 23-30 23/09A	0	100'000	0	100'000	CHF	100'200.00	0.04
CAN IMP BK 0.9675 22-29 26/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	189'900.00	0.08
CAN IMP BK 1.91 23-28 14/07A	0	250'000	0	250'000	CHF	249'625.00	0.10
CANTON DE BALEVILLE 1.2 22-28 22/12A	0	150'000	0	150'000	CHF	148'350.00	0.06
CANTON DE BALEVILLE 1.4 22-27 24/11A	0	300'000	0	300'000	CHF	297'000.00	0.12
CANTON DE BERNE 0.625 22-35 27/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	88'900.00	0.04
CANTON DE BERNE 1.75 10-25 24/09A	0	400'000	0	400'000	CHF	400'000.00	0.16
CANTON DE BERNE 1 12-24 25/10A	0	400'000	0	400'000	CHF	396'320.00	0.16
CANTON DE BERNE 2.25 11-26 20/04A	0	280'000	0	280'000	CHF	283'780.00	0.11
CANTON DE GENEVE 0.00 19-59 23/09A	1'010'000	150'000	0	1'160'000	CHF	678'600.00	0.27
CANTON DE GENEVE 0.05 20-29 15/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	181'100.00	0.07
CANTON DE GENEVE 0.25 17-27 29/11A	0	300'000	0	300'000	CHF	282'450.00	0.11
CANTON DE GENEVE 0.25 20-40 15/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	118'950.00	0.05
CANTON DE GENEVE 0.3 18-26 29/11A	90'000	0	0	90'000	CHF	85'815.00	0.03
CANTON DE GENEVE 0.50 17-31 28/11A	90'000	0	0	90'000	CHF	82'125.00	0.03
CANTON DE GENEVE 1.25 12-26 26/10A	0	300'000	0	300'000	CHF	295'350.00	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
CANTON DE ZURICH 0.00 18-25 27/06U	0	290'000	0	290'000	CHF	281'155.00	0.11
CANTON DE ZURICH 1.45 22-29 14/12A	0	500'000	0	500'000	CHF	497'000.00	0.20
CANTON OF BASLE 1.7500 13-43 26/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	100'700.00	0.04
CANTON OF BASLE LAND 1.00 15-40 05/03A	0	300'000	0	300'000	CHF	268'650.00	0.11
CANTON OF BASLE-ST 0.00 16-26 04/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	190'000.00	0.08
CANTON OF BERN 0.0 21-33 18/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	128'550.00	0.05
CANTON OF BERN 0.50 17-37 28/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	85'650.00	0.03
CANTON OF GENEV 0.00 19-28 26/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'300.00	0.04
CANTON OF GENEV 0.0300 20-30 28/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'475.00	0.05
CANTON OF GENEV 0.0500 21-41 27/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	148'800.00	0.06
CANTON OF GENEV 0.2000 20-35 28/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	251'100.00	0.10
CANTON OF GENEV 0.3000 19-39 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	80'750.00	0.03
CANTON OF GENEVA 0.40 16-36 28/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	85'700.00	0.03
CANTON OF GENEVA 0.50 15-30 27/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	184'400.00	0.07
CANTON OF GENEVA 0.60 16-46 04/07A	300'000	250'000	(200'000)	350'000	CHF	279'475.00	0.11
CANTON OF GENEVA 1.00 14-26 29/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'925.00	0.02
CANTON OF GENEVA 1.375 14-34 29/09A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'550.00	0.02
CANTON OF GENEVA 1.50 12-32 05/03A	170'000	0	0	170'000	CHF	168'215.00	0.07
CANTON OF GENEVA 1.75 13-33 22/03A	125'000	0	0	125'000	CHF	126'250.00	0.05
CANTON OF GENEVA 1.75 13-34 24/05A	80'000	0	0	80'000	CHF	80'720.00	0.03
CANTON OF GENEVE 0.125 19-32 28/05A	655'000	245'000	(500'000)	400'000	CHF	350'200.00	0.14
CANTON OF TICINO 1.25 12-27 11/06A	100'000	500'000	0	600'000	CHF	590'400.00	0.23
CANTON OF TICINO 1.80 13-43 15/05A	200'000	0	0	200'000	CHF	204'700.00	0.08
CANTON OF VAUD 2.00 13-33 24/10A	170'000	0	0	170'000	CHF	176'545.00	0.07
CANTON OF ZURIC 0.0000 21-33 10/11A	200'000	200'000	0	400'000	CHF	344'000.00	0.14
CANTON OF ZURICH 0.00 20-28 23/06A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
CANTON OF ZURICH 0.1000 20-45 23/06A	0	400'000	0	400'000	CHF	294'200.00	0.12
CANTON OF ZURICH 1.00 14-27 06/10A	0	300'000	0	300'000	CHF	293'550.00	0.12
CANTON OF ZURICH 2.00 13-38 29/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	105'550.00	0.04
CARIBBEAN DEV 0.297 16-28 07/07A	125'000	0	0	125'000	CHF	115'375.00	0.05
CELLNEX TELECOM SA 0.775 20-27 18/02A	250'000	0	0	250'000	CHF	233'250.00	0.09
CENTRAL AMERICA 0.1100 21-28 15/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	133'950.00	0.05
CENTRAL AMERICAN BAN 1.5462 22-26 30/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	195'900.00	0.08
CENTRAL AMERICAN BANK 0.17 21-31 29/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	84'650.00	0.03
CENTRAL AMERICAN BK 2.1375 22-27 13/12A	0	300'000	0	300'000	CHF	299'250.00	0.12
CENTRALE DE LETTRES 0.25 18-26 20/07A	90'000	0	0	90'000	CHF	85'878.00	0.03
CENTRALE DE LETTRES DE 0.2 20-42 22/05A	250'000	400'000	0	650'000	CHF	488'475.00	0.19
CIE DE FINANCEMENT 1.837 23-30 18/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	199'400.00	0.08
CIE DE FINANCEMENT F 1.903 23-28 16/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	249'875.00	0.10
CIE SUISSE REASSURANCE 0.75 15-27 21/01A	2'700'000	0	0	2'700'000	CHF	2'605'500.00	1.03

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 Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
CITY OF BERN	0.625 17-39 13/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	255'600.00	0.10
CITY OF GENEVA	1.375 12-29 19/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	194'300.00	0.08
CITY OF LAUSANN	0.0500 19-54 28/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	127'600.00	0.05
CITY OF LAUSANN	0.5400 21-62 06/11A	0	300'000	0	300'000	CHF	202'050.00	0.08
CITY OF LAUSANN	0.6000 20-50 06/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	112'875.00	0.04
CITY OF LAUSANN	0.6000 20-56 30/11A	0	260'000	0	260'000	CHF	187'200.00	0.07
CITY OF LAUSANN	1.0500 19-44 07/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	174'800.00	0.07
CITY OF LAUSANNE	0.875 17-42 06/10A	0	200'000	0	200'000	CHF	170'800.00	0.07
CITY OF LUGANO	0.1500 20-70 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	50'400.00	0.02
CITY OF WINTERT	0.1000 19-28 20/03A	50'000	0	0	50'000	CHF	46'325.00	0.02
CITY OF WINTERTHUR	0.150 18-25 26/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'150.00	0.04
CITY OF WINTERTHUR	0.30 15-27 10/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'750.00	0.04
CITY OF WINTERTHUR	1.50 13-36 24/01A	260'000	0	0	260'000	CHF	252'200.00	0.10
CITY OF ZURICH	0.0 21-30 25/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	133'200.00	0.05
CITY OF ZURICH	0.2500 21-51 24/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	70'300.00	0.03
CITY OF ZURICH	0.55 17-37 08/05A	50'000	0	0	50'000	CHF	43'325.00	0.02
CITY OF ZURICH	0.70 17-39 24/11A	50'000	0	0	50'000	CHF	43'375.00	0.02
CITY OF ZURICH	0.9500 18-42 19/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'050.00	0.04
CITY OF ZURICH	1.5000 12-32 12/04A	0	300'000	0	300'000	CHF	295'500.00	0.12
CITY OF ZURICH	2.55 06-36 10/03A	180'000	0	0	180'000	CHF	197'730.00	0.08
CITY OF ZURICH	2.625 11-38 10/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	112'800.00	0.04
CITY OF ZURICH SWITZ	1.625 23-37 26/01A	0	150'000	0	150'000	CHF	147'825.00	0.06
CITY OF ZURICH SWITZ	1.7 23-44 26/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	153'525.00	0.06
CITY OF ZURICH SWITZER	0.25 19-39 26/05A	820'000	0	0	820'000	CHF	665'840.00	0.26
CLARIANT AG	1.1250 19-26 15/04A	1'190'000	0	0	1'190'000	CHF	1'153'705.00	0.46
COMMONW BK AUSTRALIA	0.113 19-29 10/12A	100'000	300'000	0	400'000	CHF	351'400.00	0.14
COMMONW BK AUSTRALIA	0.40 17-26 25/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	141'975.00	0.06
COMMONWEALTH BA	0.1575 21-31 08/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	130'200.00	0.05
COMMONWEALTH BA	0.1875 21-28 08/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'550.00	0.05
COOPERATIEVE RABOBK	3.125 06/26 15/09A	1'335'000	0	0	1'335'000	CHF	1'375'050.00	0.54
CORNER BANCA	2.25 22-27 11/10A	0	150'000	0	150'000	CHF	150'375.00	0.06
CORP ANDINA	2.08 22-28 31/08A	0	850'000	0	850'000	CHF	839'375.00	0.33
CORP ANDINA	2.4275 23-30 15/02A	0	400'000	0	400'000	CHF	400'200.00	0.16
CORP ANDINA DE	0.4500 22-27 24/02A	0	200'000	0	200'000	CHF	187'600.00	0.07
CORPORACION ANDINA	0.7 20-25 04/09A	750'000	0	0	750'000	CHF	726'750.00	0.29
CREDIT AGRICOLE	0.1637 21-28 28/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'800.00	0.04
CREDIT AGRICOLE	0.2125 21-29 21/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	87'800.00	0.03
CREDIT AGRICOLE	0.2500 19-29 10/10A	700'000	200'000	(500'000)	400'000	CHF	352'600.00	0.14
CREDIT AGRICOLE	0.2500 21-31 10/03A	500'000	0	0	500'000	CHF	425'000.00	0.17
CREDIT AGRICOLE HOME	0.1 16-27 26/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'175.00	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, 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 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
CREDIT AGRICOLE HOME 0.25 19-29 24/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'500.00	0.04
CREDIT AGRICOLE HOME 0.45 19*29 24/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	138'825.00	0.05
CREDIT AGRICOLE HOME 0.50 18-28 10/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	139'575.00	0.06
CREDIT AGRICOLE LDN 0.1275 20-28 27/07A	2'050'000	0	0	2'050'000	CHF	1'835'775.00	0.73
CREDIT AGRICOLE LDN 0.300 17-24 18/04A	200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 0.50 20-26 01/10A	400'000	0	0	400'000	CHF	376'200.00	0.15
CREDIT AGRICOLE LDN 0.55 16-26 14/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'350.00	0.04
CREDIT AGRICOLE LDN 1.00 15-25 27/01A	0	500'000	0	500'000	CHF	491'350.00	0.19
CREDIT AGRICOLE LDN 2.125 14-24 30/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	99'980.00	0.04
CREDIT AGRICOLE LDN 2.125 15-25 29/09A	1'105'000	0	0	1'105'000	CHF	1'096'712.50	0.43
CREDIT AGRICOLE NEXT 0.03 21 31 24/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	126'600.00	0.05
CREDIT AGRICOLE SA 2.5413 23-30 03/09A	0	60'000	0	60'000	CHF	60'600.00	0.02
CREDIT SUISSE S 0.0000 20-25 31/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	191'200.00	0.08
CREDIT SUISSE S 0.0000 20-30 31/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	170'300.00	0.07
CREDIT SUISSE S 0.00 20-24 17/12A	150'000	0	0	150'000	CHF	145'410.00	0.06
CREDIT SUISSE S 0.2500 20-28 16/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	136'650.00	0.05
CREDIT SUISSE SCHWEIZ 0.00 21-27 27/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'800.00	0.04
CREDIT SUISSE SWITZERLAND 19-29 16/07A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'095'000.00	0.43
CRED SU 2.458 23-24 22/11A	0	1'300'000	0	1'300'000	CHF	1'303'120.00	0.52
CRED SUIS SA SCH AG 1.875 22-26 29/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	198'300.00	0.08
CT BALE CHAMPAGNE 1.375 14-34 29/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	146'175.00	0.06
CT DE GENEVE 1.50 12-27 28/05A	0	400'000	0	400'000	CHF	396'800.00	0.16
CW BK AUST 1.94 23-30 26/06A	0	250'000	0	250'000	CHF	251'500.00	0.10
CW BK AUST RCV 1.24 22-29 02/09A	0	100'000	0	100'000	CHF	95'950.00	0.04
DBS BANK 1.515 22-25 12/12A	0	200'000	0	200'000	CHF	198'000.00	0.08
DEUT BA 1.95 22-32 21/09A	0	150'000	0	150'000	CHF	151'125.00	0.06
DEUTSCHE BA 0.25 21-31 27/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	131'775.00	0.05
DEUTSCHE BAHN F 0.1000 21-36 28/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	160'500.00	0.06
DEUTSCHE BAHN FIN 0.10 15-25 01/12A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BAHN FIN 0.10 19-29 19/06A	140'000	210'000	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BAHN FIN 0.45 17-30 08/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'550.00	0.04
DEUTSCHE BAHN FIN 0.50 18-28 18/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	187'300.00	0.07
DEUTSCHE BAHN FIN 0.50 19-34 19/06A	160'000	0	0	160'000	CHF	138'480.00	0.05
DEUTSCHE BAHN FINA 2.285 22-42 28/11A	0	100'000	0	100'000	CHF	107'300.00	0.04
DEUTSCHE BAHN FINANCE 0.2 21-33 20/05A	100'000	300'000	0	400'000	CHF	341'200.00	0.13
DNB BANK ASA 0.05 19-24 13/03A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
DNB BANK ASA 1.1675 22-27 03/06A	60'000	0	0	60'000	CHF	57'900.00	0.02
EMIS FUER GEM W 0.1000 20-38 02/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	79'500.00	0.03
EMIS FUER GEM W 0.7500 18-32 29/11A	70'000	250'000	0	320'000	CHF	295'840.00	0.12
EMIS FUER GEM W 0.7700 18-33 16/05A	50'000	0	0	50'000	CHF	46'175.00	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
EMIS FUER GEM WOHN 0.375 15-30 27/05A	70'000	0	0	70'000	CHF	64'470.00	0.03
EMIS FUER GEM WOHN 0.375 17-32 22/06A	50'000	0	0	50'000	CHF	45'000.00	0.02
EMIS FUER GEM WOHN 0.40 16-31 09/12A	50'000	0	0	50'000	CHF	45'400.00	0.02
EUROFIMA 0.0000 21-31 22/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	86'550.00	0.03
EUROFIMA 3.00 06-26 15/05A	0	300'000	0	300'000	CHF	310'050.00	0.12
EUROFIMA BALE 2.875 05-30 04/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	107'000.00	0.04
EXP-IMP.BANK KOREA 0.00 19-25 27/05A	70'000	0	0	70'000	CHF	67'270.00	0.03
EXP-IMP BANK KOREA 0.17 17-25 18/07A	1'465'000	0	0	1'465'000	CHF	1'409'330.00	0.56
FED CAISSES DESJARDI 1.735 23-28 31/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	198'200.00	0.08
FIRST ABU DHABI 0.0680 21-27 31/03A	650'000	250'000	(250'000)	650'000	CHF	597'675.00	0.24
FIRST ABU DHABI 0.07 19-27 18/10A	70'000	0	0	70'000	CHF	63'455.00	0.03
FIRST ABU DHABI 0.4010 19-24 02/10A	540'000	0	0	540'000	CHF	529'740.00	0.21
FIRST SWISS MOB 1.3750 20-23 15/02A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
FLUGHAFEN ZURICH A 0.625 17-29 24/05A	750'000	0	0	750'000	CHF	698'625.00	0.28
FREIBURGER KANTONALBK 0.00 20-30 26/02U	100'000	0	0	100'000	CHF	88'100.00	0.03
FREIBURGER KANTONALBK 0.0 21-31 05/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	129'825.00	0.05
FREIBURGER KB 0.1 19-44 01/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	68'100.00	0.03
GLARNER KANTONA 0.00 19-29 16/10A	200'000	500'000	0	700'000	CHF	618'100.00	0.24
GLARNER KANTONA 0.00 20-28 06/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'350.00	0.04
GLARNER KANTONA 0.4000 18-26 30/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'000.00	0.04
GLARNER KANTONALBA 0.15 17-25 26/09A	0	500'000	0	500'000	CHF	481'500.00	0.19
GLARNER KANTONALBANK 1.05 22-26 19/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	292'950.00	0.12
GRAND CITY PROPERTIES 0.57 19-24 24/06A	480'000	0	0	480'000	CHF	459'840.00	0.18
GRANDE DIXENCE 0.8000 19-26 17/06A	520'000	0	0	520'000	CHF	500'500.00	0.20
GRANDE DIXENCE SA 1.375 15-25 18/02A	1'145'000	0	0	1'145'000	CHF	1'129'542.50	0.45
GRAUBUNDNER KAN 0.1000 21-29 07/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'400.00	0.04
GRAUBUNDNER KAN 0.1000 21-31 07/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	130'575.00	0.05
GRAUBUNDNER KAN 1.3000 22-30 27/05A	50'000	350'000	0	400'000	CHF	386'000.00	0.15
GRAUBUNDNER KANTON 0.25 16-28 10/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	185'500.00	0.07
HELVETIA ASSURANCE 1.75 20-49 31/12A	400'000	0	0	400'000	CHF	362'000.00	0.14
HIAG IMMOBILIEN HOLDI 0.875 19-24 08/05A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'185'600.00	0.47
HYPO VORARLBERG BK 0.1250 19-29 03/09A	960'000	0	(260'000)	700'000	CHF	602'350.00	0.24
HYPO VORARLBERG BK 0.125 20-21 27/03A	970'000	0	0	970'000	CHF	821'105.00	0.32
HYPO VORARLBERG BK 0.2500 18-25 12/11A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'025.00	0.02
IKA LIMECO 0.375 18-26 25/09A	70'000	0	0	70'000	CHF	66'500.00	0.03
INDUST BANK OF KOREA 0.0219 19-25 16/07A	900'000	0	0	900'000	CHF	859'950.00	0.34
JPMORGAN CHASE CO 0.45 16-26 11/11A	750'000	0	(250'000)	500'000	CHF	476'250.00	0.19
KANTONSSPITAL AARAU 0.75 17-32 28/05A	150'000	250'000	0	400'000	CHF	353'000.00	0.14
KANTONSSPITAL AARAU 1.65 22-37 22/05A	150'000	500'000	0	650'000	CHF	606'775.00	0.24
KANTONSSPITAL B 0.7000 18-28 23/05A	50'000	0	0	50'000	CHF	46'900.00	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
KANTONSSPITAL B 2.5500 23-38 21/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	104'350.00	0.04
KANTONSSPITAL BADEN 0.35 21-36 30/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	77'300.00	0.03
KANTONSSPITAL BASEL 1.7 22-32 24/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	190'800.00	0.08
KANTONSSPITAL S 0.0500 21-31 30/09A	100'000	500'000	0	600'000	CHF	502'800.00	0.20
KANTONSSPITAL S 0.3000 21-36 30/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	76'700.00	0.03
KANTONSSPITAL WINTERT 0.00 19-31 30/09U	125'000	0	0	125'000	CHF	104'250.00	0.04
KANTONSSPITAL WINTERTHUR 0 21-25 30/09A	100'000	500'000	0	600'000	CHF	571'500.00	0.23
KANTON TESSIN 2.0 22-37 20/11A	0	500'000	0	500'000	CHF	519'250.00	0.21
KFW 2.75 07-37 16/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	170'325.00	0.07
KINDERSPITAL ZUERI 0.25 16-28 28/07A	590'000	0	0	590'000	CHF	537'195.00	0.21
KINDERSPITAL ZUERI 0.75 16-36 28/07A	45'000	0	0	45'000	CHF	37'462.50	0.01
KOMMUNEKREDIT EMTN 2.875 06-31 13/10A	300'000	0	0	300'000	CHF	327'750.00	0.13
KOREA DEV BANK 0.445 20-25 08/05A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'164'600.00	0.46
KOREA DEVELOPME 0.9400 22-27 28/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'475.00	0.06
KOREA EXPRESSWAY 0.25 17-24 07/06A	160'000	0	(160'000)	0	CHF	0.00	0.00
KOREA HOU FINANCE 2.155 22-25 14/10A	0	150'000	0	150'000	CHF	150'000.00	0.06
KOREA HOUS FINANCE 2.465 22-27 14/10A	0	150'000	0	150'000	CHF	152'025.00	0.06
KOREA HOUSING FINANC 1.815 23-26 10/02A	0	150'000	0	150'000	CHF	148'800.00	0.06
KOREA HOUSING FINANC 1.8925 23-28 10/02A	0	150'000	0	150'000	CHF	148'425.00	0.06
KOREA HYDRO & N 0.0500 19-27 19/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	136'725.00	0.05
KOREA RAILROAD CORP 0.00 19-24 19/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'090.00	0.04
KOREA RAILROAD CORP 0.00 19-25 13/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'900.00	0.04
KRAFTWERKE LINTH L 2.375 13-26 10/12A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'207'800.00	0.48
KRAFTWERKE LINTH L 2.875 11-31 30/06A	220'000	0	0	220'000	CHF	228'140.00	0.09
KRAFTWERKE LINTH L 2.875 12-42 27/03A	710'000	0	0	710'000	CHF	739'465.00	0.29
KRAFTWERKE LINTH L 3.00 12-52 27/09A	750'000	0	0	750'000	CHF	813'750.00	0.32
KRAFTWERKE LINTH L 3.00 13-48 02/04A	600'000	0	0	600'000	CHF	642'000.00	0.25
LGT BANK AG 0.20 16-26 12/10A	1'500'000	0	(1'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
LGT BANK AG 0.625 15-25 25/11A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
LIECHTENSTEINISCHE LA 0.00 19-29 27/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	173'500.00	0.07
LIECHTENSTEIN LDBANK 0.125 19-26 28/05A	750'000	0	0	750'000	CHF	708'375.00	0.28
LUZE KA 2.05 22-47 16/09A	0	50'000	(50'000)	0	CHF	0.00	0.00
LUZERNER KANTON 0.2500 22-30 24/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'200.00	0.04
LUZERNER KANTON 0.4100 19-29 31/01A	100'000	500'000	0	600'000	CHF	555'000.00	0.22
LUZERNER KANTON 0.5000 19-41 26/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	196'000.00	0.08
LUZERNER KANTON 0.625 18-28 25/09A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'202'500.00	0.48
LUZERNER KANTON 1.8750 10-35 26/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	99'700.00	0.04
LUZERNER KANTON 2.0000 21-49 31/12A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	815'000.00	0.32

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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
LUZERNER KANTONAL 1.625 22-42 13/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'450.00	0.04
LUZERNER KANTONALB 1.625 12-37 20/07A	100'000	100'000	0	200'000	CHF	193'700.00	0.08
LUZERNER KANTONALB 0.10 16-31 15/09A	200'000	0	0	200'000	CHF	173'500.00	0.07
LUZERNER KANTONALB 1.625 12-37 20/07A	100'000	100'000	0	200'000	CHF	193'700.00	0.08
LUZERNER KANTONALBAN 1.9 23-31 19/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'000.00	0.08
LUZERNER KANTONALBAN 2.0 23-38 19/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	204'300.00	0.08
LUZERNER KANTONALBAN 2.125 23-32 30/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	204'100.00	0.08
LUZERNER KANTONALBAN 2.5 11-43 11/03A	0	500'000	0	500'000	CHF	547'000.00	0.22
LUZERNER KANTONALBANK 0.125 20-32 25/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	170'400.00	0.07
LUZERNER KANTONAL BANK 0.15 19-44 07/10A	1'100'000	0	0	1'100'000	CHF	761'200.00	0.30
LUZERNER KANTONALBANK 0.40 21-38 15/03A	150'000	150'000	0	300'000	CHF	243'450.00	0.10
LUZERNER KANTONALBANK 0.85 19-42 12/03A	50'000	0	0	50'000	CHF	41'725.00	0.02
LUZERNER KANTONALBK 0.2500 20-40 28/08A	350'000	0	0	350'000	CHF	266'000.00	0.11
LUZERNER KANTONALBK 0.35 18-27 05/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'700.00	0.04
LUZERNER KANTONALBK 2.125 11-41 04/10A	200'000	100'000	0	300'000	CHF	309'900.00	0.12
LUZERNER KB 0.00 20-28 07/08U	150'000	0	0	150'000	CHF	136'725.00	0.05
LUZERNER KB 2.00 10-39 27/12A	160'000	0	0	160'000	CHF	162'000.00	0.06
LUZERNER KB FL.R 19-XX XX/XXA	400'000	0	0	400'000	CHF	342'200.00	0.14
MASSMUTUAL GLOBAL FU 2.65 23-28 03/05A	0	700'000	0	700'000	CHF	709'800.00	0.28
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.125 19-27 11/06A	110'000	0	0	110'000	CHF	101'200.00	0.04
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.125 20-28 25/09A	600'000	0	0	600'000	CHF	536'700.00	0.21
MET LIFE GLOBAL FDG I 0.30 17-26 19/01A	1'050'000	0	0	1'050'000	CHF	1'000'650.00	0.40
MET LIFE GLOB F 0.1500 21-29 25/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	87'300.00	0.03
METROP LIFE GL FUN I 2.15 22-26 17/12A	350'000	0	0	350'000	CHF	348'425.00	0.14
MUENCHENER HYPO 0.2000 19-31 18/06A	180'000	220'000	0	400'000	CHF	350'200.00	0.14
MUENCHENER HYPO 0.25 19-30 10/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'500.00	0.04
MUENCHENER HYPO 0.25 20-28 18/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	135'225.00	0.05
MUENCHENER HYPO 0.3750 22-26 07/04A	250'000	0	0	250'000	CHF	239'625.00	0.09
MUENCHENER HYPO 0.55 17-32 22/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	88'650.00	0.04
MUENCHENER HYPO 0.55 19-34 15/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	86'750.00	0.03
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.125 19-27 18/11A	1'170'000	0	0	1'170'000	CHF	1'069'965.00	0.42
MUENCHENER HYPOTHEKE 1.25 22-27 30/06A	0	400'000	0	400'000	CHF	390'000.00	0.15
MUENCHENER HYPOTHEKE 1.75 23-28 23/06A	0	150'000	0	150'000	CHF	148'800.00	0.06
MUENCHENER HYPOTHEKENBA 0.2 21-31 27/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	174'300.00	0.07
MUNI FI 2.375 11-26 30/03A	0	300'000	0	300'000	CHF	304'650.00	0.12
NANT DE DRANCE 2.375 13-28 15/02A	130'000	0	0	130'000	CHF	130'715.00	0.05
NATIONAL AUSTRALIA 0.2925 22-28 03/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'100.00	0.04
NATIONAL AUSTRALIA 0.5650 22-31 03/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	88'600.00	0.04
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.065 20-29 29/01A	110'000	0	0	110'000	CHF	97'955.00	0.04
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.125 19-27 21/06A	600'000	0	0	600'000	CHF	555'000.00	0.22

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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.30 17-25 31/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	96'250.00	0.04
NATIONAL BK ABU DHABI 0.148 21-26 17/11A	550'000	0	0	550'000	CHF	512'050.00	0.20
NATIONWIDE BUILDING 0.1675 19-31 11/07A	0	200'000	0	200'000	CHF	174'400.00	0.07
NATIONWIDE BUILDING 1.7575 23-26 23/01A	0	150'000	0	150'000	CHF	149'100.00	0.06
NATIONWIDE BUILDING 2.0125 23-30 23/01A	0	150'000	0	150'000	CHF	150'750.00	0.06
NATL AUSTRALIA BANK 1.715 23-33 03/02A	0	250'000	0	250'000	CHF	245'625.00	0.10
NATL BANK OF ABU DHA 1.0625 22-26 14/04A	300'000	0	0	300'000	CHF	289'950.00	0.11
NESTLE 1.625 22-25 07/11A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
NESTLE 1.625 22-26 15/07A	200'000	400'000	0	600'000	CHF	598'200.00	0.24
NESTLE 2.0 23-33 28/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	304'350.00	0.12
NESTLE 2.125 22-30 15/07A	200'000	0	0	200'000	CHF	203'600.00	0.08
NESTLE 2.125 23-38 28/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	310'500.00	0.12
NESTLE 2.25 22-29 08/11A	0	600'000	0	600'000	CHF	614'100.00	0.24
NESTLE 2.5 22-34 14/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	159'300.00	0.06
NESTLE 2.625 22-35 08/11A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'082'000.00	0.43
NESTLE HOLDINGS INC 0.25 17-27 04/10A	450'000	0	0	450'000	CHF	421'425.00	0.17
NESTLE HOLDINGS INC 0.55 17-32 04/10A	50'000	0	0	50'000	CHF	45'150.00	0.02
NESTLE LTD. 0.75 18-19 28/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	94'950.00	0.04
NESTLE LTD. 1.875 23-29 28/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	200'700.00	0.08
NEW YORK LIFE G 0.1250 21-30 23/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	215'125.00	0.09
NEW YORK LIFE GLB 0.125 20-29 11/09A	1'400'000	0	0	1'400'000	CHF	1'230'600.00	0.49
NEW YORK LIFE GLB 0.25 19-27 18/10A	940'000	0	0	940'000	CHF	866'680.00	0.34
NIDWALDNER KANT 0.00 19-29 05/11A	50'000	0	0	50'000	CHF	44'300.00	0.02
NIDWALDNER KANTONA 0.25 16-26 27/05A	50'000	0	0	50'000	CHF	47'650.00	0.02
NIDWALDNER KANTONALBK 0.05 21-31 27/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	86'800.00	0.03
NIDWALDNER KANTONALBK 0.2 18-25 28/03A	40'000	0	0	40'000	CHF	38'860.00	0.02
NORDEA BANK 0.125 20-26 02/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'600.00	0.04
NORDEA BANK AB 0.55 15-25 23/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'050.00	0.04
NORTH AMERICAN DEV BK 0.20 20-28 28/11A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	919'000.00	0.36
NORTH AMERICAN DEV BK 0.55 20-33 27/05A	650'000	0	0	650'000	CHF	568'750.00	0.22
NOVARTIS AG 1.05 15-35 11/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	137'850.00	0.05
NWB 1.375 12-27 13/09A	100'000	200'000	0	300'000	CHF	296'700.00	0.12
NWB EMTN 3.25 06-29 07/08A	0	250'000	0	250'000	CHF	271'625.00	0.11
NY LIFE GL FUNDING 1.375 22-28 04/05A05A	350'000	0	0	350'000	CHF	336'525.00	0.13
OESTER.KONTROLLBK 2.875 05-30 25/02A	0	200'000	0	200'000	CHF	215'100.00	0.09
OESTER.KONTROLLBK 3.25 06-36 25/07A	150'000	0	0	150'000	CHF	175'725.00	0.07
PACIFIC LIFE GF 0.2500 21-28 26/10A	750'000	0	0	750'000	CHF	658'125.00	0.26
PACIFIC LIFE GF II 1.75 22-29 02/05A/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	235'625.00	0.09
PFANDBREIFBANK 0.375 18-28 07/09A	200'000	300'000	0	500'000	CHF	466'750.00	0.18
PFANDBRIEF 0.625 14-25 19/03A	0	850'000	0	850'000	CHF	833'000.00	0.33

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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEFBANK 0.25 17-27 12/10A	500'000	0	0	500'000	CHF	469'350.00	0.19
PFANDBRIEFBANK SCHWEI 0.00 19-27 06/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	140'370.00	0.06
PFANDBRIEFBANK SCHWEI 0.00 20-28 25/02A	350'000	0	0	350'000	CHF	322'630.00	0.13
PFANDBRIEFBANK SCHWEI 0.25 17-26 27/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	143'655.00	0.06
PFANDBRIEFBANK SCHWEI 1,5 22-42 22/12A	0	350'000	0	350'000	CHF	334'495.00	0.13
PFANDBRIEFBANK SCHWEI 2.75 11-26 15/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	102'960.00	0.04
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZ 0.00 20-45 10/05U	0	300'000	0	300'000	CHF	206'070.00	0.08
PFANDBRIEFF 0.50 18-28 02/05A	270'000	0	0	270'000	CHF	252'720.00	0.10
PFANDBRIEF SCH HYPO 1.625 22-38 03/05A	150'000	250'000	0	400'000	CHF	394'040.00	0.16
PFANDBRIEF SCH KANTBK 0.625 17-35 25/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	88'400.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 19-27 15/06A	0	500'000	0	500'000	CHF	466'350.00	0.18
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 20-31 02/04A	230'000	450'000	0	680'000	CHF	595'680.00	0.24
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-29 05/02A	350'000	0	0	350'000	CHF	318'500.00	0.13
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-33 18/03A	250'000	0	0	250'000	CHF	211'750.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-36 15/02A	350'000	0	0	350'000	CHF	281'750.00	0.11
PFANDBRIEF SCHW 0.0000 21-41 20/05A	50'000	0	0	50'000	CHF	36'470.00	0.01
PFANDBRIEF SCHW 0.00 20-28 21/06A	550'000	0	0	550'000	CHF	505'450.00	0.20
PFANDBRIEF SCHW 0.00 20-30 19/07A	500'000	0	0	500'000	CHF	443'500.00	0.18
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 19-31 03/12A	450'000	0	0	450'000	CHF	393'030.00	0.16
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 20-30 12/06A	0	900'000	0	900'000	CHF	803'430.00	0.32
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-31 03/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	174'740.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-31 05/05A	150'000	0	0	150'000	CHF	131'955.00	0.05
PFANDBRIEF SCHW 0.1000 21-32 25/06A	200'000	300'000	0	500'000	CHF	432'250.00	0.17
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-32 23/03A	160'000	0	0	160'000	CHF	138'992.00	0.05
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-32 23/04A	200'000	0	0	200'000	CHF	173'800.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-35 03/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	247'260.00	0.10
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 20-40 17/08A	100'000	400'000	0	500'000	CHF	381'500.00	0.15
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 21-28 15/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	137'520.00	0.05
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 21-31 19/03A	400'000	600'000	0	1'000'000	CHF	885'500.00	0.35
PFANDBRIEF SCHW 0.1250 21-31 19/12A	565'000	335'000	0	900'000	CHF	787'050.00	0.31
PFANDBRIEF SCHW 0.2000 20-35 13/07A	250'000	0	0	250'000	CHF	208'500.00	0.08
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 19-34 26/04A	750'000	500'000	0	1'250'000	CHF	1'067'500.00	0.42
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 20-40 12/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	78'150.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 20-41 15/03A	180'000	320'000	0	500'000	CHF	384'500.00	0.15
PFANDBRIEF SCHW 0.2500 21-36 21/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	83'100.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW 0.3000 21-36 29/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	124'500.00	0.05
PFANDBRIEF SCHW 0.3750 22-37 16/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	124'635.00	0.05
PFANDBRIEF SCHW 0.375 17-28 24/07A	220'000	280'000	0	500'000	CHF	466'550.00	0.18
PFANDBRIEF SCHW 0.5000 15-30 30/04A	330'000	270'000	0	600'000	CHF	552'900.00	0.22
PFANDBRIEF SCHW 0.5000 19-44 25/01A	350'000	0	0	350'000	CHF	274'365.00	0.11

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 Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEF SCHW 0.6250 18-28 09/10A		100'000	300'000	0	400'000	CHF	377'680.00	0.15
PFANDBRIEF SCHW 0.6250 18-29 08/03A		1'750'000	0	0	1'750'000	CHF	1'645'000.00	0.65
PFANDBRIEF SCHW 0.8750 19-40 15/03A		100'000	0	0	100'000	CHF	87'450.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW 0.8750 19-43 19/06A		100'000	0	0	100'000	CHF	85'350.00	0.03
PFANDBRIEF SCHW 1.5000 22-29 17/12A		150'000	350'000	0	500'000	CHF	492'250.00	0.19
PFANDBRIEF SCHW 2.6250 10-30 27/03A		80'000	0	0	80'000	CHF	84'200.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.1250 20-30 02/08A		400'000	0	0	400'000	CHF	357'800.00	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 16-27 15/12A		275'000	0	0	275'000	CHF	255'777.50	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 16-28 06/09A		100'000	500'000	0	600'000	CHF	551'700.00	0.22
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 19-31 14/11A		250'000	350'000	0	600'000	CHF	525'600.00	0.21
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 20-25 13/08A		300'000	0	(100'000)	200'000	CHF	187'000.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 21-29 22/01A		100'000	0	0	100'000	CHF	85'850.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.125 21-31 20/06A		500'000	0	0	500'000	CHF	441'000.00	0.17
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-26 05/08A		180'000	0	0	180'000	CHF	171'684.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-38 04/08A		260'000	240'000	0	500'000	CHF	402'750.00	0.16
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 16-40 17/05A		40'000	0	0	40'000	CHF	31'240.00	0.01
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-26 20/10A		260'000	440'000	0	700'000	CHF	665'630.00	0.26
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 17-27 18/01A		450'000	200'000	0	650'000	CHF	615'875.00	0.24
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-35 21/12A		100'000	300'000	0	400'000	CHF	333'600.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.25 21-36 25/03A		200'000	500'000	0	700'000	CHF	582'190.00	0.23
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 15-25 15/10A		250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 15-26 26/01A		400'000	300'000	(600'000)	100'000	CHF	96'470.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 15-30 21/01		200'000	0	0	200'000	CHF	183'100.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-32 26/01A		200'000	0	0	200'000	CHF	178'400.00	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-39 08/07		0	250'000	0	250'000	CHF	201'300.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 16-46 15/06A		0	200'000	0	200'000	CHF	149'360.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 17-28 21/03A		300'000	0	0	300'000	CHF	281'250.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.375 18-27 15/05A		300'000	0	0	300'000	CHF	284'310.00	0.11
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 15-28 05/05A		420'000	0	0	420'000	CHF	395'556.00	0.16
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.50 20-40 22/06A		100'000	0	0	100'000	CHF	81'350.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.5 17-29 21/12A		150'000	0	0	150'000	CHF	138'525.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 15-31 16/05A		410'000	290'000	0	700'000	CHF	643'300.00	0.25
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 15-33 25/04A		275'000	525'000	0	800'000	CHF	720'400.00	0.28
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.625 17-37 23/01A		200'000	200'000	0	400'000	CHF	346'800.00	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.75 15-34 28/11A		350'000	0	0	350'000	CHF	313'950.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ 0.875 15-35 07/05A		0	250'000	0	250'000	CHF	226'875.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.0000 15-36 25/01A		200'000	0	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.00 14-26 07/07A		175'000	0	0	175'000	CHF	170'817.50	0.07
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.125 15-42 19/06A		260'000	0	0	260'000	CHF	234'728.00	0.09
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 12-27 13/08A		190'000	0	0	190'000	CHF	186'846.00	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 14-32 10/12A	0	250'000	0	250'000	CHF	241'250.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.375 22-32 09/04A	150'000	750'000	0	900'000	CHF	873'900.00	0.35
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 12-27 27/04A	0	300'000	0	300'000	CHF	296'550.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.50 12-28 21/01A	100'000	300'000	0	400'000	CHF	394'800.00	0.16
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.5 -22 06/09A	250'000	0	0	250'000	CHF	244'250.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.5 22-24 25/06A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.5 23-42 22/12A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.625 22-30 03/07A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.75 13-25 15/07A	0	600'000	0	600'000	CHF	598'800.00	0.24
PFANDBRIEF SCHWEIZ 1.875 10-31 15/09A	400'000	400'000	0	800'000	CHF	807'600.00	0.32
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.0 23-34 25/08A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 10-28 01/12A	200'000	200'000	0	400'000	CHF	406'800.00	0.16
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 14-44 03/03A	300'000	0	0	300'000	CHF	319'200.00	0.13
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 22-32 07/07A	0	100'000	0	100'000	CHF	102'800.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.125 22-32 18/10A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.25 22-37 25/09A	0	600'000	0	600'000	CHF	633'480.00	0.25
PFANDBRIEF SCHWEIZ 2.375 22-37 20/05A	0	750'000	(750'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 0.75 22-25 12/08A	0	400'000	0	400'000	CHF	391'160.00	0.15
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.00 22-30 06/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	142'305.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.125 22-52 08/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'000.00	0.04
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-33 07/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	149'865.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.75 23-38 09/07A	0	300'000	0	300'000	CHF	299'100.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.875 22-38 25/01A	300'000	150'000	0	450'000	CHF	457'425.00	0.18
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 1.875 23-50 24/06A	0	400'000	0	400'000	CHF	422'600.00	0.17
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.0 23-40 04/10A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'043'900.00	0.41
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.125 23-26 07/07A	0	400'000	0	400'000	CHF	403'160.00	0.16
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.125 23-30 15/11A	0	300'000	0	300'000	CHF	307'050.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.125 23-35 17/09A	0	300'000	0	300'000	CHF	311'850.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ H 2.25 22-52 05/07A	0	300'000	0	300'000	CHF	342'210.00	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 0.125 20-32 19/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	257'760.00	0.10
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 0.375 21-42 24/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	116'985.00	0.05
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.375 22-32 10/06A	0	150'000	0	150'000	CHF	145'050.00	0.06
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.375 22-32 10/12A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.375 23-32 09/04A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.875 23-33 14/01A	0	300'000	0	300'000	CHF	303'240.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 1.875 23-38 25/01A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HY 2.25 22-37 25/09A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.00 19-26 30/03A	200'000	600'000	0	800'000	CHF	761'920.00	0.30
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.00 2 ^e -29 26/10A	300'000	300'000	0	600'000	CHF	537'600.00	0.21
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.00 22-26 26/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'060.00	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.25 20-42 06/10A	250'000	150'000	0	400'000	CHF	303'800.00	0.12
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 0.25 21-41 24/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	77'050.00	0.03
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 1.75 23-29 22/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	199'620.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYP 2.00 22-34 25/08A	0	450'000	0	450'000	CHF	460'575.00	0.18
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 2.0 23-33 02/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'900.00	0.08
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 2.0 23-38 02/04A	0	350'000	0	350'000	CHF	363'475.00	0.14
PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO 20-30 26/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	178'500.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW HYPO 2.125 22-32 18/10A	150'000	650'000	0	800'000	CHF	822'800.00	0.33
PFANDBRIEF SCHW HYPO 2.375 22-37 20/05A	100'000	1'450'000	0	1'550'000	CHF	1'667'025.00	0.66
PFANDBRIEF SCHWIEZ 1.50 12-33 02/08A	350'000	0	0	350'000	CHF	341'950.00	0.14
PFANDBRIEF SCHW KA 0.00 16-27 27/01A	360'000	540'000	0	900'000	CHF	845'460.00	0.33
PFANDBRIEF SCHW KA 0.125 15-24 17/07A	0	300'000	0	300'000	CHF	295'050.00	0.12
PFANDBRIEF SCHW KA 0.125 15-26 25/02A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEF SCHW KA 0.125 16-31 02/09A	325'000	275'000	0	600'000	CHF	527'340.00	0.21
PFANDBRIEF SCHW KA 0.25 16-28 11/02A	300'000	0	0	300'000	CHF	279'810.00	0.11
PFANDBRIEF SCHW KA 0.25 17-27 26/05A	0	400'000	0	400'000	CHF	377'120.00	0.15
PFANDBRIEF SCHW KA 0.30 16-31 06/06A	500'000	200'000	0	700'000	CHF	625'030.00	0.25
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 16-28 24/10A	0	660'000	0	660'000	CHF	613'800.00	0.24
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 17-26 07/12A	90'000	510'000	0	600'000	CHF	571'680.00	0.23
PFANDBRIEF SCHW KA 0.375 17-27 21/09A	500'000	300'000	0	800'000	CHF	755'200.00	0.30
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 15-30 20/09A	275'000	325'000	0	600'000	CHF	550'500.00	0.22
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 16-34 30/03A	450'000	0	0	450'000	CHF	394'875.00	0.16
PFANDBRIEF SCHW KA 0.50 17-29 12/10A	1'590'000	0	0	1'590'000	CHF	1'471'704.00	0.58
PFANDBRIEF SCHW KA 0.5 17-32 20/02A	0	300'000	0	300'000	CHF	270'450.00	0.11
PFANDBRIEF SCHW KA 0.60 16-35 11/12A	210'000	0	0	210'000	CHF	183'246.00	0.07
PFANDBRIEF SCHW KA 0.625 15-30 12/02A	320'000	680'000	0	1'000'000	CHF	929'500.00	0.37
PFANDBRIEF SCHW KA 1.25 14-29 16/11A	225'000	0	0	225'000	CHF	218'362.50	0.09
PFANDBRIEF SCHW KA 1.375 13-25 16/04A	0	250'000	0	250'000	CHF	247'825.00	0.10
PFANDBRIEF SCHW KA 1.375 13-27 05/11A	200'000	500'000	0	700'000	CHF	687'330.00	0.27
PFANDBRIEF SCHW KA 1.50 14-29 05/02A	150'000	0	0	150'000	CHF	147'885.00	0.06
PFANDBRIEF SCHW KA 1.625 12-28 17/04A	370'000	0	0	370'000	CHF	367'373.00	0.15
PFANDBRIEF SCHW KA 1.75 11-26 02/09A	210'000	590'000	0	800'000	CHF	797'520.00	0.32
PFANDBRIEF SCHW KA 2.00 10-25 30/10A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTR 0.00 19-37 10/09A	110'000	0	0	110'000	CHF	86'350.00	0.03
PFANDBRIEFZENTR 0.375 22-32 03/11A	200'000	0	0	200'000	CHF	176'180.00	0.07
PFANDBRIEFZENTR 0.45 22-42 11/02A	200'000	350'000	0	550'000	CHF	436'150.00	0.17
PFANDBRIEFZENTR 0.625 15-27 30/06A	100'000	700'000	0	800'000	CHF	764'320.00	0.30
PFANDBRIEFZENTRALE 0.375 15-25 15/09A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE 0.50 18-28 19/05A	400'000	0	0	400'000	CHF	376'360.00	0.15
PFANDBRIEFZENTRALE 0.75 18-32 01/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	182'680.00	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFANDBRIEFZENTRALE 0.9 22-33 20/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'450.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE 1.0 22-37 12/10A	100'000	300'000	0	400'000	CHF	363'200.00	0.14
PFANDBRIEFZENTRALE 1.1 22-28 18/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	145'500.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE 1.4 22-32 30/08A	150'000	400'000	0	550'000	CHF	533'775.00	0.21
PFANDBRIEFZENTRALE 1.45 22/42 14/03A	150'000	0	0	150'000	CHF	142'500.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE 1.7 22-32 27/07A	150'000	150'000	0	300'000	CHF	298'650.00	0.12
PFANDBRIEFZENTRALE 1.8 22-34 12/12A	0	200'000	0	200'000	CHF	200'900.00	0.08
PFANDBRIEFZENTRALE 1.9 22-42 07/07A	150'000	250'000	0	400'000	CHF	407'200.00	0.16
PFANDBRIEFZENTRALE 2.35 23-37 17/11A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.4 23-32 30/08A	0	400'000	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.65 23-32 21/12A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.85 23-38 19/07A	0	100'000	0	200'000	CHF	204'020.00	0.08
PFANDBRIEFZENTRALE S 1.9 23-38 12/02A	0	150'000	0	150'000	CHF	153'225.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE S 2.0 23-29 17/12A	0	400'000	0	400'000	CHF	406'160.00	0.16
PFANDBRIEFZENTRALE S 2.05 23-32 25/05A	0	400'000	0	400'000	CHF	409'600.00	0.16
PFANDBRIEFZENTRALE S 2.1 23-35 27/04A	0	300'000	0	300'000	CHF	310'800.00	0.12
PFANDBRIEFZENTRALE S 2.125 23-38 21/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	209'700.00	0.08
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.0 21-28 13/03A	890'000	250'000	(440'000)	700'000	CHF	645'750.00	0.26
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.3 19-29 05/03A	450'000	250'000	0	700'000	CHF	645'820.00	0.26
PFANDBRIEFZENTRALE SC 0.5 19-34 15.05A	230'000	0	0	230'000	CHF	201'710.00	0.08
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.00 20-30 15/03A	400'000	600'000	0	1'000'000	CHF	890'100.00	0.35
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.2 21-35 12/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	167'100.00	0.07
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.65 22-31 03/10A	150'000	0	0	150'000	CHF	137'250.00	0.05
PFANDBRIEFZENTRALE SCH 0.75 22-37 02/03A	100'000	500'000	0	600'000	CHF	528'600.00	0.21
PFANDBRIEFZENTRALE SCHW 0.1 21-32 25/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	86'420.00	0.03
PFANDBRIEFZENTRALE S K 0.0 21-31 25/07A	0	600'000	0	600'000	CHF	521'460.00	0.21
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 1.50 14-25 15/12A	0	400'000	0	400'000	CHF	396'720.00	0.16
PFANDBR SCHWEIZ HYPO 1.625 13-30 03/07A	200'000	300'000	0	500'000	CHF	496'000.00	0.20
PFAND SCHWEIZ KBK 1.625 22-26 07/04A	0	100'000	0	100'000	CHF	99'400.00	0.04
PFAND SCHWEIZ KBK 2.125 22-30 19/08A	0	100'000	0	100'000	CHF	102'300.00	0.04
PFAND SCHWEIZ KBK 2.35 22-37 17/11A	0	700'000	0	700'000	CHF	753'200.00	0.30
PFAN SC 1.5 22-29 22/05A	0	250'000	0	250'000	CHF	246'100.00	0.10
PFAN SC 1.7 22-32 27/07A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
PFAN SC 1.85 22-37 02/04A	0	100'000	0	100'000	CHF	101'620.00	0.04
PFAN SC 2.2 22-34 04/10A	0	100'000	0	100'000	CHF	104'600.00	0.04
PFBRF SCHWEIZ HYPO 0.625 17-30 18/10A	70'000	430'000	0	500'000	CHF	462'250.00	0.18
PFBRF SCHWZ HYPO 0.25 19-30 15/04A	250'000	0	0	250'000	CHF	226'750.00	0.09
PFBRF SCHWZ HYPO 0.50 15-29 15/06A	800'000	450'000	(150'000)	1'100'000	CHF	1'022'120.00	0.40
PFBRF SCHWZ HYPO 0.75 17-38 18/10A	90'000	0	0	90'000	CHF	77'625.00	0.03
PFBRF SCHWZ HYPO 1.375 12-29 20/09A	100'000	400'000	0	500'000	CHF	489'400.00	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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.05 16-26 06/11A	300'000	400'000	0	700'000	CHF	660'590.00	0.26
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.625 15-30 01/11A	300'000	0	0	300'000	CHF	276'720.00	0.11
PFBRF SCHWZ KANTBK 0.65 18-33 15/02A	230'000	0	0	230'000	CHF	208'035.00	0.08
PFBRF SCHWZ KANTBK 1.00 14-28 22/09A	400'000	0	0	400'000	CHF	384'560.00	0.15
PFBRF SCHWZ KANTBK 1.625 14-26 17/06A	0	460'000	0	460'000	CHF	457'010.00	0.18
PFDBRF SCHWEIZ HYPO 0.125 20-28 07/06A	350'000	0	0	350'000	CHF	323'400.00	0.13
QUEBEC MONTREAL 2.04 23-33 09/05A	0	300'000	0	300'000	CHF	309'000.00	0.12
QUEB MO 0.03 21-31 18/06A	0	400'000	0	400'000	CHF	350'200.00	0.14
RAIFFEISEN SCHW 2.2500 21-XX XX/XXA	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	920'000.00	0.36
RFF 2.00 10-26 12/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	200'800.00	0.08
RHAETISCHE BAHN AG 1.55 22-38 14/12A	0	600'000	0	600'000	CHF	593'400.00	0.23
RHAETISCHE BAHN AG 1.875 22-34 21/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	102'450.00	0.04
ROCHE KAPITALMA 0.5000 22-27 25/02A	300'000	0	0	300'000	CHF	286'200.00	0.11
ROCHE KAPITALMA 0.7500 22-31 25/02A	200'000	0	0	200'000	CHF	184'400.00	0.07
ROCHE KAPITALMARKT 0.10 17-24 23/09A	0	300'000	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE KAPITALMARKT 0.45 17-29 23/03A	200'000	300'000	0	500'000	CHF	464'500.00	0.18
ROCHE KAPITALMARKT A 1.0 22-37 25/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	88'800.00	0.04
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.25 18-25 24/09A	300'000	0	0	300'000	CHF	290'250.00	0.11
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.75 18-30 24/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	139'050.00	0.05
ROCH KA 1.5 22-26 23/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	99'300.00	0.04
ROCH KA 2.0 22-32 23/09A	0	300'000	0	300'000	CHF	303'000.00	0.12
ROYAL BANK OF CANADA 0.25 21-29 15/10A0A	150'000	0	0	150'000	CHF	132'000.00	0.05
ROYAL BANK OF CANADA 0.4 22-26 05/10A	200'000	0	0	200'000	CHF	190'600.00	0.08
ROYAL BANK OF CANADA 2.085 23-28 31/03A	0	150'000	0	150'000	CHF	151'050.00	0.06
SCHAFFHAUSER KANTO 0.375 15-27 16/02A	50'000	250'000	0	300'000	CHF	284'400.00	0.11
SCHWYZER KANTON 0.00 20-30 13/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	87'000.00	0.03
SCHWYZER KANTON 0.1500 21-29 30/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'600.00	0.04
SCHWYZER KANTONALB 0.10 16-28 25/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'900.00	0.04
SCHWYZER KANTONALB 0.25 15-27 04/03A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'100.00	0.07
SCHWYZER KANTONALBAN 1.8 22-31 15/12A	0	200'000	0	200'000	CHF	198'100.00	0.08
SHELL INT FIN 0.875 15-28 21/08A	1'300'000	0	0	1'300'000	CHF	1'238'250.00	0.49
SNCF SA 0.227 20-30 18/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	179'100.00	0.07
SOCIETE NATLE SNCF 1.985 23-33 28/06A	0	200'000	0	200'000	CHF	203'200.00	0.08
SPAREBANK 1 0.5075 22-27 06/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	142'425.00	0.06
STADT BERN 1.7 23-33 24/01A	0	100'000	0	100'000	CHF	100'450.00	0.04
STADT BERN 1.9 22-53 27/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	107'300.00	0.04
STADT LUGANO 0.625 15-25 01/09A	0	300'000	0	300'000	CHF	292'200.00	0.12
STADT ZUERICH 0.00 20-60 26/10U	50'000	0	0	50'000	CHF	28'200.00	0.01
STADT ZUERICH 1.5 22-52 24/06A	100'000	200'000	0	300'000	CHF	296'250.00	0.12
STADT ZUERICH 1.75 14-29 06/03A	0	200'000	0	200'000	CHF	201'400.00	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
ST COOP CENT DEMI PR 0.15 21-41 09/09A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	773'000.00	0.31
ST COOP CENT DEMI PR 1.25 22-42 25/04A	0	100'000	0	100'000	CHF	93'900.00	0.04
ST COOP CENT DEMI PR 1.7 23-43 20/07A	0	300'000	0	300'000	CHF	303'150.00	0.12
ST COOP CENT DEMI PR 2.125 22-42 24/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	217'000.00	0.09
STFTNG KANTONSS 0.1500 21-30 08/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	86'700.00	0.03
ST GALLER KANTO 0.1000 19-41 10/10A	1'070'000	0	0	1'070'000	CHF	776'285.00	0.31
ST GALLER KANTO 0.2500 21-35 30/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	83'150.00	0.03
ST GALLER KANTO 0.3500 19-28 24/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'250.00	0.04
ST GALLER KANTONAL 0.625 17-32 23/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	134'775.00	0.05
ST GALLER KANTONAL 1.375 12-27 22/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'900.00	0.04
STGALLER KANTONALBAN 1.8 23-33 13/07A	0	300'000	0	300'000	CHF	299'100.00	0.12
STGALLER KANTONALBANK 1.4 22-30 21/06A	150'000	0	0	150'000	CHF	145'425.00	0.06
SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25 22-27 24/05A	100'000	300'000	0	400'000	CHF	386'200.00	0.15
SVENSK EXPORTKREDIT 1.7125 23-30 17/01A	0	150'000	0	150'000	CHF	150'150.00	0.06
SWISSGRID AG 0.0000 20-28 30/06A	300'000	0	0	300'000	CHF	273'150.00	0.11
SWISSGRID AG 0.05 21-33 30/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	81'950.00	0.03
SWISSGRID AG 0.125 20-36 30/06A	1'100'000	0	0	1'100'000	CHF	849'750.00	0.34
SWISSGRID AG 0.1500 20-34 30/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	81'000.00	0.03
SWISSGRID AG 0.2000 20-32 30/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	213'500.00	0.08
SWISSGRID AG 0.625 15-30 25/02M	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	917'000.00	0.36
SWISSGRID AG 1.1 22-27 30/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	193'800.00	0.08
SWISSGRID AG 1.625 13-25 30/01A	195'000	500'000	0	695'000	CHF	690'969.00	0.27
SWISSGRID AG 1.9 23-26 30/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	100'050.00	0.04
SWISSGRID LTD 0.050 19-50 30/06A	250'000	0	0	250'000	CHF	143'125.00	0.06
SWISSGRID SA 0.00 21-26 30/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'500.00	0.04
SWISS LIFE AG 1.7500 21-49 31/12A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	930'000.00	0.37
SWISS LIFE HLDG 0.00 19-25 06/06U	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS PRIME SIT 0.3750 19-31 30/09A	360'000	0	0	360'000	CHF	301'500.00	0.12
SWISS PRIME SIT 1.2500 19-27 02/04A	600'000	0	0	600'000	CHF	575'400.00	0.23
SWIT GO 0.5 22-45 28/06A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND 0.00 16-29 22/06U	0	1'300'000	0	1'300'000	CHF	1'225'120.00	0.48
SWITZERLAND 0.25 21-35 23/06A	0	950'000	0	950'000	CHF	869'250.00	0.34
SWITZERLAND 0.5000 18-32 27/06A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'151'040.00	0.46
SWITZERLAND 0.50 15-30 27/05A	0	900'000	0	900'000	CHF	870'390.00	0.34
SWITZERLAND 0.5 16-58 30/05A	600'000	370'000	0	970'000	CHF	850'787.00	0.34
SWITZERLAND 0.5 17-45 28/06A	100'000	1'500'000	(100'000)	1'500'000	CHF	1'361'100.00	0.54
SWITZERLAND 0.5 17-55 24/05A	0	755'000	0	755'000	CHF	666'438.50	0.26
SWITZERLAND 0 19-34 26/06U	0	650'000	(650'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND 0 19-39 24/07U	0	770'000	0	770'000	CHF	655'116.00	0.26
SWITZERLAND 1.25 12-24 11/06A	0	600'000	(600'000)	0	CHF	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
SWITZERLAND 1.25 12-37 27/06A	0	600'000	0	600'000	CHF	618'060.00	0.24
SWITZERLAND 1.25 14-26 28/05A	0	1'050'000	(1'050'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND 1.50 12-42 30/04A	160'000	1'000'000	0	1'160'000	CHF	1'258'716.00	0.50
SWITZERLAND 1.50 13-25 24/07A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND 2.00 14-64 25/06A	100'000	1'700'000	0	1'800'000	CHF	2'547'180.00	1.01
SWITZERLAND 2.25 11-31 22/06A	0	900'000	0	900'000	CHF	986'220.00	0.39
SWITZERLAND 2.50 06-36 08/03A	0	1'528'000	0	1'528'000	CHF	1'798'608.80	0.71
SWITZERLAND 3.25 07-27 27/06A	0	865'000	0	865'000	CHF	936'362.50	0.37
SWITZERLAND 3.50 03-33 08/04A	0	1'450'000	0	1'450'000	CHF	1'784'225.00	0.71
SWITZERLAND 4.00 98-28 08/04A	0	1'700'000	(500'000)	1'200'000	CHF	1'361'760.00	0.54
SWITZERLAND 4.00 99-49 06/01A	50'000	750'000	(50'000)	750'000	CHF	1'256'775.00	0.50
SWITZERLAND GOV BOND 1.5 22-38 26/10A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'068'200.00	0.42
SWITZERLAND GOV BOND 2.0 22-64 25/06A	0	850'000	(850'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.0 23-34 26/06A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.25 23-35 23/06A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.5 23-45 28/06A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 0.5 23-55 24/05A	0	250'000	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 1.5 23-38 26/10A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVERNME 2.5 23-36 08/03A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVT BD 0.5 22-55 24/05A	0	150'000	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVT BON 0.5 23-30 27/05A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWITZERLAND GOVT BON 4.0 23-49 06/01A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
SYNGENTA FIN LTD 1.625 14-24 01/11A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
TESSINER STAATSBANK 2.05 23-30 24/05A	0	150'000	0	150'000	CHF	150'900.00	0.06
THURGAUER KANTONAL 0.375 15-25 31/03A	50'000	0	0	50'000	CHF	48'700.00	0.02
THURGAUER KANTONAL 0.375 16-31 20/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	88'700.00	0.04
THURGAUER KANTONAL 0.50 15-29 16/02A	50'000	0	0	50'000	CHF	46'200.00	0.02
THURGAUER KANTONALBK 0.7 18-30 22/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'300.00	0.04
TOTAL CAPITAL INTL 0.166 19-29 21/12A	650'000	0	0	650'000	CHF	583'700.00	0.23
TOTAL CAPITAL INTL 1.00 14-24 29/08A	1'800'000	0	(1'800'000)	0	CHF	0.00	0.00
TRAN PU 2.037 22-34 29/09A	0	350'000	0	350'000	CHF	354'025.00	0.14
TRANSPORT PUBLIC GEN 0.90 15-35 21/05A	570'000	200'000	0	770'000	CHF	689'150.00	0.27
TRANSPORTS PUBL GE 0.00 20-32 24/02U	100'000	0	0	100'000	CHF	85'250.00	0.03
TRANSPower NEW ZEALAND0.038 21-29 16/03A	75'000	0	0	75'000	CHF	66'675.00	0.03
UBS AG LONDON 0.1500 21-28 29/06A	350'000	0	(350'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS AG LONDON 2.33 22-25 14/11A	0	950'000	(950'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS AG LONDON 2.385 23-25 09/05A	0	200'000	(200'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS AG LONDON 2.55 23-29 09/05A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
VALIANT BANK 0.0000 19-29 31/07A	690'000	0	0	690'000	CHF	614'790.00	0.24
VALIANT BANK 0.0000 21-26 20/01A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'000.00	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 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, 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 Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
VALIANT BANK	0.00 19-25 31/10A	50'000	0	0	50'000	CHF	47'800.00	0.02
VALIANT BANK	0.1 21-30 29/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	130'875.00	0.05
VALIANT BANK	0.125 19-34 04/12A	170'000	255'000	0	425'000	CHF	343'400.00	0.14
VILLE DE BERN	1.5 13-28 25/02A	0	300'000	0	300'000	CHF	298'350.00	0.12
VILLE DE BERNE	0.7 19-34 30/01A	0	200'000	0	200'000	CHF	181'100.00	0.07
VILLE DE LAUSANNE	2.1 23-48 17/02A	0	200'000	0	200'000	CHF	212'700.00	0.08
VILLE DE LAUSANNE	2.355 23-74 25/05A	0	300'000	0	300'000	CHF	374'850.00	0.15
VILLE DE WINTERTHOUR	2.20 23-58 27/03A	0	100'000	0	100'000	CHF	114'800.00	0.05
VODAFONE GROUP PLC	0.5 16-31 19/09A	120'000	0	0	120'000	CHF	106'680.00	0.04
VORARLBERGER LANDES	0.5 22-27 07/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	94'800.00	0.04
WALLISER KANTONALBAN	2.05 23-28 24/07A	0	150'000	0	150'000	CHF	151'650.00	0.06
WALLISER KANTONALBANK	0.00 20-29 14/02A	100'000	0	0	100'000	CHF	89'600.00	0.04
WALLISER KANTONALBANK	0.125 21-33 15/09A	150'000	0	0	150'000	CHF	124'650.00	0.05
WEST BA	1.48 22-26 21/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	197'100.00	0.08
WESTPAC BANKING	0.25 19-27 29/01A	220'000	0	0	220'000	CHF	207'020.00	0.08
WESTPAC BANKING	0.40 18-24 06/06A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
WESTPAC BANKING	0.50 18-28 16/05A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'300.00	0.04
WESTPAC BANKING	1.8025 22-29 21/09A	0	200'000	0	200'000	CHF	199'900.00	0.08
WESTPAC BANKING	2.0125 23-30 13/06A	0	300'000	0	300'000	CHF	301'650.00	0.12
WESTPAC BANKING GROUP	0.30 17-25 28/11A	100'000	0	0	100'000	CHF	95'850.00	0.04
WESTPAC SECURITIES	0.375 16-24 05/02A	500'000	0	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
WWZ AG	0.2 21-33 29/09A	100'000	0	0	100'000	CHF	83'500.00	0.03
ZUERCHER KANTON	0.0000 20-30 12/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	88'300.00	0.03
ZUERCHER KANTON	0.0000 21-33 21/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	167'400.00	0.07
ZUERCHER KANTON	0.1000 21-31 31/03A	150'000	1'000'000	0	1'150'000	CHF	1'005'675.00	0.40
ZUERCHER KANTON	0.1250 19-29 06/06A	100'000	0	0	100'000	CHF	90'650.00	0.04
ZUERCHER KANTON	0.1500 19-27 25/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	188'100.00	0.07
ZUERCHER KANTON	0.1500 21-31 21/10A	100'000	0	0	100'000	CHF	87'100.00	0.03
ZUERCHER KANTON	1.4000 22-29 25/07A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'400.00	0.04
ZUERCHER KANTONALB	0.05 16-26 23/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	141'150.00	0.06
ZUERCHER KANTONALB	0.25 17-26 27/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	192'000.00	0.08
ZUERCHER KANTONALB	2.00 10-25 08/09A	350'000	0	0	350'000	CHF	350'700.00	0.14
ZUERCHER KANTONALB	2.00 10-34 30/11A	150'000	0	0	150'000	CHF	152'250.00	0.06
ZUERCHER KANTONAL BANK	0.3 18-28 25/01A	200'000	0	0	200'000	CHF	186'400.00	0.07
ZUGER KANTONALBANK	0.375 16-27 15/12A	150'000	250'000	0	400'000	CHF	375'000.00	0.15
ZUGER KANTONALBANK	1.5 12-37 20/11A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	946'500.00	0.37
ZUGER KANTONALBANK A	1.95 23-32 07/07A	0	300'000	0	300'000	CHF	303'000.00	0.12
ZUGER KANTONALBANK AG	0.125 19-29 03/12A	250'000	200'000	0	450'000	CHF	401'850.00	0.16
ZUGER KANTONALBANK AG	0.3 22-30 31/01A	150'000	0	0	150'000	CHF	135'150.00	0.05
ZURCHER KANTONALBANK	0.25 22-28 28/03A	100'000	0	0	100'000	CHF	92'750.00	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
ZURCHER KANTONALBANK 1.85 22-27 29/11A	0	200'000	0	200'000	CHF	200'000.00	0.08
ZURCHER KANTONALBANK 2.75 23-28 19/04A	0	500'000	0	500'000	CHF	505'500.00	0.20
ZURICH 0.75 22-31 25/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	93'350.00	0.04
ZURICH INSURANC 0.1000 20-32 27/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	168'700.00	0.07
ZURICH VERSICHERUNGS 1.125 22-29 04/07	200'000	0	0	200'000	CHF	193'600.00	0.08
EUR						240'213.42	0.10
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S	0	280'000	0	280'000	EUR	240'213.42	0.10
Titres de créances hypothécaires et assimilés Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere Mortgage and asset backed securities						5'728'716.22	2.27
CHF						5'728'716.22	2.27
AUTO LEASENOW 2023 1 2.9775 23-32 23/02A	0	750'000	0	750'000	CHF	747'953.70	0.30
FIRST SWISS MOB 0.5000 20-29 15/02A	300'000	0	(300'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRST SWISS MOBILI 0.625 20-29 22/11A	1'250'000	0	0	1'250'000	CHF	1'242'463.63	0.49
FIRST SWISS MOBILITY 0.00 19-22 16/12A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRST SWISS MOBILITY 2.43 22-31 16/12A	0	500'000	0	500'000	CHF	494'470.40	0.20
FIRST SWISS MOBILITY 4.75 23-32 15/05A	0	500'000	0	500'000	CHF	500'885.55	0.20
FIRST SWISS MOBILITY FL.R 20-29 15/02A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRST SWISS MOBILITY FL.R 23-32 15/05A	0	600'000	0	600'000	CHF	602'384.34	0.24
SWICA 2020-1 A FL.R 20-30 18/08A	200'000	0	0	200'000	CHF	199'077.40	0.08
SWICC 2020-1 A -25 15/06A	1'400'000	0	(1'400'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS AUTO LEASE 2020 0.00 20-30 23/03U	1'220'000	0	0	1'220'000	CHF	1'199'157.95	0.47
SWISS CAR ABS 2021-1 0.5 21-31 18/04A	100'000	0	0	100'000	CHF	98'214.96	0.04
SWISSCARD AECS 1.073 22-27 15/06A	200'000	0	0	200'000	CHF	193'995.79	0.08
SWISSCARD AECS 2.915 23-28 15/06A	0	150'000	0	450'000	CHF	450'112.50	0.18
Produits structurés Strukturierte Produkte Structured products						668'200.00	0.26
CHF						668'200.00	0.26
PFANDBRIEFBANK SCH 0.00 19-49 26/08A	100'000	900'000	0	1'000'000	CHF	668'200.00	0.26
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						843'765.00	0.33
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						843'765.00	0.33
CHF						843'765.00	0.33
NATIONWIDE BUILDING 0.919 22-25 17/12A	100'000	0	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATIONWIDE BUILDING 1.520 22-29 17/12A	100'000	0	0	100'000	CHF	97'550.00	0.04
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.45 22-30 30/04A	150'000	0	0	150'000	CHF	147'990.00	0.06
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.65 22-32 21/12A	150'000	200'000	0	350'000	CHF	346'850.00	0.14
PFANDBRIEFZENTRALE SC 1.8 22-36 23/05A	250'000	0	0	250'000	CHF	251'375.00	0.10
Total Total Total						249'800'899.44	98.80

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, 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 Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	1'422'442.24	0.56
- à vue Sichtguthaben sight CHF	1'422'442.24	0.56
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	64'572.11	0.03
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	1'535'050.02	0.61
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	252'822'963.81	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total bank liabilities	(260'000.00)	
CHF	(260'000.00)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(79'639.21)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	252'483'324.60	

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

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

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

Swaps

Interest Rate Swaps				62'025.01	0.02
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %		
BNP Paribas Paris IRS FIX 0.256% 09.01.2039	CHF	(51'263.67)	(0.02)		
UBS Ltd London IRS FIX 0% 21.11.2025	CHF	(228'470.54)	(0.09)		
UBS Ltd London IRS FIX 0% 21.11.2025	CHF	(22'367.83)	(0.01)		
BNP Paribas Paris IRS FIX 0.256% 09.01.2039	CHF	364'127.05	0.14		

Contrats de change à terme Devisentermingeschäfte Foreign exchange forward contracts						2'547.10	0.00
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %	
CHF	244'661.59	23.08.2023	EUR	(253'631.26)	2'547.10	0.00	

Total instruments financiers dérivés | Total derivative Finanzinstrumente | Total derivative financial instruments

64'572.11 0.03

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 CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	248'957'134.44	98.47
<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:	908'337.11	0.36
<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

Interest Rate Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
UBS Ltd London IRS FIX 0% 13.05.2024	CHF	(14'000'000.00)

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	275'405.06	EUR	(279'426.00)	15.03.2023
EUR	279'390.22	CHF	(274'498.46)	15.03.2023
CHF	271'590.08	EUR	(276'901.18)	19.04.2023
CHF	243'198.42	EUR	(248'348.93)	17.05.2023
CHF	234'991.65	EUR	(241'953.87)	21.06.2023
CHF	243'332.25	EUR	(248'527.72)	19.07.2023
CHF	244'661.59	EUR	0.00	23.08.2023

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



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Swiss Franc Credit Bond

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2023

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2023	31.07.2022
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	34'438'991.77	129'276'196.83
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	1'287'283'749.83	1'447'091'971.80
- Produits structurés Strukturierte Produkte Structured products	2'274'240.00	3'515'250.00
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	32'994'527.32	34'163'694.85
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	6'418'078.97	8'288'944.93
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	13'896'770.64	11'851'527.97
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	1'377'306'358.53	1'634'187'586.38
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(21'576'208.66)	(115'330'026.33)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(448'513.69)	(944'986.15)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	1'355'281'636.18	1'517'912'573.90

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	4'811'307.10894	4'578'870.36135
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	1'243'196.89000	1'164'774.88483
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(1'726'976.81227)	(932'338.13724)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	4'327'527.18667	4'811'307.10894
	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	107.30	107.61

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	897'418.25865	768'877.00476
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	691'349.34698	375'055.11618
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(116'240.05645)	(246'513.86229)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	1'472'527.54918	897'418.25865
	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	107.54	107.22

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'876'973.00082	2'050'964.00938
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	91'155.43104	53'907.63807
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(1'584'795.40489)	(227'898.64663)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	383'333.02697	1'876'973.00082
	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	107.05	107.10
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	905'721.03108	752'457.58322
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	918'290.55754	194'646.91086
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(232'371.82800)	(41'383.46300)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	1'591'639.76062	905'721.03108
	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	107.99	107.70

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe U-D Klasse U-D Class U-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	441'992.77235	441'992.77235
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	0.00	0.00
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(441'992.77235)	0.00
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	n.a.	441'992.77235
	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	n.a.	107.86
<hr/>		
	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	5'164'571.55557	4'567'684.13338
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	368'100.57105	718'129.01155
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(733'020.60700)	(121'241.58936)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	4'799'651.51962	5'164'571.55557
	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	108.27	107.99

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	394'048.25	107'267.21
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	22'431'191.76	18'645'459.60
- Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes	1'249'404.52	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	1'831'542.08	1'417'363.60
Total des revenus Total Erträge Total income	25'906'186.61	20'170'090.41
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	104'050.04	79'421.78
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	18'066.20	341'417.76
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	2'610'644.98	2'879'039.81
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	471'063.51	787'333.35
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	1'668'874.34	1'832'764.85
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	3'333.34	36.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	1'437'775.35	710'663.45
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	6'313'807.76	6'630'677.00
Résultat net Nettoertrag Net income	19'592'378.85	13'539'413.41

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(55'351'604.46)	(14'634'619.90)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	(35'759'225.61)	(1'095'206.49)
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	52'477'278.01	(156'387'400.69)
Résultat total Gesamterfolg Total return	16'718'052.40	(157'482'607.18)
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	3'049'528.51	4'047'731.82
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	1'903'049.67	721'643.56
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	211'746.66	824'156.04
Classe S-D Klasse S-D Class S-D	2'360'076.12	912'685.80
Classe U-D ¹ Klasse U-D ¹ Class U-D ¹	0.00	484'010.88
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D	8'278'789.55	6'549'185.31

¹ Date de clôture | Schliessungsdatum | Closing date: 10.01.2023

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Résultat net Nettoertrag Net income	19'592'378.85	13'539'413.41
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	101'064.68 *	53'138.94
Distribution intermédiaire Zwischenausschüttung Interim Distribution	(3'789'188.33)	0.00
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	15'904'255.20	13'592'552.35
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(15'845'795.31)	(13'489'211.22)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	58'459.89	103'341.13

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

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
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	0.7100	0.8400
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.2485	0.2940
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.4615	0.5460
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
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	1.2900	0.8000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.4515	0.2800
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.8385	0.5200
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
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	0.5600	0.4400
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.1960	0.1540
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.3640	0.2860
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
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	1.4800	1.0100
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.5180	0.3535
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.9620	0.6565
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 10.01.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe U-D Klasse U-D Class U-D		
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	1.0900
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.0000	0.3815
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.0000	0.7085
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:		11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:		25.11.2022

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
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	1.7300	1.2600
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.6055	0.4410
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.1245	0.8190
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	1'517'912'573.90	1'584'090'101.60
Distribution Ausschüttung Distribution	(13'507'084.77)	(15'015'808.07)
Distribution intermédiaire Zwischenausschüttung Interim distribution	(3'789'189.33)	0.00
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(162'052'716.41)	106'320'887.54
Résultat total Gesamterfolg Total return	16'718'052.40	(157'482'607.18)
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	1'355'281'636.18	1'517'912'573.89

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-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2021	550'889'910.88	120.31	4'578'870.36135	1.0200
31.07.2022	517'738'677.53	107.61	4'811'307.10894	0.8400
03.03.2023 - Distribution intermédiaire Zwischenausschüttung Interim distribution				0.6200
31.07.2023	464'334'321.51	107.30	4'327'527.18667	0.7100
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2021	92'178'391.07	119.89	768'877.00476	0.9900
31.07.2022	96'222'120.10	107.22	897'418.25865	0.8000
31.07.2023	158'357'207.30	107.54	1'472'527.54918	1.2900
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2021	245'611'105.42	119.75	2'050'964.00938	0.6100
31.07.2022	201'029'472.52	107.10	1'876'973.00082	0.4400
03.03.2023 - Distribution intermédiaire Zwischenausschüttung Interim distribution				0.4000
31.07.2023	41'034'441.17	107.05	383'333.02697	0.5600
Classe S-D Klasse S-D Class S-D				
31.07.2021	90'599'835.15	120.41	752'457.58322	1.1900
31.07.2022	97'541'841.40	107.70	905'721.03108	1.0100
31.07.2023	171'884'692.71	107.99	1'591'639.76062	1.4800
Classe U-D ¹ Klasse U-D ¹ Class U-D ¹				
31.07.2021	53'303'687.46	120.60	441'992.77235	1.2900
31.07.2022	47'673'291.78	107.86	441'992.77235	1.0900
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D				
31.07.2021	551'507'171.62	120.74	4'567'684.13338	1.4700
31.07.2022	557'707'170.57	107.99	5'164'571.55557	1.2600
31.07.2023	519'670'973.49	108.27	4'799'651.51962	1.7300

¹ Date de clôture | Schliessungsdatum | Closing date: 10.01.2023

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 de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.300	0.000	0.150
M-D	0.330	0.000	0.150
P-D	0.300	0.350	0.150
S-D	0.225	0.000	0.080
U-D ¹	0.150	0.000	0.080
Z-D	0.000	0.000	0.080

¹ Date de clôture | Schließungsdatum | Closing date: 10.01.2023

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.

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):

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

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-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	0.000	0.000
U-D ¹	0.000	0.000
Z-D	0.000	0.000

¹ Date de clôture | Schliessungsdatum | Closing date: 10.01.2023

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 Franc Credit Bond	0.450	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

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
	31.07.2023	31.07.2022
	%	%
I-D	0.45	0.45
M-D	0.48	0.48
P-D	0.80	0.80
S-D	0.31	0.30
U-D ¹	0.26 ²	0.23
Z-D	0.08	0.08

¹ Date de clôture | Schliessungsdatum | Closing date: 10.01.2023

² 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	31.07.22 – 31.07.23	31.12.21 – 31.12.22	31.12.19 – 31.12.22 ¹	31.12.17 – 31.12.22 ¹
	%	%	%	%
I-D	1.11	(10.56)	(3.31)	(1.23)
M-D	1.07	(10.59)	(3.34)	(1.26)
P-D	0.75	(10.88)	(3.65)	(1.57)
S-D	1.25	(10.43)	(3.17)	(1.08)
Z-D	1.48	(10.23)	(2.96)	(0.86)
SBI A-BBB®	0.22	(9.38)	(3.14)	(1.40)

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

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. 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:

- Barclays Bank PLC
- BNP Paribas SA
- Citigroup Global Markets Ltd
- Goldman Sachs International
- JPMorgan Chase & Co
- Morgan Stanley & Co. International PLC
- UBS AG/London

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022
Cash	CHF	1'840'000.00	114'750'362.16	5'160'000.00	105'249'816.59

6. VALUE-AT-RISK (VaR) + BACKTESTING

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

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

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

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

La VaR du portefeuille (VaR Ptf) et la VaR de l'indice de référence (VaR Bch) sont exprimées, dans le graphique ci-dessous, en pourcentage de la fortune nette du compartiment au même jour. La VaR relative (VaR Relative) correspond au rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence. À aucun moment, ce ratio ne doit être supérieur à 2.

L'indice de référence du compartiment est le SBI A-BBB®.

Der VaR des Portfolios (VaR Ptf) und der VaR des Referenzindex (VaR Bch) sind in untenstehender Grafik in Prozent des Nettoteilvermögens des Teilvermögens desselben Tages ausgedrückt. Der relative VaR (Rel VaR) entspricht dem Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex. Dieser Wert darf zu keinem Zeitpunkt 2 übersteigen.

Referenzindex des Teilvermögens ist der SBI A-BBB®.

The portfolio's VaR (VaR Ptf) and the benchmark's VaR (VaR Bch) are shown in the chart below as a percentage of the sub-fund's net asset value on the same day. The relative VaR column (VaR Rel) shows the ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR. This ratio may at no time exceed 2.

The sub-fund's benchmark is the SBI A-BBB®.

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 01.08.2022 au 31.07.2023 est de 1.

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.

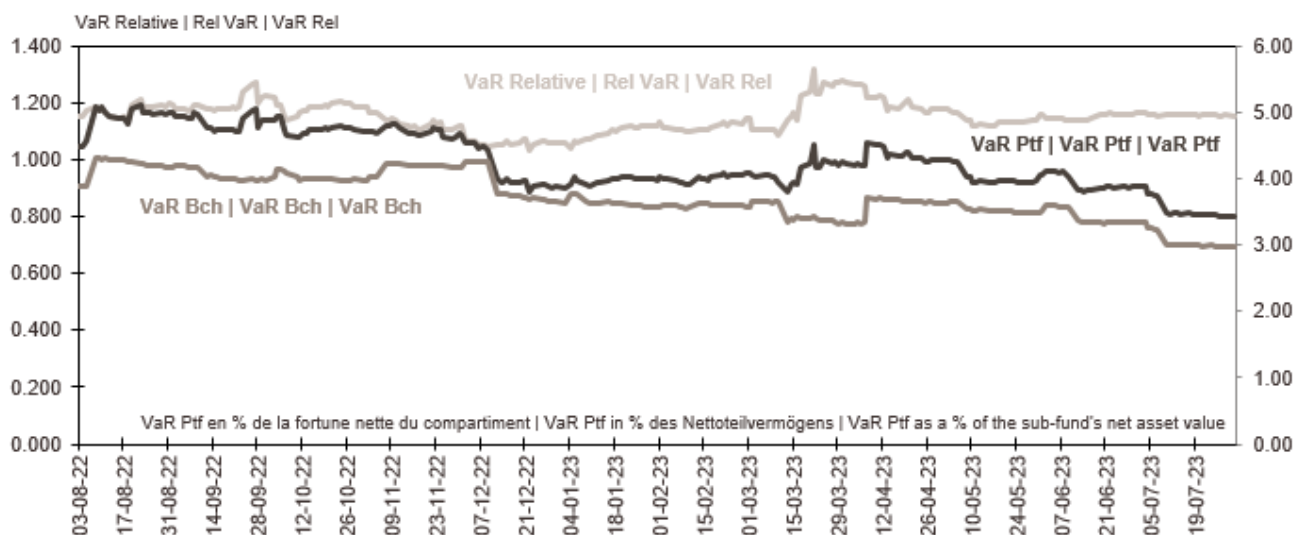
Während des Zeitraums von 01.08.2022 bis 31.07.2023 gab es 1 Überschreitung.

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 01.08.2022 to 31.07.2023, excesses occurred 1 time.

Graphique VaR | VaR Grafik | VaR chart



ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

À aucun moment la VaR relative du portefeuille n'a dépassé la limite susmentionnée. La VaR minimale, la VaR maximale, la VaR moyenne et la VaR médiane sur la période d'observation sont indiquées dans le tableau ci-dessous : | Der relative VaR des Portfolios hat die genannt Limite zu keinem Zeitpunkt überschritten. Der minimale VaR, der maximale VaR, der durchschnittliche VaR und der mittlere VaR für den Beobachtungszeitraum sind in untenstehender Tabelle aufgeführt: | At no time did the portfolio's relative VaR exceed the above-mentioned limit. The following table shows minimum VaR, maximum VaR, mean VaR, and median VaR over the observation period:

	Ptf ¹	Bch ¹	Rel ²
Min. Min. Min.	3.42	2.97	1.03
Moy. Durchschn. Mean	4.27	3.72	1.15
Med. Mittl. Median	4.16	3.64	1.15
Max. Max. Max.	5.11	4.30	1.32

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

² Rapport entre la VaR du portefeuille et celle de son indice de référence | Verhältnis zwischen dem VaR des Portfolios und jenem des Referenzindex | Ratio of the portfolio's VaR to the benchmark's VaR

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	GBP	USD
CHF 1 =	1.04630	0.89657	1.15360

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
Valeurs mobilières Effekten Securities						1'322'552'517.15	96.02
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						1'287'395'749.83	93.47
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						1'272'226'101.18	92.37
CHF						1'128'707'442.35	81.95
AAREKRAFTWERK K 0.6250 19-29 03/08A	610'000	0	(610'000)	0	CHF	0.00	0.00
ABB 2.1 22-25 03/10A	0	1'900'000	(1'900'000)	0	CHF	0.00	0.00
ABB 2.375 22-30 05/04A	0	1'900'000	(1'900'000)	0	CHF	0.00	0.00
ABN AMRO BK 2.3 23-25 26/06A	0	2'600'000	0	2'600'000	CHF	2'603'900.00	0.19
ABN AMRO BK 2.505 23-28 26/06A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	3'016'500.00	0.22
ABN AMRO BK 2.625 23-28 02/03A	0	4'800'000	0	4'800'000	CHF	4'802'400.00	0.35
ACHMEA BANK 0.50 17-25 03/10A	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'539'200.00	0.11
ADCB FINANCE CAYMAN 0.50 19-24 29/11A	2'070'000	0	0	2'070'000	CHF	2'018'250.00	0.15
ADECCO 2.3775 22-27 17/11A	0	3'500'000	(3'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
AERO IN 2.2 22-26 22/09A	0	1'750'000	(300'000)	1'450'000	CHF	1'460'875.00	0.11
AEROPORTI INTL DE GEN 1.05 20-23 26/05A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
AEROPORT INTERNATION 0.31 19-29 27/09A	3'570'000	1'880'000	(200'000)	5'250'000	CHF	4'711'875.00	0.34
AEROPORT INTERNATION 0.95 21-31 25/03A	4'450'000	0	(1'200'000)	3'250'000	CHF	2'947'750.00	0.21
AFRICA FINANCE CORP 1.205 20-25 30/09A	6'970'000	1'100'000	(1'900'000)	6'170'000	CHF	5'960'220.00	0.43
AKEB AG FUER KERNENE 3.1 22-25 19/12A	0	4'040'000	(1'500'000)	2'540'000	CHF	2'565'400.00	0.19
AKEB KERNENERGIE LU 1.45 20-27 23/07A	7'920'000	0	(3'050'000)	4'870'000	CHF	4'592'410.00	0.33
AKTIENGES KERN BET 1.625 16-23 09/06A	2'070'000	0	(2'070'000)	0	CHF	0.00	0.00
ALLREAL 3.0 23-28 19/04A	0	3'800'000	(2'000'000)	1'800'000	CHF	1'845'000.00	0.13
ALLREAL HOLDING 0.4000 19-29 26/09A	3'570'000	0	(1'270'000)	2'300'000	CHF	2'018'250.00	0.15
ALLREAL HOLDING 0.7000 20-28 22/09A	2'020'000	1'270'000	(1'270'000)	2'020'000	CHF	1'851'330.00	0.13
ALLREAL HOLDING AG 0.625 16-24 10/05A	2'700'000	0	(2'700'000)	0	CHF	0.00	0.00
ALLREAL HOLDING AG 0.75 17-26 19/06A	1'670'000	0	0	1'670'000	CHF	1'592'345.00	0.12
ALLREAL HOLDING AG 0.875 17-27 30/03A	1'800'000	3'000'000	(2'600'000)	2'200'000	CHF	2'084'500.00	0.15
ALLREAL HOLDING AG 1.375 15-25 31/03A	1'260'000	0	0	1'260'000	CHF	1'240'470.00	0.09
ALLREAL HOLDING SA 0.6 21-30 15/07A	5'500'000	0	(1'600'000)	3'900'000	CHF	3'432'000.00	0.25
ALPIQ HOLDING AG 1.625 22-25 30/05A	7'000'000	0	(400'000)	6'600'000	CHF	6'520'800.00	0.47
ALPIQ HOLDING AG 1.75 22-26 24/06A	9'500'000	0	(1'400'000)	8'100'000	CHF	7'938'000.00	0.58
ALPIQ HOLDING AG 2.125 15-23 30/06A	2'270'000	0	(2'270'000)	0	CHF	0.00	0.00
ALPIQ HOLDING AG 2.625 14-24 29/07A	6'015'000	0	(1'965'000)	4'050'000	CHF	4'056'885.00	0.29
ALPIQ HOLDING AG 3.125 23-27 29/04A	0	3'250'000	0	3'250'000	CHF	3'318'250.00	0.24
ALPIQ HOLDING AG 3.375 23-30 29/04A	0	4'050'000	(100'000)	3'950'000	CHF	4'137'625.00	0.30
AMAG LE 3.25 22-27 22/09A	0	4'350'000	(800'000)	3'550'000	CHF	3'638'750.00	0.26
AMAG LEASING AG 0.1250 20-24 12/02A	2'380'000	0	(2'380'000)	0	CHF	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, 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 asset

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
AMAG LEASING AG 0.2100 21-24 27/06A	1'600'000	0	(1'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING AG 0.2500 21-23 27/10A	3'020'000	0	(3'020'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING AG 0.5000 19-25 12/11A	2'240'000	0	0	2'240'000	CHF	2'141'440.00	0.16
AMAG LEASING AG 0.525 21-26 27/10A	1'150'000	0	(1'150'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING AG 2.625 23-26 26/05A	0	4'245'000	0	4'245'000	CHF	4'261'980.00	0.31
AMAG LEASING AG 2.8025 23-25 10/09A	0	6'600'000	(600'000)	6'000'000	CHF	6'024'000.00	0.44
AMAG LEASING AG 3.085 23-28 10/02A	0	5'450'000	(700'000)	4'750'000	CHF	4'828'375.00	0.35
AMAG LEASING REGS 0.875 17-24 25/10A	1'680'000	0	0	1'680'000	CHF	1'647'744.00	0.12
AMAG LEASING SA 0.175 21-25 16/06A	9'750'000	0	(4'500'000)	5'250'000	CHF	5'034'750.00	0.37
AMGEN INC 0.41 16-23 08/03A	3'300'000	0	(3'300'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMP GROUP FIN SERV 0.2031 20-24 03/06A	0	100'000	0	100'000	CHF	94'800.00	0.01
AMP GROUP FIN SERV 0.75 18-22 19/12A	1'500'000	0	(1'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANDEAN DEV CORP 0.30 17-25 07/04A	580'000	0	(580'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANDEAN DEV CORP 0.50 15-26 26/02A	770'000	0	(770'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANDEAN DEV CORP 1.50 14-28 01/12A	3'720'000	0	(3'720'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANDERMATT 4.0 18-23 06/07A	1'400'000	0	(1'400'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANDERMATT SWISS 3.7500 19-24 09/07A	3'130'000	0	0	3'130'000	CHF	3'162'865.00	0.23
ANDERMATT SWISS ALPS 4.375 20-25 11/12A	1'515'000	0	0	1'515'000	CHF	1'571'812.50	0.11
AROUNDTOWN SA 0.732 18-25 30/01A	10'000'000	7'120'000	(2'250'000)	14'870'000	CHF	13'717'575.00	1.00
AROUNDTOWN SA 1.72 19-26 05/03A	515'000	700'000	0	1'215'000	CHF	1'080'742.50	0.08
ARYZTA 4.00 13-XX 25/04Q	4'000'000	500'000	(700'000)	3'800'000	CHF	3'630'900.00	0.26
ASB BANK 2.5025 23-28 20/12A	0	3'150'000	0	3'150'000	CHF	3'154'725.00	0.23
ASB FINANCE LTD 0.1175 21-28 29/06A	2'000'000	100'000	(400'000)	1'700'000	CHF	1'517'250.00	0.11
ASB FINANCE LTD 0.45 19-25 30/01A	0	2'000'000	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
AT&T INC 1.875 14-30 04/12A	1'000'000	1'000'000	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ATHENE GLOBAL FUNDING 0.5 21-27 15/01A	2'630'000	0	(700'000)	1'930'000	CHF	1'744'720.00	0.13
ATHENE GLOBAL FUNDING 0.85 20-25 14/10AA	2'005'000	2'820'000	(200'000)	4'625'000	CHF	4'379'875.00	0.32
AUCHAN HOLDING SA 1.5 14-24 03/06A	3'840'000	200'000	(2'700'000)	1'340'000	CHF	1'322'714.00	0.10
AUTONEUM HOLDING A 1.125 16-23 04/07A	3'160'000	0	(3'160'000)	0	CHF	0.00	0.00
AUTONEUM HOLDING AG 1.125 17-25 08/12A	3'020'000	0	(500'000)	2'520'000	CHF	2'434'320.00	0.18
AXPO HOLDING AG 0.2500 22-25 04/02A	3'500'000	0	0	3'500'000	CHF	3'395'000.00	0.25
AXPO HOLDING AG 0.6250 22-27 04/02A	3'500'000	0	0	3'500'000	CHF	3'290'000.00	0.24
AXPO HOLDING AG 1.002 20-27 23/07A	6'600'000	0	(2'500'000)	4'100'000	CHF	3'866'300.00	0.28
AXPO HOLDING AG 2.5 22-26 15/09A	0	8'700'000	(500'000)	8'200'000	CHF	8'081'100.00	0.59
AXPO HOLDING AG 2.5 22-29 15/03A	0	6'000'000	(1'000'000)	5'000'000	CHF	5'007'500.00	0.36
AXPO HOLDINGS 3.125 10-25 26/02A	3'060'000	2'250'000	0	5'310'000	CHF	5'360'445.00	0.39
BALOISE 2.2 22-29 30/05A	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BALOISE 2.2 23-32 30/01A	0	5'550'000	(1'500'000)	4'050'000	CHF	4'090'500.00	0.30
BALOISE HOLDING 0.000 19-26 25/09A	250'000	0	(250'000)	0	CHF	0.00	0.00
BALOISE HOLDING 0.000 19-29 25/09A	0	1'250'000	(1'250'000)	0	CHF	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, 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 asset

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

Désignation Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BALOISE HOLDING	0.1500 21-31 17/02A	2'470'000	0	0	2'470'000	CHF	2'140'255.00	0.16
BALOISE HOLDING	1.9 22-28 19/07A	1'500'000	0	(1'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
BALOISE LIFE LTD	2.2 17-48 19/06A	6'730'000	0	(1'900'000)	4'830'000	CHF	4'574'010.00	0.33
BANC DE	2.892 23-28 22/03A	0	4'600'000	(1'000'000)	3'600'000	CHF	3'585'600.00	0.26
BANCO BICE	0.7500 21-26 29/10A	6'300'000	500'000	0	6'800'000	CHF	6'157'400.00	0.45
BANCO CREDITO	0.4000 19-24 22/11A	2'040'000	0	0	2'040'000	CHF	1'983'492.00	0.14
BANCO DE CHILE	0.3154 21-27 04/01A	2'800'000	1'500'000	(400'000)	3'900'000	CHF	3'582'150.00	0.26
BANCO DE CREDITO 0.1	20-26 18/09A8/09A	1'540'000	100'000	0	1'640'000	CHF	1'507'160.00	0.11
BANCO DE CREDITO 0.25	19-25 29/10A/10A	630'000	400'000	0	1'030'000	CHF	973'865.00	0.07
BANCO DE CREDITO 0.25	19-29 24/09A/09S	4'420'000	800'000	(1'250'000)	3'970'000	CHF	3'340'755.00	0.24
BANCO DE CREDITO 0.385	21-26 15/12A5/07A	2'700'000	2'700'000	0	5'400'000	CHF	4'973'400.00	0.36
BANCO DE CREDITO 0.5994	22-27 26/04A	3'900'000	400'000	(400'000)	3'900'000	CHF	3'580'200.00	0.26
BANCO ESTADO CHILE 0.01	19-27 04/10A	0	350'000	0	350'000	CHF	309'400.00	0.02
BANCO ESTADO CHILE 0.24	19-25 06/06A	2'290'000	0	0	2'290'000	CHF	2'190'385.00	0.16
BANCO ESTADO CHILE 0.575	17-27 07/04A	1'080'000	150'000	0	1'230'000	CHF	1'121'145.00	0.08
BANCO ESTADO CHILE 0.6925	18-24 04/12A	1'350'000	0	0	1'350'000	CHF	1'317'060.00	0.10
BANCO NTANDER	1.3275 22-25 10/06A	3'700'000	0	(3'700'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANCO NTANDER	2.2475 23-26 30/01A	0	5'250'000	(3'000'000)	2'250'000	CHF	2'250'000.00	0.16
BANCO SANTANDER SA 0.20	19-27 19/11A	0	350'000	0	350'000	CHF	316'925.00	0.02
BANCO SANTANDER SA 0.31	21-28 09/06A	8'500'000	1'600'000	(1'500'000)	8'600'000	CHF	7'752'900.00	0.56
BANCO SANTANDER SA 1.125	17-27 20/07A	2'020'000	0	0	2'020'000	CHF	1'912'940.00	0.14
BANK CLER AG	0.50 17-25 28/11A	1'980'000	0	(1'980'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANK JULIUS BAER CO	0.125 21-28 27/04A	3'000'000	0	0	3'000'000	CHF	2'724'000.00	0.20
BANK OF AMERICA CORP 0.2525	19-26 12/06A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'900'000.00	0.14
BANK OF AMERICA CORP 0.4225	21-29 23/11A	5'250'000	1'100'000	(2'900'000)	3'450'000	CHF	3'049'800.00	0.22
BANK OF MONTREAL	2.26 23-29 01/02A	0	3'900'000	0	3'900'000	CHF	3'882'450.00	0.28
BANK OF NEW ZEA	0.3625 21-29 14/12A	2'500'000	0	(350'000)	2'150'000	CHF	1'888'775.00	0.14
BANK OF NOVA SCOTIA 0.1425	21-28 25/10A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANK OF NOVA SCOTIA 0.385	22-29 01/02A2A	3'000'000	700'000	(900'000)	2'800'000	CHF	2'515'800.00	0.18
BANQUE CLER EX BANQUE	3.00 20-99 31/12A	1'350'000	0	(1'350'000)	0	CHF	0.00	0.00
BARCLAYS PLC	0.315 21-27 04/06A	8'400'000	1'200'000	(4'000'000)	5'600'000	CHF	5'160'400.00	0.37
BAWAG BK	2.87 22-25 03/10A	0	4'400'000	0	4'400'000	CHF	4'430'800.00	0.32
BAWAG BK	2.955 22-27 29/11A	0	3'600'000	(900'000)	2'700'000	CHF	2'722'949.99	0.20
BBVA	2.4075 22-25 28/11A	0	4'900'000	(200'000)	4'700'000	CHF	4'707'050.00	0.34
BBVA	2.77 22-28 28/11A	0	4'800'000	(400'000)	4'400'000	CHF	4'455'000.00	0.32
BBVA SA 0.125	20-26 27/08A 20-26 27/08A	8'800'000	400'000	(2'200'000)	7'000'000	CHF	6'510'000.00	0.47
BCO MERC NORTE GD KY 0.45	19-23 18/12A	8'050'000	1'120'000	(1'000'000)	8'170'000	CHF	8'080'947.00	0.59
BCO MERC NORTE GD KY 0.5	20-24 06/12A	12'640'000	1'600'000	(1'000'000)	13'240'000	CHF	12'776'600.00	0.93
BCO MERC NORTE GD KY 1.55	19-22 11/10A	7'040'000	0	(7'040'000)	0	CHF	0.00	0.00
BCO SANTANDER CHILE 0.135	19-29 29/08A8A	2'230'000	0	0	2'230'000	CHF	1'898'845.00	0.14

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 asset

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BCO SANTANDER CHILE 0.2975 21-26 22/10AA	2'200'000	3'950'000	0	6'150'000	CHF	5'682'600.00	0.41
BCO SANTANDER CHILE 0.33 21-27 22/06A6A	1'960'000	0	0	1'960'000	CHF	1'783'600.00	0.13
BC ZURICH 2.125 17-XX 30/10A	3'500'000	0	(2'500'000)	1'000'000	CHF	980'500.00	0.07
BELL 1.55 22-29 16/05A	4'600'000	0	(1'050'000)	3'550'000	CHF	3'400'900.00	0.25
BELL FOOD GROUP AG 0.75 18-28 01/02A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'874'000.00	0.14
BERLIN HYP AG 0.2500 21-31 10/03A	0	1'700'000	0	1'700'000	CHF	1'453'500.00	0.11
BERLIN HYP AG 0.25 20-28 11/09A	0	2'300'000	0	2'300'000	CHF	2'076'900.00	0.15
BERLIN HYP AG 0.25 21-29 04/10A	0	2'300'000	(2'000'000)	300'000	CHF	265'350.00	0.02
BERLIN HYP AG 2.125 23-26 27/02A	0	1'700'000	(1'700'000)	0	CHF	0.00	0.00
BERNER KANTONAL 0.1000 19-39 30/09A	2'750'000	0	(250'000)	2'500'000	CHF	1'826'250.00	0.13
BERNER KANTONAL 0.8500 22-32 21/01A	4'600'000	0	(750'000)	3'850'000	CHF	3'262'875.00	0.24
BFCM 1.5 22-27 01/06A1.5 22-27 01/06A	4'280'000	0	(4'280'000)	0	CHF	0.00	0.00
BIL SA 1 19-25 10/07A	190'000	0	(190'000)	0	CHF	0.00	0.00
BKW AG 0.0000 22-24 18/10A	0	1'500'000	(1'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
BKW AG 0.875 22-26 27/04A	0	3'000'000	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BKW AG 1.125 22-29 27/04A	1'400'000	0	(300'000)	1'100'000	CHF	1'043'900.00	0.08
BKW AG 2.50 10-30 15/10A	5'330'000	0	(500'000)	4'830'000	CHF	4'965'240.00	0.36
BKW ENERGIE 0.25 19-27 29/07A	0	2'890'000	(300'000)	2'590'000	CHF	2'413'880.00	0.18
BKW S 0.75 18-25 15/10A	0	2'650'000	(2'650'000)	0	CHF	0.00	0.00
BLACK SEA TRADE 0.3500 21-27 15/03A	2'500'000	500'000	0	3'000'000	CHF	2'475'000.00	0.18
BLACK SEA TRADE 0.45 19-23 13/06A	2'430'000	0	(2'430'000)	0	CHF	0.00	0.00
BNP PARIBAS SA 0.1475 21-27 13/07A	4'000'000	1'800'000	(1'000'000)	4'800'000	CHF	4'404'000.00	0.32
BNP PARIBAS SA 0.15 20-28 10/03A	5'800'000	1'000'000	(1'800'000)	5'000'000	CHF	4'502'500.00	0.33
BNP PARIBAS SA 0.3 19-27 15/10A	3'000'000	0	(400'000)	2'600'000	CHF	2'372'500.00	0.17
BNP PARIBAS SA 0.5 21-29 16/03A	3'000'000	200'000	(400'000)	2'800'000	CHF	2'510'200.00	0.18
BNP PARIBAS SA 0.5275 22-28 20/01A	3'000'000	0	0	3'000'000	CHF	2'745'000.00	0.20
BNP PARIBAS SA 1.75 15-25 05/06A	3'500'000	0	(3'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
BNP PARIBAS SA 1 18-25 06/06A	2'000'000	0	0	2'000'000	CHF	1'951'000.00	0.14
BNP PARIBAS SA 2.8925 22-29 27/09A27/09A	0	6'400'000	(1'200'000)	5'200'000	CHF	5'252'000.00	0.38
BOBST GROUP 0.50 20-26 17/02A	2'265'000	0	(2'265'000)	0	CHF	0.00	0.00
BPCE 2.3825 23-26 12/06A	0	1'550'000	0	1'550'000	CHF	1'556'200.00	0.11
BPCE 2.655 23-30 12/06A	0	1'550'000	0	1'550'000	CHF	1'570'925.00	0.11
BQ CANTONALE GENEVE 1.125 17-27 28/06A	2'790'000	0	0	2'790'000	CHF	2'668'635.00	0.19
BQ POSTALE 2.7725 23-27 12/07A	0	2'400'000	0	2'400'000	CHF	2'436'000.00	0.18
BQ POSTALE 2.8275 23-30 12/07A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	2'045'000.00	0.15
BUEHLER HLDG 0.60 17-26 21/12A	2'110'000	0	(810'000)	1'300'000	CHF	1'233'050.00	0.09
CAIXABANK SA 0.477 21-27 01/07A07A	5'200'000	600'000	(2'600'000)	3'200'000	CHF	2'961'600.00	0.22
CANTON OF NEUEN 0.1000 19-49 29/10A	1'540'000	0	0	1'540'000	CHF	1'007'160.00	0.07
CANTON OF NEUBURG 0.30 19-39 19/07A	400'000	0	0	400'000	CHF	322'200.00	0.02
CELLNEX FINANCE CO 0.935 21-26 26/03A	2'750'000	2'000'000	(1'100'000)	3'650'000	CHF	3'493'050.00	0.25

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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
CELLNEX TELECOM SA 0.775 20-27 18/02A	5'940'000	1'725'000	(900'000)	6'765'000	CHF	6'311'745.00	0.46
CELLNEX TELECOM SA 1.1175 20-25 17/07A	4'500'000	100'000	0	4'600'000	CHF	4'485'000.00	0.33
CEMBRA MONEY BA 0.1525 19-26 14/10A	3'060'000	0	(350'000)	2'710'000	CHF	2'525'720.00	0.18
CEMBRA MONEY BA 0.2850 19-27 19/08A	1'620'000	0	0	1'620'000	CHF	1'486'350.00	0.11
CEMBRA MONEY BA 0.4175 21-28 15/11A	2'500'000	0	0	2'500'000	CHF	2'253'750.00	0.16
CEMBRA MONEY BA 0.8750 18-26 08/06A	1'390'000	0	0	1'390'000	CHF	1'334'400.00	0.10
CEMBRA MONEY BA FL.R 19-49 31/12A	2'185'000	0	0	2'185'000	CHF	1'938'095.00	0.14
CEMBRA MONEY BANK AG 2.4113 23-29 08/08A	0	3'400'000	(500'000)	2'900'000	CHF	2'894'200.00	0.21
CEMBRA MONEY BANK AG 2.665 23-30 28/06A	0	2'600'000	0	2'600'000	CHF	2'626'000.00	0.19
CEMBRA MONEY BANK AG 3.1125 22-27 28/04A	0	3'300'000	(500'000)	2'800'000	CHF	2'871'400.00	0.21
CEMBRA MONEY BANK SA 0.25 17-24 23/05A	970'000	0	(970'000)	0	CHF	0.00	0.00
CEMBRA MONEY BANK SA 0.375 17-25 27/06A	1'570'000	0	0	1'570'000	CHF	1'513'480.00	0.11
CEMBRA MONEY BANK SA 1.183 22-25 27/11A	4'500'000	0	(1'400'000)	3'100'000	CHF	3'017'850.00	0.22
CENTRALE NUCLEAIRE LE 2.0 22-27 15/06A	6'850'000	1'500'000	(1'250'000)	7'100'000	CHF	6'954'450.00	0.50
CIBC 0.18 21-29 20/04A	3'700'000	3'250'000	(1'300'000)	5'650'000	CHF	4'994'600.00	0.36
CIBC 0.2825 22-27 03/02A825 22-27 03/02A	1'850'000	0	(1'850'000)	0	CHF	0.00	0.00
CIE FINANCIERE 1.7500 19-25 30/07A	7'870'000	1'250'000	(4'120'000)	5'000'000	CHF	4'880'000.00	0.35
CIE FINANCIERE 1.8750 21-27 20/12A	7'300'000	0	(2'500'000)	4'800'000	CHF	4'572'000.00	0.33
CIE FINANCIERE TRA 1.625 16-22 21/11A	5'415'000	0	(5'415'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITIGROUP INC 0.2500 21-29 30/08A	3'250'000	550'000	0	3'800'000	CHF	3'347'800.00	0.24
CITIGROUP INC 0.50 17-24 22/11A	1'260'000	0	(1'260'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITIGROUP INC 0.50 19-28 01/11A	3'330'000	150'000	(3'330'000)	150'000	CHF	136'425.00	0.01
CITIGROUP INC 0.75 19-26 02/04A	580'000	0	(580'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITY OF LAUSANN 0.0500 19-54 28/09A	2'070'000	0	(2'070'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITY OF LAUSANN 0.5400 21-62 06/11A	1'950'000	0	(1'950'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITY OF LAUSANN 0.6000 20-50 06/07A	1'250'000	0	(1'250'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITY OF LAUSANN 0.6000 20-56 30/11A	4'680'000	0	(4'680'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITY OF LAUSANN 1.0500 19-44 07/03A	930'000	0	(930'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITY OF LAUSANNE 0.875 17-42 06/10A	980'000	0	(980'000)	0	CHF	0.00	0.00
CLAR AG 2.717 22-27 24/09A	0	7'050'000	(4'700'000)	2'350'000	CHF	2'373'500.00	0.17
CLARIANT 2.125 14-24 17/10A	6'680'000	0	(3'680'000)	3'000'000	CHF	2'993'400.00	0.22
CLARIANT AG 1.1250 19-26 15/04A	4'770'000	0	(2'300'000)	2'470'000	CHF	2'394'665.00	0.17
CLIENTIS SA 0.25 21-28 19/05A	1'750'000	0	0	1'750'000	CHF	1'588'125.00	0.12
CMZB FRANCFORT 3.2625 23-27 03/02A	0	6'100'000	(400'000)	5'700'000	CHF	5'697'150.00	0.41
CMZB FRANCFORT 3.8 23-28 03/05A	0	4'300'000	0	4'300'000	CHF	4'373'100.00	0.32
COMMERZBANK AG 1.10 18-25 11/07A	2'120'000	100'000	(1'200'000)	1'020'000	CHF	992'970.00	0.07
COMMERZBANK AG 3.375 22-26 29/09A 29/09A	0	8'900'000	(2'100'000)	6'800'000	CHF	6'806'800.00	0.49
COOPERATIEVE RABOBANK2.4875 23-29 25/01A	0	2'800'000	(1'000'000)	1'800'000	CHF	1'795'500.00	0.13
COOP-GRUPPE 0.50 16-26 19/05A	1'800'000	0	(1'800'000)	0	CHF	0.00	0.00
COOP-GRUPPE 0.875 15-24 31/07A	2'250'000	0	(2'250'000)	0	CHF	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, 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 asset

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
COOP GRUPPE GEN 0.75 18-25 06/06A	1'800'000	0	(1'800'000)	0	CHF	0.00	0.00
COOP-GRUPPE GENOSSEN 0.50 17-27 29/09A	850'000	0	(850'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORNER BANCA 3.0 23-25 14/07A	0	4'500'000	0	4'500'000	CHF	4'538'250.00	0.33
CORP ANDINA DE 0.4500 22-27 24/02A	10'560'000	0	(6'960'000)	3'600'000	CHF	3'376'800.00	0.25
CORPORACION ANDINA 0.7 20-25 04/09A	3'580'000	0	(3'580'000)	0	CHF	0.00	0.00
CPI PROPERTY GROUP 1.630 18-23 25/10A	10'960'000	1'790'000	(2'000'000)	10'750'000	CHF	10'521'025.00	0.76
CREDIT AGRICOLE 1.4604 22-27 01/07A	3'200'000	0	(3'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 0.50 20-26 01/10A	2'600'000	400'000	(600'000)	2'400'000	CHF	2'257'200.00	0.16
CREDIT AGRICOLE LDN 0.625 17-24 12/07A	3'060'000	0	(3'060'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 1 19-25 07/11A1A	1'800'000	0	0	1'800'000	CHF	1'745'100.00	0.13
CREDIT AGRICOLE LDN 2.125 15-25 29/09A	10'570'000	565'000	(5'310'000)	5'825'000	CHF	5'781'312.50	0.42
CREDIT AGRICOLE SA 2.5413 23-30 03/09A	0	1'600'000	(1'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE SA 3.042 22-27 29/09A09A	0	2'400'000	(400'000)	2'000'000	CHF	2'043'000.00	0.15
CREDIT SUISSE FL.R 19-XX 11/11A	4'295'000	0	(4'295'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 17-XX XX/XXA	3'270'000	0	(3'270'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 18-XX 04/09A	1'790'000	400'000	(2'190'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE GRP FDG 1.00 15-23 14/04A	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CS GUERNSEY 3.125 10-30 12/11A	1'250'000	350'000	(350'000)	1'250'000	CHF	1'273'750.00	0.09
DAETWYLER HOLDI 0.6250 18-24 30/05A	1'445'000	0	(1'445'000)	0	CHF	0.00	0.00
DATWYLER HOLDINGS AG 2.1 22-27 13/07A	1'500'000	0	(1'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK AG 0.315 21-27 14/09A4/09A	5'200'000	600'000	(1'000'000)	4'800'000	CHF	4'387'200.00	0.32
DEUTSCHE BANK AG 0.625 15-23 19/12A	6'390'000	0	(6'390'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK AG 0.8 20-25 07/02A	5'600'000	200'000	(3'000'000)	2'800'000	CHF	2'716'000.00	0.20
DEUTSCHE BK 3.645 23-29 27/01A	0	5'600'000	(600'000)	5'000'000	CHF	5'000'000.00	0.36
DEUTSCHE TELEKOM AG 0.435 20-32 06/02A	9'950'000	0	(9'950'000)	0	CHF	0.00	0.00
DH SWITZERLAND FIN 1.125 15-28 08/12A	3'000'000	1'000'000	(4'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
DIGITAL INTREPID 0.2 21-26 15/12A	4'300'000	500'000	0	4'800'000	CHF	4'382'400.00	0.32
DIGITAL INTREPID 0.55 21-29 16/04A	8'800'000	600'000	(500'000)	8'900'000	CHF	7'702'950.00	0.56
DIGITAL INTREPID 1.7 22-27 30/03A	5'550'000	200'000	(1'800'000)	3'950'000	CHF	3'762'375.00	0.27
DNB BANK A 2.685 23-28 15/06A	0	2'600'000	0	2'600'000	CHF	2'605'200.00	0.19
DNB BANK ASA 1.1675 22-27 03/06A	2'780'000	2'780'000	(5'560'000)	0	CHF	0.00	0.00
DOHA FINANCE LIMITED 0.465 22-24 24/01AA	1'500'000	1'200'000	(2'700'000)	0	CHF	0.00	0.00
DORMAKABA FINAN 3.7500 22-27 14/10A	0	3'800'000	(300'000)	3'500'000	CHF	3'636'500.00	0.26
DZ BANK AG 3.238 13-23 30/08A	1'240'000	0	(1'240'000)	0	CHF	0.00	0.00
DZ BANK AG 3.845 22-32 17/08A2-32 17/08A	0	7'000'000	(2'200'000)	4'800'000	CHF	4'884'000.00	0.35
DZ BANK AG DEUTSCHE 2.625 23-29 27/08A	0	2'000'000	(800'000)	1'200'000	CHF	1'191'000.00	0.09
DZ BANK AG DEUTSCHE 2.8325 23-29 16/05A	0	2'800'000	0	2'800'000	CHF	2'814'000.00	0.20
EDF SA 0.65 16-28 13/10A	3'000'000	1'000'000	(1'000'000)	3'000'000	CHF	2'769'000.00	0.20
EMISSIONS UND F 0.3750 21-26 06/05A	1'200'000	0	0	1'200'000	CHF	1'127'400.00	0.08
EMISSIONS UND FINANZ 2.65 23-28 06/06A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'197'000.00	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 Portfoliohalten, 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 asset

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
EMMI FINANZ AG 0.375 21-31 01/12A	0	1'300'000	0	1'300'000	CHF	1'142'700.00	0.08
ENERGIE FINANZIERU 2.625 11-23 31/01A	6'840'000	0	(6'840'000)	0	CHF	0.00	0.00
ENERGIEFUNANZEIRUNGS 3.05 23-25 04/07A	0	2'650'000	0	2'650'000	CHF	2'671'200.00	0.19
ENERGIEFUNANZEIRUNGS 3.45 23-28 06/07A	0	3'850'000	0	3'850'000	CHF	3'919'300.00	0.28
ENGIE 2.34 23-27 04/01A	0	2'250'000	0	2'250'000	CHF	2'263'500.00	0.16
ENGIE 2.49 23-31 04/07A	0	2'250'000	0	2'250'000	CHF	2'284'875.00	0.17
EON SE 1.86 22-25 05/12A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EON SE 2.5025 22-29 05/12A	0	2'000'000	(1'000'000)	1'000'000	CHF	1'020'000.00	0.07
ERSTE GROUP BANK AG 0.25 21-28 02/10A10A	2'150'000	0	0	2'150'000	CHF	1'903'825.00	0.14
FCA CAPITAL SUISSE 2.9025 23-26 20/07A	0	4'300'000	0	4'300'000	CHF	4'321'500.00	0.31
FCA CAPITAL SUISSE S 0.0519 21-24 20/12A	3'000'000	0	0	3'000'000	CHF	2'895'000.00	0.21
FERRING 2.7 23-27 21/04A	0	6'800'000	0	6'800'000	CHF	6'823'800.00	0.50
FERRING 3.25 23-31 21/04A	0	4'800'000	0	4'800'000	CHF	4'915'200.00	0.36
FERRING 3.25 23-31 21/04A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
FERRING HOLDING 1.0500 20-25 09/07A	6'850'000	1'500'000	(2'610'000)	5'740'000	CHF	5'596'500.00	0.41
FIRMENICH INTER 1.0000 20-23 19/12A	4'700'000	0	(2'100'000)	2'600'000	CHF	2'589'340.00	0.19
FLUGHAFEN ZURIC 0.1000 20-27 30/12A	2'300'000	0	(2'300'000)	0	CHF	0.00	0.00
FLUGHAFEN ZURIC 0.2000 20-35 26/02A	6'170'000	0	(6'170'000)	0	CHF	0.00	0.00
FLUGHAFEN ZURICH A 0.625 17-29 24/05A	4'050'000	0	(4'050'000)	0	CHF	0.00	0.00
FONPLATA 0.556 21-26 03/09A	1'620'000	100'000	0	1'720'000	CHF	1'608'200.00	0.12
FONPLATA 0.578 19-24 11/03A	2'970'000	0	(2'970'000)	0	CHF	0.00	0.00
FONPLATA 0.795 21-28 01/12A	7'400'000	610'000	(3'350'000)	4'660'000	CHF	4'140'410.00	0.30
FORD MOTOR CREDIT CO 2.125 20-23 04/12A	9'910'000	560'000	(4'300'000)	6'170'000	CHF	6'146'554.00	0.45
GALENICA AG 1.00 17-26 15/12A	0	1'500'000	(1'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
GALENICA NTE 2.35 23-29 08/11A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'537'500.00	0.18
GALENICA SA 0.50 17-18 15/06A	0	5'200'000	(5'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
GEBERIT AG 1.5 22-26 14/09A	0	2'300'000	(2'300'000)	0	CHF	0.00	0.00
GEBERIT AG 1.75 22-29 14/09A	0	2'200'000	(2'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
GEORG FISCHER 1.05 18-28 20/04A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN AG 1.625 -22 15/06A	1'000'000	0	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
GLARNER KANTONA 1.0000 21-31 28/07A	3'500'000	0	(3'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP 0.4 21-28 11/05A	6'100'000	850'000	(1'000'000)	5'950'000	CHF	5'414'500.00	0.39
GOLDMAN SACHS GROUP 1.0000 18-25 24/11A	2'000'000	0	(500'000)	1'500'000	CHF	1'456'500.00	0.11
GRAND CITY PROPERTIES 0.57 19-24 24/06A	5'750'000	2'550'000	(300'000)	8'000'000	CHF	7'664'000.00	0.56
GRAND CITY PROPERTIES 0.956 18-26 01/09A	6'335'000	1'000'000	(1'000'000)	6'335'000	CHF	5'511'450.00	0.40
GRANDE DIXANCE SA 1.125 17-24 04/07A	1'900'000	0	(1'900'000)	0	CHF	0.00	0.00
GRANDE DIXENCE 0.8000 19-26 17/06A	3'930'000	0	(3'930'000)	0	CHF	0.00	0.00
GRANDE DIXENCE 1.7 22-29 12/07A	2'300'000	1'000'000	(200'000)	3'100'000	CHF	3'027'150.00	0.22
GRANDE DIXENCE SA 0.3 21-28 31/08A	2'000'000	0	(200'000)	1'800'000	CHF	1'638'000.00	0.12
GRANDE DIXENCE SA 1.375 15-25 18/02A	6'210'000	0	(4'010'000)	2'200'000	CHF	2'170'300.00	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 asset

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
GRANDE DIXENCE SA 2.35 23-30 06/06A	0	3'950'000	(1'850'000)	2'100'000	CHF	2'119'950.00	0.15
GROUPE E LTD 1.95 22-23 30/09A	0	2'200'000	(2'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
GROUPE E SA 2.5500 22-32 30/09A	0	3'700'000	(1'400'000)	2'300'000	CHF	2'337'950.00	0.17
GS-CALTEX CORP 0.633 18-24 31/01A 31/01A	1'260'000	0	(1'260'000)	0	CHF	0.00	0.00
GZO AG SPITAL WETZ 1.875 14-24 12/06A	8'000'000	0	(4'630'000)	3'370'000	CHF	3'352'813.00	0.24
HEATHROW FUNDING LTD 0.45 19-28 15/10A	0	350'000	0	350'000	CHF	330'925.00	0.02
HEATHROW FUNDING LTD 1.8 22-29 27/05A05A	2'300'000	1'300'000	(1'200'000)	2'400'000	CHF	2'348'400.00	0.17
HELVETIA ASSURANCE 1.75 20-49 31/12A	2'700'000	0	(2'700'000)	0	CHF	0.00	0.00
HELVETIA ASSURANCE FL.R 14-44 17/10A	3'240'000	0	0	3'240'000	CHF	3'283'740.00	0.24
HELVETIA SCHWEI FL.R 20-40 12/08A	4'435'000	0	0	4'435'000	CHF	3'880'625.00	0.28
HELVETIA SCHWEI FL.R 20-XX XX/XXA	2'790'000	0	(2'790'000)	0	CHF	0.00	0.00
HELVETIA SWISS INSUR 1.95 22-29 25/06A HERO 1.0000 16-26 28/10A	2'100'000 750'000	0	(2'100'000) (130'000)	0 620'000	CHF	0.00 596'130.00	0.00 0.04
HIAG IMMOBILIEN AG 0.75 21-28 30/06A	2'000'000	0	(500'000)	1'500'000	CHF	1'358'250.00	0.10
HIAG IMMOBILIEN AG 1.77 22-26 30/10A	4'500'000	0	(500'000)	4'000'000	CHF	3'886'000.00	0.28
HIAG IMMOBILIEN AG 3.13 23-29 16/02A	0	1'500'000	(200'000)	1'300'000	CHF	1'317'550.00	0.10
HIAG IMMOBILIEN HO 1.00 16-23 04/07A	2'940'000	0	(2'940'000)	0	CHF	0.00	0.00
HIAG IMMOBILIEN HOLDI 0.875 19-24 08/05A	1'800'000	0	(1'800'000)	0	CHF	0.00	0.00
HOLCIM HELVETIA 0.5000 21-31 26/08A	3'850'000	0	(200'000)	3'650'000	CHF	3'193'750.00	0.23
HOLCIM HELVETIA FIN 0.375 22-26 19/10A	3'800'000	0	(3'800'000)	0	CHF	0.00	0.00
HOLCIM HELVETIA FINANCE 1.0 22-32 19/01A	1'800'000	0	(700'000)	1'100'000	CHF	1'002'100.00	0.07
HOLCIM LTD 1.00 15-25 04/12A	2'050'000	0	(2'050'000)	0	CHF	0.00	0.00
HSBC HOLDINGS PLC 0.32 21-27 03/11A	5'800'000	2'600'000	(1'400'000)	7'000'000	CHF	6'436'500.00	0.47
HSBC HOLDINGS PLC 0.8125 21-31 03/11A	6'800'000	600'000	(800'000)	6'600'000	CHF	5'692'500.00	0.41
HSBC HOLDINGS PLC 1.805 22-26 01/06A/06A	9'600'000	0	(5'000'000)	4'600'000	CHF	4'512'600.00	0.33
HYP0 VORARLBERG BK 0.1250 19-29 03/09A	3'505'000	100'000	(500'000)	3'105'000	CHF	2'671'852.50	0.19
HYP0 VORARLBERG BK 0.125 20-21 27/03A HYP0	2'000'000	600'000	(500'000)	2'100'000	CHF	1'777'649.99	0.13
VORARLBERG BK 0.125 21-28 23/08AA HYP0	2'780'000	0	(300'000)	2'480'000	CHF	2'188'600.00	0.16
VORARLBERG BK 0.45 18-24 05/03A HYP0	1'350'000	0	(1'350'000)	0	CHF	0.00	0.00
VORARLBERG BK 1.625 19-29 29/11A HYUNDAI	11'115'000	1'800'000	(2'775'000)	10'140'000	CHF	8'973'900.00	0.65
CAPITAL SERV 0.7325 19-24 26/02A HYUNDAI	2'050'000	0	(2'050'000)	0	CHF	0.00	0.00
CAPITAL SERV 0.7525 20-23 06/07A HYUNDAI	9'160'000	0	(9'160'000)	0	CHF	0.00	0.00
CAPITAL SERV 1.158 22-24 14/06A HYUNDAI	2'000'000	100'000	(2'100'000)	0	CHF	0.00	0.00
CAPITAL SERV 1.878 22-27 14/06A HYUNDAI	2'000'000	500'000	(1'000'000)	1'500'000	CHF	1'476'750.00	0.11
CAPITAL SERV 2.7475 23-26 11/05A HYUNDAI	0	3'980'000	0	3'980'000	CHF	4'001'890.00	0.29
CAPITAL SERV 3.0325 23-28 01/02A IMPLENIA AG	0	3'700'000	0	3'700'000	CHF	3'774'000.00	0.27
2.0000 21-25 26/11A INSELSPITAL STF 0.1250	10'080'000	0	(10'080'000)	0	CHF	0.00	0.00
21-29 28/09A INSELSPITALSTIFTUNG 1.95 23-26 07/05A	2'000'000 0	500'000 2'500'000	(700'000) (2'500'000)	1'800'000 0	CHF	1'576'800.00 0.00	0.11 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 asset

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
INTERSHOP HOLDI 0.3000 21-26 29/06A INTESA	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	944'000.00	0.07
SANPAOLO IRL 0.25 19-24 30/09A INVESTIS	8'600'000	0	(1'600'000)	7'000'000	CHF	6'836'900.00	0.50
HOLDIN 0.0500 19-23 09/10A	5'400'000	0	(5'400'000)	0	CHF	0.00	0.00
ITAU BBA INTERNATIONAL 0.56 22-25 17/02A	7'800'000	100'000	(3'450'000)	4'450'000	CHF	4'325'400.00	0.31
JACKSON NATL LIFE 0.1250 20-28 14/07A	1'900'000	650'000	(550'000)	2'000'000	CHF	1'750'000.00	0.13
JULIUS BAER GR 0.375 17-24 06/12A	990'000	0	(990'000)	0	CHF	0.00	0.00
KANTONSSPITAL BASEL 1.7 22-32 24/06A	2'250'000	0	(2'250'000)	0	CHF	0.00	0.00
KEBAG AG 2.4 23-38 19/07A	0	1'350'000	0	1'350'000	CHF	1'397'250.00	0.10
KERN GOESGENDAENIKEN 0.41 21-29 21/09A	4'000'000	0	(2'200'000)	1'800'000	CHF	1'560'600.00	0.11
KERNKFRATWERKE LEIB. 1.50 18-24 07/08A	4'270'000	0	0	4'270'000	CHF	4'217'479.00	0.31
KERNKRAFTWERKE 2.0000 19-25 14/02A	8'145'000	0	(1'845'000)	6'300'000	CHF	6'243'300.00	0.45
KERNKRAFTWERK G 0.9300 20-27 30/09A	1'590'000	0	(300'000)	1'290'000	CHF	1'200'990.00	0.09
KRAFTWERKE LINTH L 1.25 14-24 11/09A	4'430'000	0	(4'430'000)	0	CHF	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTH L 2.00 17-23 11/12A	4'320'000	0	(4'320'000)	0	CHF	0.00	0.00
KRAFTWERKE LINTH L 2.375 13-26 10/12A	6'270'000	0	(2'250'000)	4'020'000	CHF	4'046'130.00	0.29
KRAFTWERKE LINTH L 2.875 11-31 30/06A	7'850'000	0	(1'540'000)	6'310'000	CHF	6'543'470.00	0.48
KRAFTWERKE LINTH L 2.875 12-42 27/03A	4'075'000	1'000'000	(700'000)	4'375'000	CHF	4'556'562.50	0.33
KRAFTWERKE LINTH L 3.00 12-52 27/09A	4'580'000	0	(490'000)	4'090'000	CHF	4'437'650.00	0.32
KRAFTWERKE LINTH L 3.00 13-48 02/04A	6'340'000	0	(1'150'000)	5'190'000	CHF	5'553'300.00	0.40
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.35 23-27 01/03A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'012'000.00	0.07
KRAFTWERKE LINTHLIMM 2.75 23-30 01/03A	0	2'500'000	(200'000)	2'300'000	CHF	2'348'300.00	0.17
KT NEUENBURG 0.35 20-50 14/07A KUEHNE	750'000	0	0	750'000	CHF	528'750.00	0.04
NAGEL INTERN 0.20 19-25 18/06A LAFARGE	1'000'000	0	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
HOLC HELV FIN 0.125 21-27 26/08A	1'700'000	0	(1'700'000)	0	CHF	0.00	0.00
LAFARGEHOLCIM H 0.2500 21-27 18/03A	4'800'000	500'000	(5'300'000)	0	CHF	0.00	0.00
LANDESBANK HESSENTHU 4.2425 23-33 25/07A	0	3'800'000	0	3'800'000	CHF	3'809'500.00	0.28
LAUSANNE 1.1 18-38 15/03A	150'000	0	(150'000)	0	CHF	0.00	0.00
LGT BAN 2.75 22-32 29/09A	0	2'750'000	0	2'750'000	CHF	2'860'000.00	0.21
LGT BANK IN LIECHTE 0.20 20-30 04/11A	2'050'000	0	(2'050'000)	0	CHF	0.00	0.00
LGT BANK IN LIECHTEN 2.5 23-33 28/02A	0	3'500'000	(500'000)	3'000'000	CHF	3'051'000.00	0.22
LGT BANK IN LIECHTENST 0.45 21-31 29/07A	3'000'000	0	(400'000)	2'600'000	CHF	2'220'400.00	0.16
LGT BANK LTD 0.375 19-29 15/11A LLOYDS	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANKING GROUP 0.603 22-29 09/02A LLOYDS	2'600'000	2'200'000	(2'200'000)	2'600'000	CHF	2'325'700.00	0.17
BANKING GROUP 1.00 18-25 04/09A LLOYDS	6'600'000	300'000	(1'300'000)	5'600'000	CHF	5'488'000.00	0.40
BANKING GROUP 2.745 23-27 02/02A LONZA	0	7'000'000	(1'600'000)	5'400'000	CHF	5'400'000.00	0.39
SWISS FINANCE 2.1 23-29 12/09A LONZA SWISS	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	5'017'500.00	0.36
FINANCE 2.1 23-29 12/09A LONZA SWISS	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
FINANZ 0.35 20-26 22/09A	2'020'000	0	(2'020'000)	0	CHF	0.00	0.00
LUZE KA 2.05 22-47 16/09A	0	100'000	(100'000)	0	CHF	0.00	0.00
LUZERNER KANTONALBANK 0.875 21-31 14/05A	8'200'000	0	(1'550'000)	6'650'000	CHF	5'775'525.00	0.42

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 asset

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
MACQUARIE BANK 0.75 16-24 05/02A	0	2'000'000	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
MACQUARIE GROUP LTD 0.395 21-28 20/07A	8'250'000	550'000	(2'400'000)	6'400'000	CHF	5'772'800.00	0.42
MACQUARIE GROUP LTD 1.285 22-29 11/09A	7'250'000	100'000	(1'000'000)	6'350'000	CHF	5'880'100.00	0.43
MATTERHORN TELECOM 5.25 23-28 31/07S	0	8'350'000	(1'067'000)	7'283'000	CHF	7'347'527.38	0.53
MBANK SA 1.0183 19-24 04/10A	1'400'000	2'000'000	0	3'400'000	CHF	3'293'580.00	0.24
MOBIMO HLDG 1.875 14-24 16/09A	2'910'000	0	(410'000)	2'500'000	CHF	2'484'750.00	0.18
MOBIMO HOLDING 0.25 20-28 23/03A	3'630'000	0	0	3'630'000	CHF	3'303'300.00	0.24
MOBIMO HOLDING 0.8750 18-23 02/10A	900'000	0	(900'000)	0	CHF	0.00	0.00
MOBIMO HOLDING AG 0.25 21-27 19/03A	2'750'000	0	0	2'750'000	CHF	2'538'250.00	0.18
MOBIMO HOLDING AG 0.75 17-26 20/03A	2'830'000	0	0	2'830'000	CHF	2'718'215.00	0.20
MOBIMO HOLDING AG 2.625 23-29 25/05A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'212'000.00	0.09
MONDELEZ INTL 1.125 15-23 21/12A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
MONDELEZ INTL INC 1.125 15-25 30/12A	2'340'000	0	(2'340'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPO 0.20 21-31 03/03A	0	750'000	0	750'000	CHF	646'875.00	0.05
MUENCHENER HYPO 0.30 17-24 20/12A	0	850'000	0	850'000	CHF	826'795.00	0.06
MUENCHENER HYPO FL.R 19-XX 02/06A	7'300'000	600'000	(950'000)	6'950'000	CHF	5'907'500.00	0.43
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.1 20-25 17/12A	9'800'000	200'000	(2'400'000)	7'600'000	CHF	7'208'600.00	0.52
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.25 21-27 30/03A	3'000'000	0	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.4 22-26 25/02A02A	6'200'000	400'000	(6'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPOTHEKE 4.2525 23-33 07/06A	0	4'400'000	0	4'400'000	CHF	4'457'200.00	0.32
NANT DE DRANCE 0.8750 20-29 23/05A	3'970'000	0	(1'200'000)	2'770'000	CHF	2'576'100.00	0.19
NANT DE DRANCE 2.3500 23-31 24/07A	0	2'200'000	0	2'200'000	CHF	2'233'000.00	0.16
NANT DE DRANCE 2.375 13-28 15/02A	5'225'000	0	(1'300'000)	3'925'000	CHF	3'946'587.50	0.29
NANT DE DRANCE SA 1.2500 20-27 25/06A	9'005'000	0	(5'705'000)	3'300'000	CHF	3'182'850.00	0.23
NANT DE DRANCE SA 1.55 18-25 19/08A NANT	6'550'000	0	(5'650'000)	900'000	CHF	886'050.00	0.06
DE DRANCE SA 1.75 14-24 18/07A NANT DE	3'010'000	0	(3'010'000)	0	CHF	0.00	0.00
FRANCE 2.00 16-26 02/02A NATIONWIDE	1'105'000	0	0	1'105'000	CHF	1'100'027.50	0.08
BUILDING 1.915 22-28 08/09AA NATWEST	0	7'500'000	(1'000'000)	6'500'000	CHF	6'279'000.00	0.46
MARKETS PLC 0.8975 22-25 04/04A NATWEST	4'400'000	800'000	(2'800'000)	2'400'000	CHF	2'352'000.00	0.17
MKTS 2.7825 22-27 06/12A NATWEST MKTS	0	2'800'000	0	2'800'000	CHF	2'819'600.00	0.20
2.8575 23-28 06/06A	0	2'200'000	0	2'200'000	CHF	2'214'300.00	0.16
NC KAZAKHSTAN TEMIR 3.25 18-23 05/12A	7'430'000	600'000	(500'000)	7'530'000	CHF	7'341'750.00	0.53
NEUCHATEL REP REGS 0.70 17-37 23/11A	800'000	0	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
NORDEA BANK ABP 1.8100 22-27 15/06A	1'000'000	0	(400'000)	600'000	CHF	586'200.00	0.04
NORDEA BKP 2.49 23-28 26/05A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	3'007'500.00	0.22
NY LIFE GL FUNDING 1.375 22-28 04/05A05A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
OC OERLIKON CORPORAT 2.875 23-26 02/06A OC	0	4'050'000	0	4'050'000	CHF	4'070'249.99	0.30
OERLIKON CORPORAT 3.25 23-29 02/10A OC	0	1'300'000	0	1'300'000	CHF	1'296'750.00	0.09
OERLIKON CORPORATION 0.8 21-28 27/11A OC	8'000'000	1'000'000	(3'300'000)	5'700'000	CHF	5'112'900.00	0.37
OERLIKON CORP SA 0.375 21-25 27/11A	6'200'000	0	(4'500'000)	1'700'000	CHF	1'615'000.00	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 asset

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
ORANGE SA 0.625 19-29 22/06A	1'700'000	1'000'000	(2'700'000)	0	CHF	0.00	0.00
ORASCOM DEVELOP 3.2500 19-24 11/10A	5'420'000	0	0	5'420'000	CHF	5'210'788.00	0.38
PACIFIC LIFE GF II 1.75 22-29 02/05A/05A	4'300'000	0	(2'400'000)	1'900'000	CHF	1'790'750.00	0.13
PSP SWISS PROP 0.15 20-29 02/02A	3'000'000	0	(1'200'000)	1'800'000	CHF	1'602'000.00	0.12
PSP SWISS PROPE 0.5500 19-28 04/02A	1'890'000	0	0	1'890'000	CHF	1'753'920.00	0.13
PSP SWISS PROPERTY 0.375 16-26 29/04A	60'000	0	0	60'000	CHF	57'030.00	0.00
PSP SWISS PROPERTY 0.7 19-27 08/02A	2'160'000	0	0	2'160'000	CHF	2'046'600.00	0.15
PSP SWISS PROPERTY 1.00 15-25 06/02A	1'710'000	0	(1'710'000)	0	CHF	0.00	0.00
PSP SWISS PROPERTY A 2.0 23-26 01/07A	0	3'200'000	(2'400'000)	800'000	CHF	794'000.00	0.06
PSP SWISS PROPERTY A 2.25 23-28 02/10A	0	3'300'000	0	3'300'000	CHF	3'298'350.00	0.24
PSP SWISS PROPERTY AG 0.16 21-31 16/09A	1'600'000	0	(300'000)	1'300'000	CHF	1'079'000.00	0.08
PSP SWISS PROPERTY AG 2.000 23-26 01/07A	0	800'000	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
RABOBANK 0.25 19-27 25/11A	600'000	0	(600'000)	0	CHF	0.00	0.00
RABOBANK 1.363 22-28 28/04A 22-28 28/04A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
RAIFFEISEN BANK 4.75 12-22 24/10A	2'750'000	0	(2'750'000)	0	CHF	0.00	0.00
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.405 21-29 28/09A	2'500'000	0	(800'000)	1'700'000	CHF	1'489'200.00	0.11
RAIFFEISEN SCHWEIZ 0.57 21-31 15/01A	3'000'000	0	(800'000)	2'200'000	CHF	1'889'800.00	0.14
RAIFFEISEN SCHWEIZ 1.5 20-34 23/11A	2'400'000	0	(200'000)	2'200'000	CHF	1'923'900.00	0.14
RAIFFEISEN SUISSE 0.50 20-28 11/11A	4'500'000	0	(4'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
RCI BANQUE 3.5 23-28 10/05A	0	7'325'000	0	7'325'000	CHF	7'522'775.00	0.55
RCI BANQUE SA 0.50 19-24 18/07A	6'165'000	0	(2'710'000)	3'455'000	CHF	3'389'355.00	0.25
RCI BANQUE SA 0.55 18-23 30/05A	1'350'000	0	(1'350'000)	0	CHF	0.00	0.00
RCI BANQUE SA 2.1 22-25 23/05A	2'800'000	2'625'000	(4'025'000)	1'400'000	CHF	1'388'100.00	0.10
REPOWER AG 2.55 22-24 09/12A	0	2'100'000	0	2'100'000	CHF	2'106'720.00	0.15
RIETER HOLDING 1.4000 21-27 25/11A	3'100'000	0	(1'020'000)	2'080'000	CHF	1'977'040.00	0.14
RLB OBEROESTERREICH 2.63 23-28 29/06A	0	1'750'000	0	1'750'000	CHF	1'751'750.00	0.13
ROMANDE ENERGIE 2.625 22-37 15/07A	2'250'000	0	(200'000)	2'050'000	CHF	2'149'425.00	0.16
ROYAL BANK OF CANADA 0.20 21-31 22/09A	1'500'000	0	(1'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROYAL BANK OF CANADA 0.25 21-29 15/10A0A	2'000'000	100'000	(500'000)	1'600'000	CHF	1'408'000.00	0.10
ROYAL BANK OF CANADA 1.45 22-27 04/05A	2'750'000	100'000	(2'750'000)	100'000	CHF	97'250.00	0.01
ROYAL BANK OF CANADA 2.445 23-28 25/01A	0	3'150'000	(3'000'000)	150'000	CHF	151'050.00	0.01
RZD CAPITAL PLC 0.84 20-26 12/03A	14'010'000	0	(14'010'000)	0	CHF	0.00	0.00
RZD CAPITAL PLC 0.898 19-25 03/10A	4'190'000	0	(4'190'000)	0	CHF	0.00	0.00
RZD CAPITAL PLC 1.195 19-28 03/04A	4'400'000	0	(4'400'000)	0	CHF	0.00	0.00
RZD CAPITAL PLC 2.10 17-23 02/10A	6'770'000	0	(6'770'000)	0	CHF	0.00	0.00
SANTANDER CONS FIN 0.15 19-24 10/12A	3'420'000	0	(3'420'000)	0	CHF	0.00	0.00
SANTANDER CONSUMER F 2.7325 23-25 04/07A	0	1'750'000	0	1'750'000	CHF	1'762'250.00	0.13
SANTANDER CONSUMER F 2.9325 23-28 04/07A	0	1'900'000	0	1'900'000	CHF	1'940'850.00	0.14
SCOTIABANK CHILE 0.385 21-26 22/07A	2'500'000	2'100'000	(300'000)	4'300'000	CHF	3'999'000.00	0.29
SCOTIABANK CHILE 0.418 21-27 31/03A	5'050'000	600'000	(1'700'000)	3'950'000	CHF	3'610'300.00	0.26

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 asset

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
SCOTIABANK SUD AMERI 2.7825 23-25 23/05A	0	1'200'000	0	1'200'000	CHF	1'202'400.00	0.09
SEE SPITAL 1.25 18-26 03/07A	2'750'000	0	(1'600'000)	1'150'000	CHF	1'110'325.00	0.08
SFS GROUP 1.0 22-25 06/06A	3'200'000	0	(3'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SFS GROUP 1.45 22-27 08/06A	800'000	0	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
SGS 1.25 22-25 05/09A	0	2'000'000	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SGS 1.7 22-29 05/09A	0	3'600'000	(3'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
SGS SA 0.7500 18-25 29/10A	2'450'000	0	(2'450'000)	0	CHF	0.00	0.00
SGS SA 0.9500 20-26 06/11A	2'140'000	0	(2'140'000)	0	CHF	0.00	0.00
SIEGFRIED HOLDING AG 0.2 21-26 15/06A	800'000	0	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
SIKA AG 1.9 22-25 28/11A	0	2'500'000	(2'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SIKA AG 2.25 23-29 13/04A	0	2'950'000	(2'950'000)	0	CHF	0.00	0.00
SIKA AG 2.35 22-28 28/11A	0	3'000'000	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SIX GROUP AG 0.2000 21-29 28/09A	1'000'000	0	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SOCIETEGENERALE 0.745 22-29 26/01A	3'800'000	200'000	(1'000'000)	3'000'000	CHF	2'715'000.00	0.20
SOCIETE GENERALE SA 0.25 19-26 08/10A	3'800'000	0	(2'200'000)	1'600'000	CHF	1'481'600.00	0.11
SOCIETE GENERALE SA 0.25 20-27 25/02A	6'000'000	600'000	(2'200'000)	4'400'000	CHF	4'056'800.00	0.29
SOCIETE GENERALE SA 0.28 22-27 26/01A	0	100'000	0	100'000	CHF	92'700.00	0.01
SOCIETE GENERALE SA 0.3325 21/28 29/11A	2'500'000	100'000	0	2'600'000	CHF	2'343'900.00	0.17
SOCIETE GENERALE SA 0.375 21-28 26/01A	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'435'200.00	0.10
SOCIETE GENERALE SA 0.7 18-25 26/02A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	973'500.00	0.07
SOCIETE GENERALE SA 0.875 19-24 28/02A	1'800'000	0	(1'800'000)	0	CHF	0.00	0.00
SOCIETE GENERALE SA 2.277 23-26 27/02A	0	2'600'000	0	2'600'000	CHF	2'601'300.00	0.19
SOCIETE GENERALE SA2.617 23-30 27/02A	0	2'200'000	0	2'200'000	CHF	2'222'000.00	0.16
SOCIETE GENERALE SA 2.625 22-26 14/10A	0	1'550'000	0	1'550'000	CHF	1'559'300.00	0.11
SONOVA HOLDING 0.4000 19-34 11/10A	1'900'000	900'000	(1'500'000)	1'300'000	CHF	1'093'300.00	0.08
SONOVA HOLDING AG 1.05 22-29 19/02A	0	3'000'000	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SONOVA HOLDING AG 1.4 22-32 19/02A	3'500'000	0	(3'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SONOVA HOLDING AG 1.95 22-30 12/12A	0	2'250'000	(2'250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SPAREBANK 1 N-NORGE 0.125 21-28 15/09A	1'600'000	0	0	1'600'000	CHF	1'436'000.00	0.10
SPAREBANK 1 SMN 1.5 22-27 15/06A 15/06A	2'000'000	700'000	(300'000)	2'400'000	CHF	2'328'000.00	0.17
SPAREBANKEN 1 NORDNO 2.7 23-29 20/03A	0	1'000'000	0	1'000'000	CHF	1'003'000.00	0.07
SPITAL MAENNEDORF AG 2.95 23-26 13/07A	0	1'800'000	0	1'800'000	CHF	1'836'900.00	0.13
STADT ST GALLEN 0.14 20-44 16/09A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	725'000.00	0.05
STRAUMANN HOLDI 0.5500 20-25 03/10A	2'280'000	0	(2'280'000)	0	CHF	0.00	0.00
SULZER AG 0.8000 20-25 23/09A	6'940'000	455'000	(3'200'000)	4'195'000	CHF	4'079'637.50	0.30
SULZER AG 0.8750 20-27 18/11A	6'400'000	0	(3'850'000)	2'550'000	CHF	2'395'725.00	0.17
SULZER AG 0.875 16-26 10/07A	1'405'000	0	(1'405'000)	0	CHF	0.00	0.00
SULZER AG 1.30 18-23 06/07A	5'200'000	1'000'000	(6'200'000)	0	CHF	0.00	0.00
SULZER AG 1.6000 18-24 22/10A	3'250'000	0	(3'250'000)	0	CHF	0.00	0.00
SULZER AG WINTERTHUR 3.35 22-26 16/11A	0	9'350'000	(3'350'000)	6'000'000	CHF	6'165'000.00	0.45

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 asset

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
SVENSKA HANDELSBANKEN 1.25 22-27 24/05A	2'780'000	0	(2'780'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWEDBANK AB 2.7725 23-28 13/06A	0	2'400'000	0	2'400'000	CHF	2'415'600.00	0.18
SWISSCOM 0.75 17-33 24/11A	2'160'000	0	(100'000)	2'060'000	CHF	1'824'130.00	0.13
SWISSCOM 1.00 15-35 17/04A	2'830'000	0	0	2'830'000	CHF	2'558'320.00	0.19
SWISSCOM AG 0.25 21-33 18/05A	4'400'000	0	(1'400'000)	3'000'000	CHF	2'565'000.00	0.19
SWISSCOM AG 0.375 16-28 31/03A	0	500'000	(500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCOM AG 1.875 23-30 23/08A	0	2'000'000	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS LIFE 2.04 23-26 26/01A	0	2'000'000	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS LIFE 2.2588 23-28 26/07A	0	1'500'000	(1'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS LIFE 2.61 23-32 26/01A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	3'141'000.00	0.23
SWISS LIFE AG 1.7500 21-49 31/12A	0	2'500'000	(2'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS LIFE AG 2.125 21-41 29/03A	5'800'000	0	0	5'800'000	CHF	5'133'000.00	0.37
SWISS LIFE AG FL.R 16-46 24/09A	4'000'000	0	(2'000'000)	2'000'000	CHF	2'051'000.00	0.15
SWISS LIFE AG FL.R 18-48 25/09A	5'220'000	3'650'000	0	8'870'000	CHF	8'351'105.00	0.61
SWISS PRIME SIT 0.3750 19-31 30/09A	3'460'000	0	(600'000)	2'860'000	CHF	2'395'250.00	0.17
SWISS PRIME SIT 0.3750 21-28 11/02A	9'090'000	0	(3'300'000)	5'790'000	CHF	5'286'270.00	0.38
SWISS PRIME SIT 0.65 20-29 18/12A	13'750'000	0	(7'250'000)	6'500'000	CHF	5'785'000.00	0.42
SWISS PRIME SIT 1.2500 19-27 02/04A	5'200'000	0	(700'000)	4'500'000	CHF	4'315'500.00	0.31
SWISS PRIME SITE A 0.50 16-25 03/11A	3'000'000	0	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS PRIME SITE A 0.825 17-26 11/05A	6'500'000	0	(1'600'000)	4'900'000	CHF	4'704'000.00	0.34
SWISS PRIME SITE A 2.00 14-24 10/12A	1'710'000	0	(1'710'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS PRIME SITE AG 1 18-24 16/07A	2'110'000	0	(2'110'000)	0	CHF	0.00	0.00
SYNGENTA FINANC 0.6250 21-24 30/08A	2'900'000	0	(2'900'000)	0	CHF	0.00	0.00
SYNGENTA FINANCE 0.125 20-22 09/12A	3'000'000	0	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SYNGENTA FINANCE 1.250 20-23 16/10A	10'050'000	0	(5'270'000)	4'780'000	CHF	4'769'006.00	0.35
SYNGENTA FINANCE A 2.125 14-29 01/11A	2'500'000	0	(700'000)	1'800'000	CHF	1'737'000.00	0.13
SYNGENTA FIN LTD 0.70 20-26 09/12A	4'180'000	0	(1'000'000)	3'180'000	CHF	3'008'280.00	0.22
SYNGENTA FIN LTD 1.625 14-24 01/11A	17'660'000	0	(8'440'000)	9'220'000	CHF	9'117'658.00	0.66
TANNER SERVICIOS FIN 0.6 20-22 07/11A	5'825'000	0	(5'825'000)	0	CHF	0.00	0.00
TANNER SERVICIOS FIN 1.15 21-24 26/04A4A	6'700'000	0	(4'600'000)	2'100'000	CHF	2'052'750.00	0.15
TECAN GROUP AG 0.05 21-25 06/10A	3'500'000	0	(3'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
TORONTO DOMINION BAN 2.2025 23-28 31/01A	0	4'150'000	(4'000'000)	150'000	CHF	149'175.00	0.01
TOYOTA MOTOR FINANCE 2.13 23-27 15/06A	0	2'100'000	(2'100'000)	0	CHF	0.00	0.00
TRANSURBAN QUEENSLAND 0.65 16-26 02/11A	5'940'000	1'200'000	(5'500'000)	1'640'000	CHF	1'553'900.00	0.11
TRANSURBAN QUEENSLAND 0.875 21-31 19/11A	3'100'000	1'650'000	(700'000)	4'050'000	CHF	3'642'975.00	0.26
TRANSURBAN QUEENSLAND 1 18-25 08/12A	4'110'000	200'000	(4'310'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS AG LONDON 0.1500 21-28 29/06A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	2'709'000.00	0.20
UBS AG LONDON 2.33 22-25 14/11A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	2'006'000.00	0.15
UBS AG LONDON 2.385 23-25 09/05A	0	3'000'000	(1'000'000)	2'000'000	CHF	2'005'000.00	0.15
UBS AG LONDON 2.55 23-29 09/05A	0	2'800'000	(1'800'000)	1'000'000	CHF	1'012'500.00	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 asset

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

Désignation Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
UBS GROUP AG	0.375 21-29 24/08A	5'600'000	0	(400'000)	5'200'000	CHF	4'565'600.00	0.33
UBS GROUP INC	1.25 16-26 23/02A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS GROUP INC FL.R	16-XX 13/11S	5'200'000	200'000	(600'000)	4'800'000	CHF	4'096'800.00	0.30
UBS GROUP SA	0.435 21-28 09/11A	7'200'000	1'000'000	(800'000)	7'400'000	CHF	6'645'200.00	0.48
UBS GROUP SA FL.R	22-XX 16/02A-49 31/12U	6'600'000	200'000	(600'000)	6'200'000	CHF	5'084'000.00	0.37
UNION BANC PRIV	0.2000 21-26 15/12A	5'500'000	0	(5'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
USINES EL DE LEN	0.45 22-29 02/03A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
USINES ELECTRIQUES DE	2.0 23-30 11/04A	0	1'250'000	0	1'250'000	CHF	1'245'625.00	0.09
VARIA US PROPERTIES	2.875 21-25 07/10S	3'600'000	0	0	3'600'000	CHF	3'565'800.00	0.26
VAUDOISE ASSURANCES	2.0 22-27 08/12A	0	900'000	(900'000)	0	CHF	0.00	0.00
VERIZON COMM	0.193 21-28 24/03A	7'300'000	2'950'000	(4'300'000)	5'950'000	CHF	5'441'275.00	0.40
VERIZON COMM	0.555 21-31 24/03A	4'500'000	300'000	(600'000)	4'200'000	CHF	3'740'100.00	0.27
VERIZON COMM	1 17-27 30/11A	5'000'000	1'250'000	(1'300'000)	4'950'000	CHF	4'739'625.00	0.34
VILLE DE LAUSANNE	1.2 37-18 26/10A	10'000	0	0	10'000	CHF	9'275.00	0.00
VILLE DE LAUSANNE	2.1 23-48 17/02A	0	1'500'000	(1'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
VILLE DE LAUSANNE	2.355 23-74 25/05A	0	2'000'000	(2'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
VODAFONE GROUP PLC	0.5 16-31 19/09A	5'600'000	0	(5'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
VODAFONE GROUP PLC	0.625 17-27 15/03A	1'590'000	2'870'000	(4'460'000)	0	CHF	0.00	0.00
VORALBERGER LANDESUH	2.375 23-26 04/05A	0	2'150'000	(350'000)	1'800'000	CHF	1'800'000.00	0.13
VP BANK AG	0.6000 19-29 29/11A	2'200'000	0	(400'000)	1'800'000	CHF	1'595'700.00	0.12
WUERTH FINANCE INTL	2.1 22-26 16/11A	0	4'100'000	(4'100'000)	0	CHF	0.00	0.00
ZUG ESTATES HOLDING A	0.75 22-29 17/04A	7'800'000	0	(5'100'000)	2'700'000	CHF	2'466'450.00	0.18
ZUG ESTATES HOLDING AG	0.10 19-25 02/10A	5'670'000	0	(2'950'000)	2'720'000	CHF	2'585'360.00	0.19
ZURICH INSURANC	FL.R 22-52 03/05U	8'000'000	0	(1'000'000)	7'000'000	CHF	5'960'500.00	0.43
ZURICH VERSICHERUNGS	1.125 22-29 04/07	4'000'000	0	(4'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUR							102'577'419.08	7.45
ABANCA CORP BANCA	FL.R 19-30 07/04A	1'000'000	0	0	1'000'000	EUR	914'217.89	0.07
ABANCA CORP BAN	FL.R 21-49 31/12Q	1'400'000	0	(1'400'000)	0	EUR	0.00	0.00
ABERTIS FINANCE BV	FL.R 20-XX 24/02A	900'000	0	0	900'000	EUR	788'866.49	0.06
ALMAVIVA	4.875 21-26 30/10S 21-26 30/10S	2'173'000	100'000	0	2'273'000	EUR	2'096'363.33	0.15
ALTICE FRANCE SA	2.125 20-25 06/02S	0	2'300'000	(383'000)	1'917'000	EUR	1'619'668.20	0.12
ALTICE FRANCE SA	3.375 19-28 15/01S	3'520'000	0	0	3'520'000	EUR	2'376'499.13	0.17
ALTICE FRANCE SA	5.8750 18-27 01/02S	2'300'000	0	(2'300'000)	0	EUR	0.00	0.00
AROUNDTOWN SA	0.3750 21-27 15/04A	0	1'400'000	0	1'400'000	EUR	997'041.27	0.07
AROUNDTOWN SA	0 20-26 16/07A	0	700'000	0	700'000	EUR	532'747.95	0.04
ASR NEDERLAND NV	FL.R 22-43 07/12A	0	820'000	(820'000)	0	EUR	0.00	0.00
AT AND T INC FLR	20-XX 01/05A	2'000'000	200'000	(2'200'000)	0	EUR	0.00	0.00
ATF NETHERLANDS BV	FL.R 16-XX 20/01A	0	1'400'000	0	1'400'000	EUR	606'939.48	0.04
AUTOSTRADE PER L	ITA 4.75 23-31 24/01A	0	1'393'000	0	1'393'000	EUR	1'329'535.78	0.10
BALDER FINLAND OYJ	1.0 22-27 18/01A	0	2'100'000	0	2'100'000	EUR	1'562'698.56	0.11

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 asset

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BALDER FINLAND OYJ 1 21-29 20/01A	0	1'360'000	0	1'360'000	EUR	851'739.55	0.06
BALDER FINLAND OYJ 2 22-31 18/01A8/01A	0	2'580'000	0	2'580'000	EUR	1'583'337.31	0.11
BANCO DE SABADELL FL.R 21-99 31/12Q	1'400'000	200'000	0	1'600'000	EUR	1'203'679.20	0.09
BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	0	200'000	0	200'000	EUR	171'485.44	0.01
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-30 17/01A	1'400'000	1'800'000	0	3'200'000	EUR	2'846'131.75	0.21
BANKINTER SA 7.3750 23-49 31/12Q	0	1'800'000	0	1'800'000	EUR	1'663'604.26	0.12
BK IRELAND FL.R 22-33 01/03A	0	1'628'000	(1'628'000)	0	EUR	0.00	0.00
BPCE FL.R 23-35 25/01A	0	3'500'000	(3'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
BRITISH TEL 3.75 23-31 13/05A	0	2'790'000	(2'790'000)	0	EUR	0.00	0.00
CAIXABANK SA FL.R 22-33 23/02A-23 23/02A	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CASTELLUM AB FL.R 21-XX 02/03A	4'720'000	200'000	0	4'920'000	EUR	3'417'624.37	0.25
CASTELLUM HELSINKI 0.875 21-29 17/09A	0	1'000'000	0	1'000'000	EUR	686'156.82	0.05
CASTELLUM HELSINKI 2.00 22-25 24/03A	0	1'750'000	(1'750'000)	0	EUR	0.00	0.00
CECONOMY AG 1.75 21-26 24/06A	0	2'600'000	0	2'600'000	EUR	2'009'529.37	0.15
CIRSA FINANCE INTE 4.5 21-27 15/03A	900'000	0	(900'000)	0	EUR	0.00	0.00
CITYCON OYJ FL.R 21-XX 10/09A	3'850'000	200'000	0	4'050'000	EUR	2'064'000.66	0.15
CPI PROPERTY GR 1.7500 22-30 14/01A	0	4'775'000	0	4'775'000	EUR	2'935'124.86	0.21
CPI PROPERTY GROUP 4.875 19-XX 16/10A	3'210'000	1'750'000	0	4'960'000	EUR	1'716'850.42	0.12
CPI PROPERTY GROUP FL.R 21-XX 27/07A	1'400'000	100'000	0	1'500'000	EUR	430'840.15	0.03
CPI PROPERTY GROUP S 1.5 21-31 27/01A	0	4'964'000	0	4'964'000	EUR	2'703'397.80	0.20
CPT NV 0.5 21-25 21/06A	0	1'500'000	(1'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
CTP NV 0.6250 21-26 27/09A	0	1'580'000	0	1'580'000	EUR	1'277'969.83	0.09
CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625 21-26 15/10S	690'000	150'000	0	840'000	EUR	666'947.01	0.05
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	0	500'000	0	500'000	EUR	467'242.28	0.03
ELIS SA 4.1250 22-27 24/05A	1'000'000	0	(1'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	2'300'000	100'000	(500'000)	1'900'000	EUR	1'359'955.31	0.10
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	1'990'000	0	(1'990'000)	0	EUR	0.00	0.00
EUROFINS SCIENTIFIC 4 22-29 06/07A06/07A	2'700'000	0	(2'700'000)	0	EUR	0.00	0.00
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A	0	3'375'000	(3'375'000)	0	EUR	0.00	0.00
FASTIGHETS AB BALDER 1.125 19-27 29/01A	0	475'000	0	475'000	EUR	351'118.17	0.03
FASTIGHETS AB BALDER 1.875 17-26 23/01A	0	480'000	0	480'000	EUR	390'528.63	0.03
FASTIGHETS AB BALDER FL.R 21-81 02/03A	0	2'100'000	0	2'100'000	EUR	1'341'528.93	0.10
FAURECIA 2.7500 21-27 15/02S	1'334'000	100'000	0	1'434'000	EUR	1'272'859.87	0.09
FORD MOTOR CREDIT CO 4.867 23-27 03/08A	0	4'100'000	(4'100'000)	0	EUR	0.00	0.00
FORVIA 2.375 21-29 22/03S	1'220'000	100'000	0	1'320'000	EUR	1'069'298.45	0.08
HEIMSTADEN BOSTAD FL.R 21-XX 01/05A	1'840'000	100'000	0	1'940'000	EUR	848'776.54	0.06
HEIMSTADEN BOSTAD FL.R 21-XX 29/01A	3'680'000	200'000	0	3'880'000	EUR	1'759'908.31	0.13
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.75 21-29 06/09A	0	200'000	0	200'000	EUR	123'779.19	0.01
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 1 21-28 13/04A	0	5'790'000	0	5'790'000	EUR	4'015'707.20	0.29
HEIMSTADEN BOST FL.R 19-XX 19/02A	1'020'000	0	0	1'020'000	EUR	577'631.89	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 asset

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
IBERCAJA FL.R 23-XX 25/04Q	0	1'200'000	(1'200'000)	0	EUR	0.00	0.00
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A12A	0	100'000	0	100'000	EUR	75'720.72	0.01
INFRA WIRELESS ITA 1.875 20-26 08/07A	4'600'000	0	(4'600'000)	0	EUR	0.00	0.00
INPOST SA 2.25 21-27 15/07S06S	661'000	0	0	661'000	EUR	565'331.63	0.04
INTESA SANPAOLO SPA 5.625 23-33 08/03A	0	3'470'000	0	3'470'000	EUR	3'393'526.86	0.25
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S	0	1'890'000	(950'000)	940'000	EUR	806'430.79	0.06
LA BANQUE POSTALE FL.R 22-34 05/03A	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LOARRE INVESTMENTS 6.5 22-29 15/05S	4'914'000	100'000	(1'214'000)	3'800'000	EUR	3'481'309.82	0.25
MATTERHORN TELECOM 2.625 19-24 15/09S	1'600'000	0	0	1'600'000	EUR	1'524'031.31	0.11
METSO OUTOTEC OYJ 4.875 22-27 07/12A	0	1'200'000	(1'200'000)	0	EUR	0.00	0.00
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	3'300'000	25'000	(3'325'000)	0	EUR	0.00	0.00
OMV AG FL.R 20-XX 01/09A	3'100'000	0	(3'100'000)	0	EUR	0.00	0.00
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	1'586'000	100'000	0	1'686'000	EUR	1'248'234.52	0.09
PPF TELECOM GROUP BV 2.125 19-25 31/01A	980'000	0	(588'000)	392'000	EUR	363'341.33	0.03
PPF TELECOM GROUP BV 3.125 19-26 27/03A	1'630'000	0	(930'000)	700'000	EUR	646'184.49	0.05
PPF TELECOM GROUP BV 3.25 20-27 29/09AA	1'610'000	0	(1'610'000)	0	EUR	0.00	0.00
QUATRIM 5.8750 19-24 15/01A	0	1'500'000	(1'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAMHALL NORD 1.75 19-25 14/01A	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAMHALLSBYGGNAD 1.1250 19-26 04/09A	0	3'400'000	0	3'400'000	EUR	2'197'264.47	0.16
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/03A	2'201'000	100'000	0	2'301'000	EUR	417'052.63	0.03
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 21-XX 30/01A	4'680'000	300'000	0	4'980'000	EUR	906'853.26	0.07
SES SA FL.R 21-XX 27/08A	3'000'000	0	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SOFTBANK GROUP CORP. 2.125 21-24 06/07S	0	4'700'000	0	4'700'000	EUR	4'365'035.45	0.32
TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	3'020'000	100'000	0	3'120'000	EUR	2'281'094.64	0.17
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	0	9'043'000	(3'540'000)	5'503'000	EUR	5'220'072.36	0.38
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	7'700'000	300'000	(5'200'000)	2'800'000	EUR	2'352'198.24	0.17
TOTALENERGIES SE FL.R 20-XX 04/09A	2'700'000	0	(2'700'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNICAJA BANCO FL.R 22-32 19/07A19/07A	1'800'000	100'000	0	1'900'000	EUR	1'501'334.15	0.11
UNICAJA BANCO S FL.R 21-99 31/12Q	1'000'000	0	0	1'000'000	EUR	700'082.09	0.05
UNITED GROUP BV 3.125 20-26 15/02S	1'150'000	0	0	1'150'000	EUR	970'104.17	0.07
UPCB FINANCE VII LTD 3.625 17-29 15/06S	2'300'000	100'000	0	2'400'000	EUR	2'062'412.93	0.15
VIVION INVESTS 3.00 19-24 08/08A	1'600'000	4'400'000	0	6'000'000	EUR	4'838'484.37	0.35
VIVION INVESTS 3.5 19-25 01/11A	0	1'800'000	0	1'800'000	EUR	1'202'842.92	0.09
VODAFONE GROUP PLC FL.R 23-84 30/08A	0	2'025'000	(2'025'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	1'100'000	100'000	0	1'200'000	EUR	980'427.46	0.07
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 22-XX 28/03A3A	1'300'000	100'000	(200'000)	1'200'000	EUR	969'789.97	0.07
VZ SECURED FINANCING 3.5 22-32 15/01S	7'050'000	100'000	(600'000)	6'550'000	EUR	5'035'455.61	0.37
ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	1'400'000	100'000	0	1'500'000	EUR	1'325'787.73	0.10
ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A	500'000	100'000	0	600'000	EUR	515'683.51	0.04
GBP						23'364'690.44	1.70

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 asset

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
AVIVA PLC FL.R 22-XX 15/12S	2'685'000	305'000	0	2'990'000	GBP	2'852'123.18	0.21
BARCLAYS PLC FL.R 23-99 31/12Q	0	4'264'000	(1'300'000)	2'964'000	GBP	3'072'059.39	0.22
BRITISH TEL FL.R 23-83 20/12A	0	10'134'000	(3'170'000)	6'964'000	GBP	7'801'915.63	0.57
CMZB FRANCFORT 22-33 28/02A	0	2'100'000	(1'000'000)	1'100'000	GBP	1'222'666.81	0.09
FORD MOTOR CREDIT 6.8600 23-26 05/06A	0	2'767'000	0	2'767'000	GBP	3'038'945.08	0.22
INVESTEC FL.R 22-33 06/03A	0	2'920'000	0	2'920'000	GBP	3'276'027.25	0.24
VMED 02 UK FIN I PLC 4.5 21-31 15/07SS	2'267'000	100'000	0	2'367'000	GBP	2'100'953.10	0.15
USD						17'576'549.31	1.28
AROUNDTOWN SA 5.375 19-29 21/03S	0	5'400'000	0	5'400'000	USD	3'565'854.66	0.26
BRITISH TELECOM FL.R 21-81 23/11S	1'590'000	0	0	1'590'000	USD	1'225'961.65	0.09
CARNIVAL CORP 5.75 21-27 01/03S	0	1'300'000	0	1'300'000	USD	1'041'800.44	0.08
FLUOR CORP 4.25 18-28 15/09S	0	100'000	0	100'000	USD	81'117.61	0.01
FORD MOTOR CREDIT CO 4.271 20-27 09/01S	0	400'000	0	400'000	USD	323'849.76	0.02
FORTUNE STAR BVI LTD 5.95 20-25 19/10S	0	600'000	0	600'000	USD	442'397.27	0.03
FORTUNE STAR BVI LTD 6.85 20-24 02/07S	0	750'000	0	750'000	USD	617'757.08	0.04
GENM CAPITAL LABUAN 3.882 21-31 19/04S	1'570'000	0	(1'570'000)	0	USD	0.00	0.00
OHIO NTL FIN SERVICE 5.55 20-30 24/01S1S	0	200'000	0	200'000	USD	161'575.17	0.01
QVC INC 4.45 14-25 15/02S	0	2'600'000	0	2'600'000	USD	1'921'877.98	0.14
QVC INC 4.85 14-24 01/04S	0	1'300'000	0	1'300'000	USD	1'076'464.20	0.08
RENEW POWER LTD 5.875 20-27 05/03S	1'000'000	0	(370'000)	630'000	USD	515'082.20	0.04
SABLE INTERNATIONAL 5.75 19-27 07/09S	2'500'000	200'000	0	2'700'000	USD	2'182'755.99	0.16
SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 19-XX 13/05S	1'000'000	0	0	1'000'000	USD	820'286.71	0.06
SOCIETE GENERALE FL.R 22-99 31/12S	0	1'852'000	(1'852'000)	0	USD	0.00	0.00
SWEDBANK AB FL.R 23-XX 17/03S	0	3'600'000	(1'800'000)	1'800'000	USD	1'466'069.61	0.11
T-MOBILE USA INC 2.625 21-29 15/02S5/02S	2'500'000	100'000	0	2'600'000	USD	1'966'154.28	0.14
UNICREDIT SPA FL.R 19-34 02/04S	0	200'000	0	200'000	USD	167'544.70	0.01
Titres de créances hypothécaires et assimilés Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere Mortgage and asset backed securities						12'895'408.65	0.94
CHF						12'754'541.95	0.93
FIRST SWISS MOBILITY 4.0 22-31 16/12A	0	3'500'000	0	3'500'000	CHF	3'462'657.10	0.25
FIRST SWISS MOBILITY 4.75 23-32 15/05A	0	7'000'000	(1'900'000)	5'100'000	CHF	5'109'032.61	0.37
FIRST SWISS MOBILITY 6.0 22-31 16/12A	0	2'100'000	0	2'100'000	CHF	2'079'411.60	0.15
FIRST SWISS MOBILITY 6.5 23-32 15/05A	0	2'100'000	0	2'100'000	CHF	2'103'440.64	0.15
SWICC 2020-1 B -25 15/06A	1'500'000	0	(1'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWICC 2020-1 C -25 15/06A	800'000	0	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
USD						140'866.70	0.01
AMERICAN AIRLINES 3.375 15-27 01/05S	0	180'148	0	180'148	USD	140'866.70	0.01
Produits structurés Strukturierte Produkte Structured products						2'274'240.00	0.17
CHF						2'274'240.00	0.17
PSP SWISS PROPERTY 0.00 19-30 06/02U	2'700'000	0	(1'450'000)	1'250'000	CHF	1'076'250.00	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, 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 asset

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

Désignation Bezeichnung Description		Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
SWISSCOM LTD 0.00 19-44 30/08U		1'740'000	0	0	1'740'000	CHF	1'197'990.00	0.09
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							35'156'767.32	2.55
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights							2'162'240.00	0.16
CHF							2'162'240.00	0.16
AEROPORT INT 0.40 17-27 20/09A		2'320'000	0	0	2'320'000	CHF	2'162'240.00	0.16
BANCO SANTANDER SA 1.00 18-24 10/12A		1'670'000	0	(1'670'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCOM AG 0.245 20-34 20/11A		3'070'000	0	(3'070'000)	0	CHF	0.00	0.00
Parts d'autres placements collectifs Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen Units of other collective investment schemes							32'994'527.32	2.40
Luxembourg Luxemburg Luxembourg							32'994'527.32	2.40
LOF FALLEN ANGELS CHF S CAP SMH		3'761'900	0	(148'398)	3'613'502	CHF	32'994'527.32	2.40
Total Total Total							1'322'552'517.15	96.02

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, Auslosung, Übertragung, Verkauf, Sachaustausch 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 asset

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

Désignation Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	34'438'991.77	2.50
- à vue Sichtguthaben sight		
CHF	26'950'975.87	1.96
EUR	6'572'455.79	0.48
GBP	634'127.69	0.05
USD	281'432.42	0.02
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	6'418'078.97	0.47
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	13'896'770.64	1.01
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	1'377'306'358.53	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total bank liabilities	(21'576'208.66)	
CHF	(7'994'689.53)	
EUR	(7'904'444.98)	
GBP	(44.35)	
USD	(5'677'029.80)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(448'513.69)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	1'355'281'636.18	

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

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS | 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
I 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 I 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 put(s) | Verkauf von Put(s) | Sale of put(s) (27'176.76) (0.00)

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
IEUROP395M OTC AUG 1.050 16.08.23 PUT	(40'300'000)	EUR	(590.46)	(0.00)
IEUROP395M OTC AUG 1.150 16.08.23 PUT	(51'500'000)	EUR	(422.81)	(0.00)
IEUROP395M OTC SEP 1.000 20.09.23 PUT	(40'300'000)	EUR	(10'491.19)	(0.00)
IEUROP395M OTC SEP 1.100 20.09.23 PUT	(51'500'000)	EUR	(8'617.14)	(0.00)
XNAIG4015 OTC SEP 1.000 20.09.23 PUT	(40'300'000)	USD	(4'060.06)	(0.00)
XNAIG4015 OTC SEP 1.100 20.09.23 PUT	(51'500'000)	USD	(2'995.10)	(0.00)

Achat de put(s) | Kauf von Put(s) | Purchase of put(s) 105'008.74 0.01

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
IEUROP395M OTC AUG 0.850 16.08.23 PUT	91'800'000	EUR	8'114.00	0.00
IEUROP395M OTC AUG 0.950 16.08.23 PUT	270'500'000	EUR	8'621.99	0.00
IEUROP395M OTC SEP 0.825 20.09.23 PUT	91'800'000	EUR	57'623.59	0.00
XNAIG4015 OTC SEP 0.800 20.09.23 PUT	91'800'000	USD	30'649.16	0.00

Vente de future(s) | Verkauf von Future(s) | Sale of future(s) 456'104.12 0.03

Désignation Bezeichnung Description	Nombre de contrats Anzahl der Kontrakte Number of contracts	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
EURO BOBL FUTURE 09/23	(392)	EUR	344'681.68	0.03
EURO BUND FUTURE 09/23	(44)	EUR	52'145.72	0.00
LONG GILT FUTURE-LIF 09/23	(74)	GBP	(41'071.18)	(0.00)
US 10 YEARS NOTE 09/23	(18)	USD	46'987.61	0.00
US 5 YEARS NOTE-CBT 09/23	(25)	USD	53'360.29	0.00

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

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

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

Swaps

Interest Rate Swaps				(4'769'455.46)	(0.35)
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %		
UBS Ltd London IRS FIX 0% 01.12.2029	CHF	1'106'070.17	0.08		
UBS Ltd London IRS FIX 0% 27.03.2030	CHF	134'512.80	0.01		
UBS Ltd London IRS FIX 0% 01.12.2029	CHF	(1'296'869.03)	(0.09)		
UBS Ltd London IRS FIX 0% 06.03.2033	CHF	2'335'828.99	0.17		
UBS Ltd London IRS FIX 0% 27.03.2030	CHF	(4'795'058.68)	(0.35)		
UBS Ltd London IRS FIX 0% 28.03.2028	CHF	(3'500'312.79)	(0.25)		
UBS Ltd London IRS FIX 0% 06.03.2033	CHF	(2'028'884.49)	(0.15)		
UBS Ltd London IRS FIX 0% 28.03.2028	CHF	3'275'257.57	0.24		

Swaps

Equity Swaps				(58'591.28)	(0.00)
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %		
BNP Paribas Paris30.03.2023 EQS PAYER 27.03.2024	EUR	0.00	(0.00)		
BNP Paribas Paris30.03.2023 EQS REC 27.03.2024	USD	(11'894.37)	(0.00)		
BNP Paribas Paris30.03.2023 EQS REC 27.03.2024	EUR	(46'696.91)	(0.00)		
BNP Paribas Paris30.03.2023 EQS PAYER 27.03.2024	USD	0.00	(0.00)		

Swaps

Credit Default Swaps				9'287'321.33	(0.00)
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %		
BNP Paribas Paris 15.04.2020 CDS REC 1% 20.12.2024	EUR	(3'651'768.45)	(0.27)		
Goldman Sachs and Co 04.04.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2033	USD	(11'415.01)	(0.00)		
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(99'899.05)	(0.01)		
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2033	USD	225'446.50	0.02		
Barclays Bank plc (Ldn) 15.04.2020 CDS PAYER 1% 20.12.2024	EUR	1'825'884.23	0.13		
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	(749'103.75)	(0.05)		
Goldman Sachs and Co 24.03.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	(613'658.87)	(0.04)		
Goldman Sachs and Co 12.07.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	(298'198.85)	(0.02)		
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	(372'748.56)	(0.03)		
Goldman Sachs and Co 19.05.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	(374'551.88)	(0.03)		

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

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

Credit Default Swaps

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
Goldman Sachs and Co 23.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	372'748.56	0.03
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	(149'099.42)	(0.01)
Goldman Sachs and Co 24.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	372'748.56	0.03
Goldman Sachs and Co 18.07.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	99'899.05	0.01
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	USD	(42'863.80)	(0.00)
Goldman Sachs and Co 15.06.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	298'198.85	0.02
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	(1'081'584.22)	(0.08)
Goldman Sachs and Co 27.03.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	USD	714'396.62	0.05
Goldman Sachs and Co 11.07.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	(298'198.85)	(0.02)
Goldman Sachs and Co 12.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	(1'908'472.62)	(0.14)
Goldman Sachs and Co 14.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	(374'551.88)	(0.03)
Goldman Sachs and Co 20.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	(1'863'742.80)	(0.14)
Goldman Sachs and Co 30.05.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	1'863'742.80	0.14
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2033	EUR	585'423.14	0.04
Goldman Sachs and Co 18.04.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	1'908'472.62	0.14
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	(1'461'174.35)	(0.11)
Goldman Sachs and Co 09.05.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	(1'267'890.23)	(0.09)
Goldman Sachs and Co 12.05.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	(374'551.88)	(0.03)
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	EUR	1'186'745.26	0.09
BNP Paribas Paris 15.04.2020 CDS PAYER 1% 20.12.2024	EUR	1'825'884.23	0.13
Goldman Sachs and Co 26.04.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	374'551.88	0.03
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	5'475'948.43	0.40
Goldman Sachs and Co 18.07.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	1'081'584.22	0.08
Goldman Sachs and Co 25.05.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	374'551.88	0.03
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	5'367'579.26	0.39
Goldman Sachs and Co 16.06.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	EUR	1'267'890.23	0.09
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	(298'198.85)	(0.02)
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	(60'858.73)	(0.00)
Goldman Sachs and Co 31.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	(253'469.02)	(0.02)
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2033	EUR	(28'732.42)	(0.00)
Goldman Sachs and Co 04.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	(299'641.50)	(0.02)

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

1'424'868.28

0.10

Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
CHF	79'172'595.93	23.08.2023	EUR	(82'075'184.84)	824'243.21	0.06
CHF	21'492'080.20	23.08.2023	EUR	(22'280'012.85)	223'747.89	0.02
CHF	19'339'113.72	23.08.2023	GBP	(17'253'041.56)	136'840.54	0.01
CHF	8'421'849.93	23.08.2023	USD	(9'824'853.79)	(75'806.98)	(0.01)
CHF	5'178'404.04	23.08.2023	USD	(6'041'079.21)	(46'611.99)	(0.00)
CHF	4'891'075.00	20.09.2023	EUR	(5'000'000.00)	125'985.00	0.01
CHF	4'091'220.57	23.08.2023	USD	(4'772'780.83)	(36'826.00)	(0.00)

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

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

Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in % ¹
CHF	3'923'724.20	20.09.2023	USD	(4'300'000.00)	215'831.95	0.02
CHF	4'101'627.27	23.08.2023	GBP	(3'659'192.80)	29'022.48	0.00
CHF	1'994'139.69	23.08.2023	EUR	(2'067'247.91)	20'760.42	0.00
CHF	1'205'575.94	23.08.2023	EUR	(1'254'874.96)	7'681.76	0.00
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente Total derivative financial instruments					6'418'078.97	0.47

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 CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	1'323'086'453.25	96.06
<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:	5'884'142.87	0.43
<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

Call(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
IEUROP375M OTC AUG 0.900 17.08.22 CALL	EUR	63'250'000.00	-
IEUROP375M OTC OCT 0.900 19.10.22 CALL	EUR	32'300'000.00	(32'300'000.00)
IXOVER375M OTC AUG 5.000 17.08.22 CALL	EUR	15'700'000.00	-
IEUROP375M OTC OCT 0.900 19.10.22 CALL	EUR	41'300'000.00	(41'300'000.00)
IEUROP395M OTC JUN 0.750 21.06.23 CALL	EUR	91'800'000.00	(91'800'000.00)
IXOVER375M OTC AUG 5.000 17.08.22 CALL	EUR	11'500'000.00	-
IEUROP385M OTC JAN 0.850 18.01.23 CALL	EUR	42'000'000.00	(42'000'000.00)
IEUROP385M OTC NOV 1.000 16.11.22 CALL	EUR	34'500'000.00	(34'500'000.00)
IEUROP385M OTC APR 0.700 19.04.23 CALL	EUR	51'000'000.00	(51'000'000.00)
IEUROP395M OTC MAY 0.800 17.05.23 CALL	EUR	91'800'000.00	(91'800'000.00)
IEUROP385M OTC OCT 1.000 19.10.22 CALL	EUR	41'300'000.00	(41'300'000.00)
IEUROP385M OTC JAN 0.850 18.01.23 CALL	EUR	40'300'000.00	(40'300'000.00)
IEUROP385M OTC OCT 1.000 19.10.22 CALL	EUR	33'600'000.00	(33'600'000.00)
IEUROP385M OTC NOV 1.000 16.11.22 CALL	EUR	84'500'000.00	(84'500'000.00)
IEUROP385M OTC DEC 1.000 21.12.22 CALL	EUR	72'000'000.00	(72'000'000.00)
IEUROP375M OTC AUG 1.000 17.08.22 CALL	EUR	103'000'000.00	-
IEUROP375M OTC SEP 0.900 21.09.22 CALL	EUR	51'500'000.00	-
IEUROP385M OTC DEC 1.050 21.12.22 CALL	EUR	72'000'000.00	(72'000'000.00)
IEUROP385M OTC APR 0.600 19.04.23 CALL	EUR	91'800'000.00	(91'800'000.00)
IEUROP375M OTC SEP 0.900 21.09.22 CALL	EUR	32'000'000.00	-

Put(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
IEUROP375M OTC AUG 1.150 17.08.22 PUT	EUR	-	(63'250'000.00)
IEUROP375M OTC AUG 1.300 17.08.22 PUT	EUR	-	(103'000'000.00)
IEUROP375M OTC AUG 1.350 17.08.22 PUT	EUR	27'250'000.00	-
IEUROP375M OTC AUG 1.450 17.08.22 PUT	EUR	36'000'000.00	-
IEUROP375M OTC AUG 1.500 17.08.22 PUT	EUR	47'000'000.00	-
IEUROP375M OTC AUG 1.600 17.08.22 PUT	EUR	56'000'000.00	-
IEUROP375M OTC OCT 1.200 19.10.22 PUT	EUR	32'300'000.00	(32'300'000.00)
IEUROP375M OTC OCT 1.200 19.10.22 PUT	EUR	41'300'000.00	(41'300'000.00)
IEUROP375M OTC OCT 1.400 19.10.22 PUT	EUR	32'300'000.00	(32'300'000.00)
IEUROP375M OTC OCT 1.500 19.10.22 PUT	EUR	41'300'000.00	(41'300'000.00)
IEUROP375M OTC SEP 1.100 21.09.22 PUT	EUR	80'000'000.00	(80'000'000.00)
IEUROP375M OTC SEP 1.200 21.09.22 PUT	EUR	-	(32'000'000.00)
IEUROP375M OTC SEP 1.200 21.09.22 PUT	EUR	-	(51'500'000.00)
IEUROP375M OTC SEP 1.300 21.09.22 PUT	EUR	32'000'000.00	(32'000'000.00)
IEUROP375M OTC SEP 1.400 21.09.22 PUT	EUR	80'000'000.00	(48'000'000.00)
IEUROP375M OTC SEP 1.500 21.09.22 PUT	EUR	51'500'000.00	-
IEUROP385M OTC APR 0.850 19.04.23 PUT	EUR	51'500'000.00	(51'500'000.00)
IEUROP385M OTC APR 0.900 19.04.23 PUT	EUR	51'000'000.00	(51'000'000.00)
IEUROP385M OTC APR 1.000 19.04.23 PUT	EUR	40'300'000.00	(40'300'000.00)
IEUROP385M OTC APR 1.100 19.04.23 PUT	EUR	51'500'000.00	(51'500'000.00)
IEUROP385M OTC APR 1.200 19.04.23 PUT	EUR	51'000'000.00	(51'000'000.00)
IEUROP385M OTC DEC 1.300 21.12.22 PUT	EUR	72'000'000.00	(72'000'000.00)
IEUROP385M OTC DEC 1.350 21.12.22 PUT	EUR	72'000'000.00	(72'000'000.00)
IEUROP385M OTC DEC 1.500 21.12.22 PUT	EUR	30'000'000.00	(30'000'000.00)
IEUROP385M OTC DEC 1.550 21.12.22 PUT	EUR	30'000'000.00	(30'000'000.00)
IEUROP385M OTC DEC 1.600 21.12.22 PUT	EUR	42'000'000.00	(42'000'000.00)

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Put(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
IEUROP385M OTC DEC 1.650 21.12.22 PUT	EUR	42'000'000.00	(42'000'000.00)
IEUROP385M OTC FEB 0.85 19.04.23 PUT	EUR	40'300'000.00	(40'300'000.00)
IEUROP385M OTC FEB 1.050 15.02.23 PUT	EUR	60'750'000.00	(60'750'000.00)
IEUROP385M OTC FEB 1.250 15.02.23 PUT	EUR	26'000'000.00	(26'000'000.00)
IEUROP385M OTC FEB 1.350 15.02.23 PUT	EUR	34'750'000.00	(34'750'000.00)
IEUROP385M OTC JAN 1.100 18.01.23 PUT	EUR	69'500'000.00	(69'500'000.00)
IEUROP385M OTC JAN 1.200 18.01.23 PUT	EUR	42'000'000.00	(42'000'000.00)
IEUROP385M OTC JAN 1.200 18.01.23 PUT	EUR	40'300'000.00	(40'300'000.00)
IEUROP385M OTC JAN 1.300 18.01.23 PUT	EUR	26'000'000.00	(26'000'000.00)
IEUROP385M OTC JAN 1.400 18.01.23 PUT	EUR	40'000'000.00	(40'300'000.00)
IEUROP385M OTC JAN 1.400 18.01.23 PUT	EUR	43'500'000.00	(43'500'000.00)
IEUROP385M OTC JAN 1.500 18.01.23 PUT	EUR	42'000'000.00	(42'000'000.00)
IEUROP385M OTC MAR 0.950 15.03.23 PUT	EUR	68'000'000.00	(68'000'000.00)
IEUROP385M OTC MAR 0.950 15.03.23 PUT	EUR	218'000'000.00	(218'000'000.00)
IEUROP385M OTC MAR 0.950 15.03.23 PUT	EUR	43'000'000.00	(43'000'000.00)
IEUROP385M OTC MAR 1.150 15.03.23 PUT	EUR	43'000'000.00	(43'000'000.00)
IEUROP385M OTC MAR 1.250 15.03.23 PUT	EUR	68'000'000.00	(68'000'000.00)
IEUROP385M OTC MAR 1.250 15.03.23 PUT	EUR	68'000'000.00	(68'000'000.00)
IEUROP385M OTC NOV 1.300 16.11.22 PUT	EUR	84'500'000.00	(84'500'000.00)
IEUROP385M OTC NOV 1.300 16.11.22 PUT	EUR	34'500'000.00	(34'500'000.00)
IEUROP385M OTC NOV 1.500 16.11.22 PUT	EUR	25'000'000.00	(25'000'000.00)
IEUROP385M OTC NOV 1.500 16.11.22 PUT	EUR	25'000'000.00	(25'000'000.00)
IEUROP385M OTC NOV 1.600 16.11.22 PUT	EUR	34'500'000.00	(34'500'000.00)
IEUROP385M OTC NOV 1.600 16.11.22 PUT	EUR	34'500'000.00	(34'500'000.00)
IEUROP385M OTC OCT 1.300 19.10.22 PUT	EUR	33'600'000.00	(33'600'000.00)
IEUROP385M OTC OCT 1.300 19.10.22 PUT	EUR	41'300'000.00	(41'300'000.00)
IEUROP385M OTC OCT 1.500 19.10.22 PUT	EUR	33'600'000.00	(33'600'000.00)
IEUROP385M OTC OCT 1.600 19.10.22 PUT	EUR	41'300'000.00	(41'300'000.00)
IEUROP395M OTC APR 1.400 19.04.23 PUT	EUR	139'000'000.00	(139'000'000.00)
IEUROP395M OTC AUG 0.850 16.08.23 PUT	EUR	91'800'000.00	-
IEUROP395M OTC AUG 0.950 16.08.23 PUT	EUR	270'500'000.00	-
IEUROP395M OTC AUG 1.050 16.08.23 PUT	EUR	-	(40'300'000.00)
IEUROP395M OTC AUG 1.150 16.08.23 PUT	EUR	-	(51'500'000.00)
IEUROP395M OTC JUL 0.850 19.07.23 PUT	EUR	91'800'000.00	(91'800'000.00)
IEUROP395M OTC JUL 1.050 19.07.23 PUT	EUR	40'300'000.00	(40'300'000.00)
IEUROP395M OTC JUL 1.150 19.07.23 PUT	EUR	51'500'000.00	(51'500'000.00)
IEUROP395M OTC JUN 0.950 21.06.23 PUT	EUR	91'800'000.00	(91'800'000.00)
IEUROP395M OTC JUN 1.000 21.06.23 PUT	EUR	125'000'000.00	(125'000'000.00)
IEUROP395M OTC JUN 1.150 21.06.23 PUT	EUR	40'300'000.00	(40'300'000.00)
IEUROP395M OTC JUN 1.250 21.06.23 PUT	EUR	51'500'000.00	(51'500'000.00)
IEUROP395M OTC MAY 1.100 17.05.23 PUT	EUR	91'800'000.00	(91'800'000.00)
IEUROP395M OTC MAY 1.200 17.05.23 PUT	EUR	140'000'000.00	(140'000'000.00)
IEUROP395M OTC MAY 1.300 17.05.23 PUT	EUR	40'300'000.00	(40'300'000.00)
IEUROP395M OTC MAY 1.400 17.05.23 PUT	EUR	51'500'000.00	(51'500'000.00)
IEUROP395M OTC SEP 0.825 20.09.23 PUT	EUR	91'800'000.00	-
IEUROP395M OTC SEP 1.000 20.09.23 PUT	EUR	-	(40'300'000.00)
IEUROP395M OTC SEP 1.100 20.09.23 PUT	EUR	-	(51'500'000.00)
IXOVER375M OTC AUG 6.250 17.08.22 PUT	EUR	-	(11'500'000.00)
IXOVER375M OTC AUG 6.250 17.08.22 PUT	EUR	-	(15'700'000.00)
IXOVER375M OTC AUG 7.000 17.08.22 PUT	EUR	11'500'000.00	-
IXOVER375M OTC AUG 7.500 17.08.22 PUT	EUR	15'700'000.00	-
IXOVER375M OTC AUG 8.250 17.08.22 PUT	EUR	-	(150'000'000.00)
IXOVER375M OTC JUL 5.000 20.07.22 PUT	EUR	20'000'000.00	-
IXOVER385M OTC FEB 6.000 15.02.23 PUT	EUR	73'800'000.00	(73'800'000.00)
IXOVER395M OTC APR 5.250 19.04.23 PUT	EUR	35'000'000.00	(35'000'000.00)
IXOVER395M OTC JUL 5.250 19.07.23 PUT	EUR	68'500'000.00	(68'500'000.00)

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Put(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
IXOVER395M OTC JUL 6.000 19.07.23 PUT	EUR	64'000'000.00	(64'000'000.00)
IXOVER395M OTC MAY 6.000 17.05.23 PUT	EUR	35'000'000.00	(35'000'000.00)

Future(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²
LONG GILT FUTURE-LIF 09/22	GBP	15.00	-
LONG GILT FUTURE-LIF 03/23	GBP	35.00	(35.00)
US 10 YEARS NOTE 09/22	USD	18.00	-
EURO BOBL FUTURE 12/22	EUR	904.00	(904.00)
US 10 YEARS NOTE 12/22	USD	222.00	(222.00)
EURO BUND FUTURE 06/23	EUR	94.00	(94.00)
EURO BOBL FUTURE 09/23	EUR	-	(392.00)
EURO SCHATZ 12/22	EUR	500.00	(500.00)
EURO BOBL FUTURE 03/23	EUR	389.00	(389.00)
US 10 YEARS NOTE 06/23	USD	120.00	(120.00)
LONG GILT FUTURE-LIF 12/22	GBP	15.00	(15.00)
US 5 YEARS NOTE-CBT 06/23	USD	25.00	(25.00)
EURO BUND FUTURE 03/23	EUR	124.00	(124.00)
EURO BOBL FUTURE 09/22	EUR	369.00	-
EURO BUND FUTURE 09/22	EUR	24.00	-
US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	18.00	(18.00)
US 10 YEARS NOTE 09/23	USD	-	(18.00)
US 5 YEARS NOTE-CBT 09/23	USD	-	(25.00)
EURO SCHATZ 09/22	EUR	500.00	-
LONG GILT FUTURE-LIF 06/23	GBP	60.00	(60.00)
EURO BUND FUTURE 12/22	EUR	24.00	(24.00)
EURO SCHATZ 06/23	EUR	200.00	(200.00)
US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	102.00	(102.00)
EURO BUND FUTURE 09/23	EUR	-	(44.00)
EURO BOBL FUTURE 06/23	EUR	719.00	(719.00)
LONG GILT FUTURE-LIF 09/23	GBP	-	(74.00)

Equity Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
UBS Ltd London 01.12.2022 EQS REC 01.12.2029	CHF	12'300'000.00
UBS Ltd London 28.03.2023 EQS REC 28.03.2028	CHF	44'000'000.00
UBS Ltd London 06.03.2023 EQS REC 06.03.2033	CHF	13'000'000.00
BNP Paribas Paris 30.03.2023 EQS REC 27.03.2024	EUR	330'000'000.00
UBS Ltd London 27.03.2025 EQS REC 27.03.2030	CHF	(13'300'000.00)
BNP Paribas Paris 30.03.2023 EQS REC 27.03.2024	USD	164'000'000.00

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Interest Rate Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
UBS Ltd London IRS FIX 0% 28.03.2028	CHF	44'000'000.00
BNP Paribas Paris IRS FIX 0% 27.03.2024	EUR	264'000'000.00
BNP Paribas Paris IRS FIX 0% 27.03.2024	USD	131'200'000.00
UBS Ltd London IRS FIX 0% 01.12.2029	CHF	12'300'000.00
BNP Paribas Paris IRS FIX 0% 27.03.2024	USD	32'800'000.00
BNP Paribas Paris IRS FIX 0% 27.03.2024	EUR	66'000'000.00
UBS Ltd London IRS FIX 0% 27.03.2030	CHF	(13'300'000.00)
UBS Ltd London IRS FIX 0% 06.03.2033	CHF	13'000'000.00

Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
BNP Paribas Paris 30.08.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	USD	16'000'000.00
Goldman Sachs and Co 13.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 13.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	EUR	(23'400'000.00)
BNP Paribas Paris 30.08.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	USD	16'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.12.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(35'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	20'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.12.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(35'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.02.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(23'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.02.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(23'000'000.00)
Citigroup Global Mkt Ldn 20.07.2022 CDS REC 5% 20.06.2027	EUR	20'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(32'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 27.03.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	USD	(20'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	15'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	125'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2032	USD	(163'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	15'000'000.00
Goldman Sachs and Co 13.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
BNP Paribas Paris 29.04.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	USD	24'000'000.00
Goldman Sachs and Co 13.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(28'571'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2032	USD	(163'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(28'571'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	35'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	7'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	7'000'000.00
BNP Paribas Paris 19.05.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(77'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 27.03.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	USD	(6'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 27.03.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	USD	(6'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	35'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 17.06.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	USD	20'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Morgan Stanley Intl Ldn 31.08.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	5'862'000.00
Goldman Sachs and Co 23.01.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 23.01.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 13.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	USD	25'000'000.00

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(71'429'000.00)
Goldman Sachs and Co 13.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	USD	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(71'429'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	USD	30'000'000.00
Goldman Sachs and Co 18.04.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(128'000'000.00)
Morgan Stanley Intl Ldn 31.08.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	5'862'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	USD	30'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS REC 1% 20.12.2032	EUR	159'700'000.00
Goldman Sachs and Co 20.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	USD	6'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS REC 1% 20.12.2032	EUR	159'700'000.00
Goldman Sachs and Co 06.01.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 06.01.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	USD	6'000'000.00
Goldman Sachs and Co 14.02.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 14.02.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 30.05.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(125'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	25'000'000.00
Morgan Stanley Intl Ldn 10.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(11'700'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(69'000'000.00)
Morgan Stanley Intl Ldn 10.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(11'700'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(69'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	USD	(50'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 10.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	USD	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(80'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	USD	(50'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(80'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 10.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	USD	25'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	USD	(261'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.12.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	USD	(30'000'000.00)
BNP Paribas Paris 07.06.2022 CDS PAYER 5% 20.06.2027	USD	(35'640'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	USD	(261'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(7'550'000.00)
Goldman Sachs and Co 06.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	15'000'000.00
Goldman Sachs and Co 06.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	15'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.12.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	USD	(30'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 14.02.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 14.02.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(35'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(35'000'000.00)
Morgan Stanley Intl Ldn 10.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(75'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 02.09.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	16'000'000.00
BNP Paribas Paris 06.05.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	USD	24'000'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 17.06.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(16'000'000.00)
Morgan Stanley Intl Ldn 10.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(75'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 02.09.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	16'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	7'550'000.00
Goldman Sachs and Co 06.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	11'200'000.00
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(7'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(7'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 14.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	25'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS REC 1% 20.12.2032	USD	155'000'000.00
Goldman Sachs and Co 06.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	11'200'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS REC 1% 20.12.2032	USD	155'000'000.00
Goldman Sachs and Co 31.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	35'000'000.00
Goldman Sachs Intl Ldn 21.03.2022 CDS PAYER 5% 20.06.2027	EUR	(40'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	35'000'000.00
Goldman Sachs and Co 31.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 15.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	43'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(98'150'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	43'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(98'150'000.00)
BNP Paribas Paris 05.08.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	16'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 21.03.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(230'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
BNP Paribas Paris 05.08.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	16'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	35'000'000.00
Goldman Sachs and Co 15.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	15'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	35'000'000.00
Goldman Sachs and Co 31.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(21'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	42'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.06.2023 CDS PAYER 5% 20.06.2028	EUR	(25'000'000.00)
Citigroup Global Mkt Ldn 10.10.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	2'900'000.00
Goldman Sachs and Co 15.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	15'000'000.00
Goldman Sachs and Co 31.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(21'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	42'000'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 10.10.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	2'900'000.00
Goldman Sachs Intl Ldn 23.06.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	16'000'000.00
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	150'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	34'500'000.00
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	150'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(42'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 12.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	128'000'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 10.08.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(16'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	34'500'000.00
Goldman Sachs and Co 16.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(42'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.10.2022 CDS REC 1% 20.06.2032	USD	163'000'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 10.08.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(16'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.10.2022 CDS REC 1% 20.06.2032	USD	163'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	30'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(35'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 24.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	30'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.12.2022 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(15'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.06.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(20'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.12.2022 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(15'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 10.02.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 10.02.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(35'000'000.00)
Citigroup Global Mkt Ldn 29.06.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(16'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	68'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 25.05.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(25'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 23.09.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	32'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2032	USD	(163'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	68'000'000.00

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2032	USD	(163'000'000.00)
Citigroup Global Mkt Ldn 23.09.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	32'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 29.11.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(7'450'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	30'000'000.00
Goldman Sachs and Co 24.03.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	12'100'000.00
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	30'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 29.11.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(7'450'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(11'200'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.09.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(32'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.09.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(32'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(11'200'000.00)
Goldman Sachs Intl Ldn 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	34'500'000.00
Goldman Sachs and Co 17.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	15'000'000.00
Goldman Sachs and Co 04.04.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	20'000'000.00
Goldman Sachs Intl Ldn 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	34'500'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 23.09.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	48'000'000.00
Goldman Sachs and Co 17.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	15'000'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 23.09.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	48'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	42'000'000.00
Goldman Sachs and Co 19.12.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(75'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 19.12.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(75'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 29.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	5'400'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 29.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	5'400'000.00
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	42'000'000.00
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(50'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(50'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 23.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 27.10.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	42'000'000.00
Goldman Sachs and Co 27.10.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	42'000'000.00
Goldman Sachs Intl Ldn 10.06.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(16'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 04.04.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2033	USD	(8'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 04.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(73'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 19.12.2022 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(15'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 19.12.2022 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(15'000'000.00)
Morgan Stanley Intl Ldn 11.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	USD	(13'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 04.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(73'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(77'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 02.02.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 02.02.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(77'000'000.00)
Morgan Stanley Intl Ldn 11.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	USD	(13'000'000.00)
Morgan Stanley Intl Ldn 08.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	USD	24'200'000.00
Goldman Sachs and Co 03.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(42'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 27.09.2022 CDS PAYER 5% 20.12.2027	USD	(34'200'000.00)
Goldman Sachs and Co 03.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Morgan Stanley Intl Ldn 08.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	USD	24'200'000.00
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(42'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 09.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 09.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 27.09.2022 CDS PAYER 5% 20.12.2027	USD	(34'200'000.00)
Goldman Sachs and Co 31.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	17'000'000.00
Goldman Sachs and Co 04.01.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(15'000'000.00)
Citigroup Global Mkt Ldn 11.10.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	USD	3'300'000.00

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Citigroup Global Mkt Ldn 11.10.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	USD	3'300'000.00
Goldman Sachs and Co 18.07.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(7'550'000.00)
Goldman Sachs and Co 04.01.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(15'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	68'000'000.00
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	68'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	98'000'000.00
Goldman Sachs and Co 12.05.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	25'000'000.00
BNP Paribas Paris 18.08.2022 CDS REC 5% 20.06.2027	EUR	15'700'000.00
Goldman Sachs and Co 01.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	74'000'000.00
BNP Paribas Paris 18.08.2022 CDS REC 5% 20.06.2027	EUR	15'700'000.00
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	34'500'000.00
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	34'500'000.00
Goldman Sachs and Co 01.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	74'000'000.00
Goldman Sachs and Co 06.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 06.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 07.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	USD	(24'200'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 18.05.2022 CDS PAYER 5% 20.06.2027	EUR	(15'500'000.00)
Citigroup Global Mkt Ldn 07.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	USD	(24'200'000.00)
Goldman Sachs and Co 04.01.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(15'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 18.07.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	7'550'000.00
Goldman Sachs and Co 04.01.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(15'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 12.07.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	20'000'000.00
Goldman Sachs and Co 20.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	EUR	(360'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 14.06.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	USD	24'000'000.00
Goldman Sachs and Co 11.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 03.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(12'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 17.08.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	47'000'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 03.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(12'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 17.08.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	47'000'000.00
Goldman Sachs and Co 01.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	15'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 01.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	15'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 11.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	1'200'000.00
Morgan Stanley Intl Ldn 13.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(75'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	32'000'000.00
Citigroup Global Mkt Ldn 18.05.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	EUR	(77'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 17.02.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(22'000'000.00)
Morgan Stanley Intl Ldn 13.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(75'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 20.09.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	32'000'000.00
Goldman Sachs and Co 17.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	34'500'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2033	EUR	163'000'000.00
Goldman Sachs and Co 17.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 15.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 09.05.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	EUR	25'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 18.08.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	56'000'000.00
Morgan Stanley Intl Ldn 03.10.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	2'900'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 21.03.2022 CDS REC 1% 20.06.2032	EUR	152'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	34'500'000.00
Goldman Sachs and Co 14.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 18.08.2022 CDS REC 1% 20.06.2027	EUR	56'000'000.00

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Credit Default Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
Morgan Stanley Intl Ldn 03.10.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	2'900'000.00
Goldman Sachs and Co 17.02.2023 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(22'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 18.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	7'550'000.00
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS REC 5% 20.06.2028	USD	1'200'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 18.01.2023 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	7'550'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(241'500'000.00)
BNP Paribas Paris 13.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(241'500'000.00)
BNP Paribas Paris 13.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 17.02.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 14.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	50'000'000.00
Morgan Stanley Intl Ldn 21.03.2022 CDS PAYER 1% 20.06.2027	USD	(275'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.11.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2033	EUR	(8'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 18.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(7'550'000.00)
Goldman Sachs and Co 17.02.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 18.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(7'550'000.00)
Goldman Sachs and Co 19.05.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	USD	25'000'000.00
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(42'000'000.00)
BNP Paribas Paris 07.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
BNP Paribas Paris 07.10.2022 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Barclays Bank plc (Ldn) 20.09.2022 CDS PAYER 5% 20.12.2027	EUR	(42'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 26.04.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	40'300'000.00
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS PAYER 1% 20.06.2028	USD	(365'500'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 05.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	74'000'000.00
Goldman Sachs and Co 18.01.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	40'300'000.00
Goldman Sachs Intl Ldn 21.03.2022 CDS REC 1% 20.06.2032	USD	163'000'000.00
Morgan Stanley Intl Ldn 19.08.2022 CDS REC 5% 20.06.2027	EUR	11'500'000.00
Goldman Sachs and Co 13.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Goldman Sachs and Co 05.12.2022 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	74'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 13.03.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(25'000'000.00)
Morgan Stanley Intl Ldn 19.08.2022 CDS REC 5% 20.06.2027	EUR	11'500'000.00
Goldman Sachs and Co 29.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2028	EUR	10'000'000.00
Goldman Sachs and Co 05.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	15'000'000.00
Goldman Sachs and Co 16.03.2023 CDS REC 1% 20.12.2027	EUR	25'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	15'000'000.00
Goldman Sachs and Co 19.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(20'150'000.00)
Goldman Sachs and Co 21.03.2023 CDS REC 1% 20.06.2033	USD	158'000'000.00
Goldman Sachs and Co 05.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	15'000'000.00
Goldman Sachs and Co 21.12.2022 CDS REC 5% 20.12.2027	EUR	15'000'000.00
Goldman Sachs and Co 19.01.2023 CDS PAYER 1% 20.12.2027	EUR	(20'150'000.00)

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	2'427'572.88	EUR	0.00	17.08.2022
CHF	65'409'014.84	EUR	0.00	17.08.2022
CHF	2'752'691.99	EUR	0.00	17.08.2022
CHF	30'957'410.85	EUR	0.00	17.08.2022
CHF	5'337'898.97	GBP	0.00	17.08.2022
CHF	4'623'907.10	USD	0.00	17.08.2022
CHF	4'504'242.14	USD	0.00	17.08.2022
EUR	993'042.49	CHF	0.00	17.08.2022
EUR	639'392.99	CHF	0.00	17.08.2022
EUR	1'130'031.74	CHF	0.00	17.08.2022
EUR	2'397'825.22	CHF	0.00	17.08.2022
CHF	9'486'948.92	EUR	0.00	20.09.2022
CHF	7'644'011.93	USD	0.00	20.09.2022
EUR	1'500'000.00	CHF	0.00	20.09.2022
USD	2'500'000.00	CHF	0.00	20.09.2022
CHF	5'268'691.64	EUR	(5'432'689.32)	19.10.2022
CHF	29'608'552.93	EUR	(30'736'320.79)	19.10.2022
CHF	63'949'273.66	EUR	(66'385'054.15)	19.10.2022
CHF	5'323'559.71	GBP	(4'668'019.06)	19.10.2022
CHF	4'308'519.67	USD	(4'558'368.40)	19.10.2022
CHF	4'432'909.19	USD	(4'689'971.20)	19.10.2022
EUR	8'423'074.41	CHF	(8'049'252.47)	19.10.2022
EUR	2'359'151.28	CHF	(2'254'450.49)	19.10.2022
EUR	1'792'161.27	CHF	(1'733'038.23)	19.10.2022
GBP	829'165.62	CHF	(900'507.61)	19.10.2022
USD	1'494'853.74	CHF	(1'462'017.78)	19.10.2022
USD	239'671.53	CHF	(234'406.91)	19.10.2022
CHF	58'935'760.23	EUR	(60'287'958.86)	16.11.2022
CHF	27'701'801.99	EUR	(28'337'381.11)	16.11.2022
CHF	721'476.96	EUR	(731'754.45)	16.11.2022
CHF	4'417'754.98	GBP	(3'895'033.67)	16.11.2022
CHF	4'244'822.19	USD	(4'266'695.83)	16.11.2022
CHF	3'186'442.47	USD	(3'202'862.26)	16.11.2022
EUR	1'809'183.00	CHF	(1'782'302.16)	23.11.2022
GBP	2'000'000.00	CHF	(2'273'875.00)	28.11.2022
CHF	1'869'301.80	EUR	(1'895'834.00)	18.01.2023
CHF	1'471'390.01	EUR	(1'505'457.00)	18.01.2023
CHF	3'883'689.40	EUR	(3'962'673.00)	18.01.2023
CHF	29'415'682.15	EUR	(30'196'174.76)	18.01.2023
CHF	71'365'071.15	EUR	(73'258'615.90)	18.01.2023
CHF	11'537'402.70	EUR	(11'806'384.00)	18.01.2023
CHF	3'348'230.07	EUR	(3'402'455.00)	18.01.2023
CHF	2'147'164.55	EUR	(2'184'731.00)	18.01.2023
CHF	3'235'655.95	GBP	(2'832'141.00)	18.01.2023
CHF	2'328'627.97	GBP	(2'057'859.00)	18.01.2023
CHF	4'753'560.72	GBP	(4'312'280.72)	18.01.2023
CHF	4'139'518.98	USD	(4'411'773.96)	18.01.2023
CHF	3'061'718.68	USD	(3'263'087.04)	18.01.2023
CHF	1'752'163.64	USD	(1'867'600.00)	18.01.2023
EUR	2'543'546.00	CHF	(2'504'710.12)	18.01.2023
EUR	1'351'428.00	CHF	(1'333'989.17)	18.01.2023
EUR	8'009'241.00	CHF	(7'902'630.79)	18.01.2023
EUR	580'587.00	CHF	(571'231.36)	18.01.2023
EUR	3'127'756.00	CHF	(3'077'355.03)	18.01.2023
USD	1'833'858.00	CHF	(1'707'489.96)	18.01.2023
CHF	82'913'299.07	EUR	(82'946'718.30)	15.03.2023

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	30'070'152.21	EUR	(30'082'272.36)	15.03.2023
CHF	8'525'408.28	EUR	(8'558'736.00)	15.03.2023
CHF	3'619'593.59	EUR	(3'624'352.00)	15.03.2023
CHF	2'535'145.23	EUR	(2'538'478.00)	15.03.2023
CHF	6'564'963.90	EUR	(6'660'813.00)	15.03.2023
CHF	2'672'462.79	EUR	(2'711'481.00)	15.03.2023
CHF	890'617.50	EUR	(893'362.00)	15.03.2023
CHF	1'451'748.56	EUR	(1'466'725.00)	15.03.2023
CHF	10'452'140.88	GBP	(9'297'706.08)	15.03.2023
CHF	431'315.06	GBP	(387'639.00)	15.03.2023
CHF	5'571'036.03	GBP	(4'955'675.00)	15.03.2023
CHF	3'078'347.25	USD	(3'344'985.04)	15.03.2023
CHF	4'221'710.31	USD	(4'587'382.99)	15.03.2023
CHF	3'130'493.87	USD	(3'373'970.00)	15.03.2023
EUR	1'603'283.00	CHF	(1'597'039.82)	15.03.2023
EUR	4'011'017.00	CHF	(3'984'819.04)	15.03.2023
EUR	2'123'688.00	CHF	(2'094'357.75)	15.03.2023
EUR	1'300'411.00	CHF	(1'300'799.82)	15.03.2023
EUR	142'699.00	CHF	(142'741.67)	15.03.2023
EUR	2'199'230.00	CHF	(2'176'774.10)	15.03.2023
EUR	125'576'864.06	CHF	(123'378'176.42)	15.03.2023
GBP	14'641'260.13	CHF	(16'296'870.40)	15.03.2023
USD	10'898'013.96	CHF	(10'111'471.60)	15.03.2023
CHF	3'846'402.80	EUR	(4'000'000.00)	20.03.2023
CHF	3'787'776.00	USD	(4'000'000.00)	20.03.2023
CHF	31'831'179.65	EUR	(32'453'657.02)	19.04.2023
CHF	89'131'349.21	EUR	(90'874'364.97)	19.04.2023
CHF	1'400'073.40	EUR	(1'427'452.66)	19.04.2023
CHF	16'229'748.13	GBP	(14'625'782.45)	19.04.2023
CHF	1'208'805.61	USD	(1'362'430.55)	19.04.2023
CHF	4'169'211.97	USD	(4'510'964.93)	19.04.2023
CHF	5'850'710.77	USD	(6'330'297.25)	19.04.2023
EUR	2'617'782.79	CHF	(2'580'168.92)	19.04.2023
EUR	1'453'889.29	CHF	(1'441'723.14)	19.04.2023
EUR	1'279'095.10	CHF	(1'268'391.63)	19.04.2023
EUR	3'382'816.06	CHF	(3'352'838.22)	19.04.2023
GBP	1'611'495.31	CHF	(1'804'621.74)	19.04.2023
CHF	26'058'955.17	EUR	(26'610'837.33)	17.05.2023
CHF	1'347'835.53	EUR	(1'376'380.28)	17.05.2023
CHF	76'905'357.25	EUR	(78'534'075.44)	17.05.2023
CHF	190'007.42	EUR	(195'037.44)	17.05.2023
CHF	908'873.09	EUR	(929'141.38)	17.05.2023
CHF	14'837'986.52	GBP	(13'391'249.49)	17.05.2023
CHF	911'045.92	GBP	(814'425.57)	17.05.2023
CHF	4'133'943.96	USD	(4'614'020.83)	17.05.2023
CHF	6'889'586.63	USD	(7'689'677.59)	17.05.2023
CHF	127'035.69	USD	(141'658.23)	17.05.2023
CHF	282'169.19	USD	(314'648.50)	17.05.2023
CHF	767'327.58	USD	(856'318.23)	17.05.2023
EUR	27'416.70	CHF	(26'711.02)	17.05.2023
EUR	1'247'136.22	CHF	(1'229'526.66)	17.05.2023
EUR	484'978.79	CHF	(475'890.53)	17.05.2023
EUR	635'346.14	CHF	(623'440.07)	17.05.2023
CHF	1'783'916.70	EUR	0.00	21.06.2023
CHF	1'558'053.78	EUR	(1'605'458.47)	21.06.2023
CHF	1'099'466.66	EUR	(1'132'918.57)	21.06.2023

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	76'434'208.33	EUR	(78'698'765.30)	21.06.2023
CHF	1'269'410.05	EUR	(1'307'019.54)	21.06.2023
CHF	949'330.19	EUR	(976'315.55)	21.06.2023
CHF	24'302'627.52	EUR	(25'022'654.40)	21.06.2023
CHF	703'863.20	EUR	(725'622.44)	21.06.2023
CHF	15'863'294.25	GBP	(14'203'730.39)	21.06.2023
CHF	376'596.43	USD	(416'193.96)	21.06.2023
CHF	1'045'528.10	USD	0.00	21.06.2023
CHF	1'122'599.73	USD	(1'242'682.64)	21.06.2023
CHF	649'743.05	USD	(716'197.59)	21.06.2023
CHF	987'618.96	USD	(1'088'630.84)	21.06.2023
CHF	4'368'916.41	USD	(4'899'758.17)	21.06.2023
CHF	7'727'940.17	USD	(8'666'917.48)	21.06.2023
EUR	1'785'211.47	CHF	(1'744'267.64)	21.06.2023
EUR	74'387.17	CHF	(72'129.07)	21.06.2023
EUR	39'566.68	CHF	(38'365.59)	21.06.2023
EUR	692'148.67	CHF	(671'137.74)	21.06.2023
CHF	3'313'149.18	EUR	(3'384'833.18)	19.07.2023
CHF	21'962'753.59	EUR	(22'437'944.38)	19.07.2023
CHF	79'780'248.13	EUR	(81'506'390.47)	19.07.2023
CHF	15'757'875.71	GBP	(13'792'354.81)	19.07.2023
CHF	3'800'486.38	GBP	(3'323'745.01)	19.07.2023
CHF	4'128'389.33	GBP	(3'610'515.10)	19.07.2023
CHF	4'199'022.31	USD	(4'683'283.16)	19.07.2023
CHF	8'788'477.43	USD	(9'802'026.58)	19.07.2023
CHF	4'365'570.93	USD	(4'869'039.33)	19.07.2023
CHF	1'187'218.72	USD	0.00	19.07.2023
EUR	1'340'372.75	CHF	(1'310'486.06)	19.07.2023
CHF	1'205'575.94	EUR	0.00	23.08.2023
CHF	79'172'595.93	EUR	0.00	23.08.2023
CHF	1'994'139.69	EUR	0.00	23.08.2023
CHF	21'492'080.20	EUR	0.00	23.08.2023
CHF	19'339'113.72	GBP	0.00	23.08.2023
CHF	4'101'627.27	GBP	0.00	23.08.2023
CHF	5'178'404.04	USD	0.00	23.08.2023
CHF	8'421'849.93	USD	0.00	23.08.2023
CHF	4'091'220.57	USD	0.00	23.08.2023
CHF	4'891'075.00	EUR	0.00	20.09.2023
CHF	3'923'724.20	USD	0.00	20.09.2023

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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 Funds (CH) – Ultra Low Duration (CHF)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2023

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2023	31.07.2022
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	14'555'540.30	33'719'417.54
- à terme Zeitguthaben time	58'500'000.00	41'000'000.00
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments	9'535'112.00	0.00
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	332'406'644.65	480'322'681.11
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	1'241'802.87	2'412'454.19
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	2'717'567.61	2'566'881.13
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	418'956'667.43	560'021'433.97
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(1'070'000.30)	(3'120'000.01)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(20'245'117.48)	(4'984'281.00)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	397'641'549.65	551'917'152.96

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	3'459'475.39466	3'225'868.00495
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	1'118'522.38061	2'670'075.42792
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(2'382'055.12384)	(2'436'468.03821)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	2'195'942.65143	3'459'475.39466
	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	90.86	90.23

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'238'507.62184	961'013.10536
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	411'037.06776	1'303'180.37485
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(572'057.94512)	(1'025'685.85837)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	1'077'486.74448	1'238'507.62184
	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	90.92	90.32

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	308'503.72356	148'471.58823
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	29'048.79983	290'397.31493
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(56'938.52672)	(130'365.17960)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	280'613.99667	308'503.72356
	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	90.78	90.20
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	169'840.00000	322'000.00000
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	208'895.00000	478'840.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(184'440.00000)	(631'000.00000)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	194'295.00000	169'840.00000
	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	92.13	91.53

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe U-D Klasse U-D Class U-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	917'497.98160	1'753'140.68138
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	0.00	428'296.24100
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(305'243.46268)	(1'263'938.94078)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	612'254.51892	917'497.98160
	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	92.75	92.12
<hr/>		
	17.10.22 - 21.01.23	
	Nombre Anzahl Number	
Classe Z-D Klasse Z-D Class Z-D		
Nombre de parts au début de la période Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the period	0.00	
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	32'000.00000	
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(32'000.00000)	
Nombre de parts à la fin de la période Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the period	n.a.	
	CHF	
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the period	n.a.	

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	355'224.12	4'822.70
Produits des instruments du marché monétaire Erträge der Bankguthaben Income from money market instruments	150'791.08	6'345.77
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	3'870'444.56	4'239'910.38
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	448'228.20	759'503.77
Total des revenus Total Erträge Total income	4'824'687.96	5'010'582.62
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	14'905.54	4'260.63
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	28'429.79	508'198.11
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	415'135.33	299'945.18
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	22'989.98	15'230.97
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	291'992.60	446'354.09
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	3'333.33	0.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	945'618.18	1'027'618.51
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	1'722'404.75	2'301'607.49
Résultat net Nettoertrag Net income	3'102'283.21	2'708'975.13

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(3'267'277.39)	(3'625'462.21)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	(164'994.18)	(916'487.08)
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	5'099'815.99	(7'638'377.77)
Résultat total Gesamterfolg Total return	4'934'821.81	(8'554'864.85)
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	1'556'208.54	1'520'940.73
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	755'291.22	539'369.67
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	175'568.34	121'546.08
Classe S-D Klasse S-D Class S-D	145'105.76	81'225.81
Classe U-D Klasse U-D Class U-D	470'109.35	445'892.84

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Résultat net Nettoertrag Net income	3'102'283.21	2'708'975.13
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	43'195.76	19'850.47
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	3'145'478.97	2'728'825.60
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(3'127'320.53)	(2'685'629.84)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	18'158.44	43'195.76

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
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	0.7200	0.4300
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.2520	0.1505
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.4680	0.2795
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.10.2023	25.11.2022

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
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	0.7000	0.4400
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.2450	0.1540
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.4550	0.2860
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.10.2023	25.11.2022

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
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	0.6300	0.3900
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.2205	0.1365
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.4095	0.2535
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.10.2023	25.11.2022

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
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	0.7400	0.4900
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.2590	0.1715
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.4810	0.3185
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.10.2023	25.11.2022

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Païement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe U-D Klasse U-D Class U-D		
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	0.7700	0.4900
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.2695	0.1715
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.5005	0.3185
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.10.2023	25.11.2022

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	551'917'152.96	594'166'387.34
Distribution Ausschüttung Distribution	(2'515'902.67)	(4'308'333.01)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	(156'694'522.45)	(29'386'036.52)
Résultat total Gesamterfolg Total return	4'934'821.81	(8'554'864.85)
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	397'641'549.65	551'917'152.96

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-D Klasse I-D Class I-D				
31.07.2021	297'050'348.12	92.08	3'225'868.00495	0.6300
31.07.2022	312'163'421.59	90.23	3'459'475.39466	0.4300
31.07.2023	199'513'253.09	90.86	2'195'942.65143	0.7200
Classe M-D Klasse M-D Class M-D				
31.07.2021	88'572'490.50	92.17	961'013.10536	0.6200
31.07.2022	111'862'599.74	90.32	1'238'507.62184	0.4400
31.07.2023	97'969'498.71	90.92	1'077'486.74448	0.7000
Classe P-D Klasse P-D Class P-D				
31.07.2021	13'667'505.63	92.06	148'471.58823	0.5900
31.07.2022	27'826'995.22	90.20	308'503.72356	0.3900
31.07.2023	25'473'498.99	90.78	280'613.99667	0.6300
Classe S-D Klasse S-D Class S-D				
31.07.2021	30'069'979.03	93.39	322'000.00000	0.6500
31.07.2022	15'545'539.73	91.53	169'840.00000	0.4900
31.07.2023	17'901'258.65	92.13	194'295.00000	0.7400
Classe U-D Klasse U-D Class U-D				
31.07.2021	164'806'064.06	94.01	1'753'140.68138	0.6800
31.07.2022	84'518'596.68	92.12	917'497.98160	0.4900
31.07.2023	56'784'040.21	92.75	612'254.51892	0.7700

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 de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-D	0.100 ¹	0.000	0.060 ²
M-D	0.110 ³	0.000	0.060 ²
P-D	0.100 ¹	0.100 ¹	0.060 ²
S-D	0.080 ⁴	0.000	0.050
U-D	0.060 ⁵	0.000	0.050
Z-D ⁶	0.000	0.000	0.050

Les changements de taux suivants sont entrés en vigueur le | Die folgenden Änderungen waren wirksam bei | The following changes of rates were effective on 01.10.2022:

¹ Changement de | Änderung von | Change from 0.050% à | auf | to 0.100%

² Changement de | Änderung von | Change from 0.080% à | auf | to 0.060%

³ Changement de | Änderung von | Change from 0.055% à | auf | to 0.110%

⁴ Changement de | Änderung von | Change from 0.045% à | auf | to 0.080%

⁵ Changement de | Änderung von | Change from 0.040% à | auf | to 0.060%

⁶ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 17.10.2022 – Date de clôture | Schliessungsdatum | Closing date: 27.01.2023

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:

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

Classe	Commission d'émission	Commission de rachat
Klasse	Ausgabekommission	Rücknahmekommission
Class	Issue commission	Redemption commission
	%	%
I-D	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	0.000	0.000
U-D	0.000	0.000
Z-D ¹	0.000	0.000

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 17.10.2022 – Date de clôture | Schliessungsdatum | Closing date: 27.01.2023

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
	%	%
Ultra Low Duration (CHF)	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

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
	31.07.2023	31.07.2022
	%	%
I-D	0.15	0.13
M-D	0.16	0.14
P-D	0.25	0.18
S-D	0.12	0.10
U-D	0.11	0.09
Z-D ¹	-	-

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 17.10.2022 – Date de clôture | Schliessungsdatum | Closing date: 27.01.2023

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	31.07.22 – 31.07.23	31.12.21 – 31.12.22	31.12.19 – 31.12.22 ¹	31.12.17 – 31.12.22 ¹
	%	%	%	%
I-D	1.17	(1.14)	(0.49)	(0.37)
M-D	1.16	(1.14)	(0.49)	(0.37)
P-D	1.08	(1.20)	(0.54)	(0.41)
S-D ²	1.20	(1.10)	(0.46)	(0.32)
U-D ²	1.22	(1.09)	(0.45)	(0.34)

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:
Classe S-D | Klasse S-D | Class S-D: 11.06.2018
Classe U-D | Klasse U-D | Class U-D: 28.01.2019

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.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

5. 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:

- Barclays Bank PLC
- Citigroup Global Markets Ltd
- Goldman Sachs International
- Nomura Holdings Inc.
- UBS AG/London

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022
Cash	CHF	1'070'000.00	3'120'000.01	0.00	1'070'007.09

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

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

	Monnaie	Total		% de la fortune nette	
	Während	Total		% des Nettovermögens	
	Currency	Total		% of net assets	
		31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022
Engagement total brut résultant d'instruments financiers dérivés Brutto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Gross overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	95'165'322.18	59'006'605.62	23.93	11.25
Engagement total net résultant d'instruments financiers dérivés Netto-Gesamtengagement aus derivativen Finanzinstrumenten Net overall exposure arising from derivative financial instruments	CHF	1'824'834.41	420'381.11	0.46	0.08

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:

	CAD	EUR	GBP	USD
CHF 1 =	1.51844	1.04630	0.89660	1.15360

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
---	--	--	---	--	--------------------------------	--	----------------------------------

Instruments du marché monétaire | Geldmarktinstrumente | Money market instruments **9'535'112.00** **2.28**

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 **9'535'112.00** **2.28**

EUR **9'535'112.00** **2.28**

AB SAGAX ZCP 21-08-23	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'535'112.00	2.28
AEGIDE ZCP 121222	0	6'700'000	(6'700'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 250123	0	4'500'000	(4'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
KION GROUP AG ZCP 090323	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
KION GROUP AG ZCP 110423	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
METRO AG ZCP 280323	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAMHALLSBYGGNADSBO ZCP 300123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAMHALLSBYGGNADSBO ZCP 301222	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00

USD **0.00** **0.00**

CS LONDON ZCP 030123	0	4'000'000	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
----------------------	---	-----------	-------------	---	-----	------	------

Valeurs mobilières | Effekten | Securities **332'406'644.65** **79.34**

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 **332'406'644.65** **79.34**

Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs | Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights **306'972'706.66** **73.26**

CAD **9'867'479.12** **2.36**

BELL CANADA S29 4.70 13-23 11/09S	0	15'000'000	0	15'000'000	CAD	9'867'479.12	2.36
MANULIFE FINANC 3.3170 18-23 09/05S	0	7'000'000	(7'000'000)	0	CAD	0.00	0.00

CHF **225'648'370.96** **53.85**

ABB LTD 0.0000 22-23 25/09A	8'000'000	0	(8'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACHMEA BANK 0.50 17-23 27/10A	0	500'000	0	500'000	CHF	498'282.22	0.12
ADCB FINANCE CAYMAN 0.375 18-23 23/01A	2'150'000	0	(2'150'000)	0	CHF	0.00	0.00
AFRICA FINANCE 0.5225 19-23 20/12A	4'380'000	2'760'000	0	7'140'000	CHF	7'095'058.27	1.69
AMAG LEASING 0.55 18-23 10/02A	3'800'000	3'000'000	(6'800'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING AG 0.2100 21-24 27/06A	4'500'000	0	0	4'500'000	CHF	4'410'946.98	1.05
AMAG LEASING AG 0.2500 21-23 27/10A	3'000'000	0	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMAG LEASING AG 2.8025 23-25 10/09A	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMGEN INC 0.41 16-23 08/03A	0	19'355'000	(19'355'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMP GROUP FIN SERV 0.75 18-22 19/12A	7'385'000	0	(7'385'000)	0	CHF	0.00	0.00
AMP GROUP FIN SERV 0.8 19-23 18/07A	5'000'000	4'125'000	(9'125'000)	0	CHF	0.00	0.00
ATHENE GLOBAL FUNDING 0.85 20-25 14/10AA	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'370'325.85	0.57
BANCO CREDITO 0.4000 19-24 22/11A	3'840'000	0	0	3'840'000	CHF	3'736'145.78	0.89
BANCO DE CHILE 0.568 18-23 21/11A	1'490'000	0	0	1'490'000	CHF	1'482'477.66	0.35

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 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BANCO LATINOAME 0.3500 21-24 23/12A	10'000'000	0	0	10'000'000	CHF	9'671'908.20	2.31
BANCO NTANDER 2.2475 23-26 30/01A	0	7'000'000	0	7'000'000	CHF	7'006'292.51	1.67
BANCO SANTANDER CHILE 0.441 18-23 21/12A	2'750'000	550'000	0	3'300'000	CHF	3'278'304.71	0.78
BANCO SANTANDER SA 0.75 17-23 12/06A	17'135'000	0	(17'135'000)	0	CHF	0.00	0.00
BARCLAYS PLC 1.125 18-23 12/07A	6'000'000	0	(6'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BBVA 2.4075 22-25 28/11A	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	5'015'455.05	1.20
BCO MERC NORTE GD KY 0.45 19-23 18/12A	1'500'000	400'000	0	1'900'000	CHF	1'881'410.69	0.45
BCO MERC NORTE GD KY 1.55 19-22 11/10A	6'320'000	4'960'000	(11'280'000)	0	CHF	0.00	0.00
BIL 0.55 16-22 11/10A	1'030'000	0	(1'030'000)	0	CHF	0.00	0.00
BLACK SEA TRADE 0.45 19-23 13/06A	5'000'000	0	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CABEI 0.2 19-24 25/03A	0	8'000'000	0	8'000'000	CHF	7'914'220.64	1.89
CABEI 1.125 14-23 24/02A	0	3'000'000	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CBQ FINANCE LTD 0.1950 21-24 22/04A	10'000'000	0	0	10'000'000	CHF	9'863'970.50	2.35
CBQ FINANCE LTD 1.1150 18-22 17/10A	7'000'000	0	(7'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CITIGROUP GLOBAL MARKE 0.05 21-23 20/06Q	10'000'000	0	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE LDN 0.625 17-24 12/07A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'465'790.15	0.59
CREDIT AGRICOLE LDN 2.125 14-24 30/10A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	2'001'207.52	0.48
CREDIT SUISSE GRP FDG 1.00 15-23 14/04A	13'000'000	0	(13'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CRED SU 2.458 23-24 22/11A	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CRED SUIS SA LONDON FL.R 22-23 20/12Q	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	4'939'500.00	1.18
CRH FINANCE SWITZ 1.375 14-22 30/09A	7'695'000	0	(7'695'000)	0	CHF	0.00	0.00
DANSKE BANK AS 0.625 19-22 24/11A	17'000'000	5'000'000	(22'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK 1.625 19-22 12/09A	7'625'000	0	(7'625'000)	0	CHF	0.00	0.00
DEUTSCHE BANK AG 0.625 15-23 19/12A	9'500'000	7'555'000	0	17'055'000	CHF	16'940'894.03	4.04
DH SWITZERLAND FIN 0.50 15-23 08/12A	12'220'000	1'000'000	(10'000'000)	3'220'000	CHF	3'204'856.34	0.76
DIGITAL INTREPID HOLD 0.6 22-23 02/10A	5'000'000	0	0	5'000'000	CHF	4'986'671.75	1.19
DOHA FINANCE LIMITED 0.465 22-24 24/01AA	0	2'750'000	0	2'750'000	CHF	2'727'741.41	0.65
DZ BANK AG 3.238 13-23 30/08A	600'000	500'000	0	1'100'000	CHF	1'099'807.36	0.26
EMIRATES NBD BA 0.1200 21-24 04/11S	10'000'000	0	0	10'000'000	CHF	9'689'214.70	2.31
EMIRATES NBD BANK 0.625 18-23 09/02A	3'000'000	0	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ENEL FINANCE INTL 0.55 17-24 03/09A	0	6'100'000	0	6'100'000	CHF	6'004'244.76	1.43
EON SE 1.86 22-25 05/12A	0	5'000'000	0	5'000'000	CHF	4'992'671.30	1.19
EXP IMP BANK KOREA 0.253 18-23 06/03A3A	1'600'000	0	(1'600'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRST SM 0.625 19-28 16/12A	400'000	0	(400'000)	0	CHF	0.00	0.00
GIVAUDAN SA 0.00 16-22 07/12A	0	1'115'000	(1'115'000)	0	CHF	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP 0.500 17-24 04/12A	0	4'100'000	0	4'100'000	CHF	4'010'265.35	0.96
GS-CALTEX CORP 0.633 18-24 31/01A 31/01A	5'395'000	0	0	5'395'000	CHF	5'343'974.30	1.28
HENKEL AG & CO KGAA 0.2725 20-23 28/04A	6'500'000	0	(6'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
HYUNDAI CAPITAL SERV 0.695 18-23 27/06A	2'500'000	0	(2'500'000)	0	CHF	0.00	0.00
HYUNDAI CAPITAL SERV 0.7525 20-23 06/07A	17'790'000	0	(17'790'000)	0	CHF	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 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

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
HYUNDAI CAPITAL SERV 1.158 22-24 14/06A	5'000'000	0	0	5'000'000	CHF	4'955'485.45	1.18
INTESA SANPAOLO IRL 0.25 19-24 30/09A	2'200'000	3'400'000	0	5'600'000	CHF	5'477'432.30	1.31
INVESTIS HOLDIN 0.0500 19-23 09/10A	5'000'000	0	0	5'000'000	CHF	4'980'948.65	1.19
ITAU BBA INTERNATIONAL 0.56 22-25 17/02A	3'500'000	0	0	3'500'000	CHF	3'399'658.75	0.81
MACQUARIE BANK 0.75 16-24 05/02A	0	2'875'000	0	2'875'000	CHF	2'858'253.47	0.68
MEDIOBANCA INT 0.55 18-23 02/03A	9'860'000	3'530'000	(13'390'000)	0	CHF	0.00	0.00
MFINANCE FRANCE 1.005 17-23 28/03A	5'530'000	0	(5'530'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPO 0.35 18-23 03/05A	7'905'000	0	0	7'905'000	CHF	7'858'123.03	1.88
MUNICIPALITY FINANCE 1.6 23-26 04/08A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	2'996'817.06	0.72
NATWEST MARKETS PLC 0.125 19-23 13/09A	2'600'000	0	0	2'600'000	CHF	2'594'840.27	0.62
NATWEST MARKETS PLC 0.8975 22-25 04/04A	5'000'000	0	0	5'000'000	CHF	4'898'171.40	1.17
OC OERLIKON CORP SA 0.0 21-22 25/11A	5'000'000	0	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
QNB FINANCE LTD 0.0250 21-24 03/06A	18'000'000	0	0	18'000'000	CHF	17'650'332.90	4.21
RAIFFEISEN BANK 4.75 12-22 24/10A	1'500'000	10'880'000	(12'380'000)	0	CHF	0.00	0.00
SANTANDER CONS FIN 0.625 18-22 24/10A	1'400'000	0	(1'400'000)	0	CHF	0.00	0.00
SANTANDER CONSUMER F 2.7325 23-25 04/07A	0	4'000'000	0	4'000'000	CHF	4'032'810.68	0.96
SCOTIABANK SUD AMERI 2.7825 23-25 23/05A	0	3'000'000	0	3'000'000	CHF	3'009'980.28	0.72
SOCIETE GENERALE SA 0.875 19-24 28/02A	3'600'000	4'400'000	0	8'000'000	CHF	7'942'129.44	1.90
SWISSCARD AECS 0.00 22-22 16/09U	10'000'000	0	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCARD AECS GMBH 1.246 22-23 21/03A	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SYNGENTA FINANCE 0.125 20-22 09/12A	10'000'000	0	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
TANNER SERVICIOS FIN 0.6 20-22 07/11A	900'000	0	(900'000)	0	CHF	0.00	0.00
TELEFONICA EMISIONES 3.45 12-22 14/12A	0	17'000'000	(17'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
TRANSURBAN QUEENS 0.625 16-23 24/05A	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
UNIKREDIT BANK AG 4.25 12-22 19/10A	10'000'000	0	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
VASAKRONAN AB 0.0000 22-25 14/01A	20'000'000	0	0	20'000'000	CHF	19'366'925.40	4.62
VERIZON COMMUNICATION 0.375 17-23 31/05A	16'800'000	1'870'000	(18'670'000)	0	CHF	0.00	0.00
VIFOR PHARMA AG 0.7500 18-22 13/09A	8'855'000	6'515'000	(15'370'000)	0	CHF	0.00	0.00
WOODSIDE FINANCE LTD 1 16-23 11/12A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	994'823.85	0.24
EUR						1'145'485.19	0.27
AVIVA PLC 6.125 13-23 07/05A	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BAWAG EMTN 8.125 13-23 30/10A	0	1'200'000	0	1'200'000	EUR	1'145'485.19	0.27
DEUTSCHE BANK AG 0.45 20-23 20/07A	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
GRENKE FINANCE PLC 0.875 17-22 07/10A10A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HANNOVER FINANCE FL.R 12-23 30/06A	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HOIST FINANCE AB 2.75 18-23 03/04A	0	903'000	(903'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-22 14/12A	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
GBP						0.00	0.00
AVIVA PLC FL.R 03-22 29/09A	0	18'000'000	(18'000'000)	0	GBP	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 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

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
MASHREQBANK PSC 1.71 19-22 15/08A	7'000'000	0	(7'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
ROMULUS FINANCE S. 5.441 03-23 20/02S	5'000'000	3'024'000	(8'024'000)	0	GBP	0.00	0.00
TML HOLDINGS PTE 4.0 20-23 20/07S	0	10'000'000	(10'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
USD						70'311'371.39	16.78
AFRICAN EXPORT-IMPORT 18-22 01/08Q	5'000'000	0	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AIB GROUP PLC 4.75 18-23 12/10S	0	5'520'000	0	5'520'000	USD	4'769'384.04	1.14
BAIDU INC 3.875 18-23 29/09S	0	6'000'000	0	6'000'000	USD	5'183'734.24	1.24
BARCLAYS BANK FL.R 85-XX 07/01S	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BARCLAYS BANK PLC 7.625 12-22 21/11S/11S	5'000'000	0	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BARCLAYS BANK SUB FL.R 86-XX 29/08S	0	14'150'000	0	14'150'000	USD	12'252'430.41	2.92
CARREFOUR SA CV 0.00 17-23 14/06U	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHINA OVS FIN KY VII 4.25 18-23 26/04S4S	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
COMMERZBANK AG 8.125 13-23 19/09S	0	2'000'000	0	2'000'000	USD	1'736'777.89	0.41
CREDIT SUISSE LONDON 2 16-22 30/12A0/12A	3'600'000	0	(3'600'000)	0	USD	0.00	0.00
CS AG REGS 6.50 13-23 08/08S	0	21'000'000	0	21'000'000	USD	18'168'009.77	4.34
DAIMLER FINANCE NORT 3.7 18-23 04/05S	0	5'510'000	(5'510'000)	0	USD	0.00	0.00
DT ANNINGTON FINANCE 5.00 13-23 02/10S	0	3'061'000	0	3'061'000	USD	2'642'217.31	0.63
EMIRATES NBD BANK 3.25 17-22 14/11S	0	2'100'000	(2'100'000)	0	USD	0.00	0.00
FIFTH THIRD BANCORP 4.30 13-24 16/01S	0	5'000'000	0	5'000'000	USD	4'297'138.69	1.03
GUANGZHOU DEV D 2.6000 20-23 15/12S	0	9'500'000	0	9'500'000	USD	8'120'925.63	1.94
HANHUI INTERNAT 4.0000 20-23 19/08S	0	5'000'000	0	5'000'000	USD	4'328'860.52	1.03
HONGKONG & SHANGHAI FL.R 86-49 09/10Q	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC BANK PLC FL.R 85-23 30/06S	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC BANK PLC FL.R 86-23 30/06S	0	16'000'000	(16'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 18-23 18/05Q	0	8'440'000	(8'440'000)	0	USD	0.00	0.00
HUATAI INTL FINANCE 5.5 -23 07/07A	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JINAN SHUNTONG INTL	0	6'000'000	0	6'000'000	USD	5'207'498.39	1.24
RAKFUNDING CAYMAN FL.R 18-23 14/06Q4/06Q	0	3'290'000	(3'290'000)	0	USD	0.00	0.00
REED ELSEVIER 6.625 93-23 15/10S	0	4'150'000	0	4'150'000	USD	3'604'394.50	0.86
STANDARD CHARTERED 3.95 13-23 11/01S	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TOTALENERGIES SE CV 0.5 15-22 02/12SS	0	7'000'000	(7'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UBS AG 7.625 12-22 17/08S	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VANKE REAL ESTATE 4.15 18-23 18/04S	0	4'924'000	(4'924'000)	0	USD	0.00	0.00
Titres de créances hypothécaires et assimilés Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere Mortgage and asset backed securities						25'433'937.99	6.08
CHF						25'433'937.99	6.08
FIRST SWISS MOB 0.5000 20-29 15/02A	1'000'000	0	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
FIRST SWISS MOBILI 0.625 20-29 22/11A	2'000'000	0	0	2'000'000	CHF	1'987'941.80	0.47
FIRST SWISS MOBILITY 2.43 22-31 16/12A	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CHF	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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
FIRST SWISS MOBILITY 4.0 22-31 16/12A	0	500'000	0	500'000	CHF	494'665.30	0.12
FIRST SWISS MOBILITY FL.R 20-29 15/02A	7'700'000	0	(7'700'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWICA 2020-1 A FL.R 20-30 18/08A	2'000'000	0	0	2'000'000	CHF	1'990'774.00	0.48
SWISS CAR ABS 2021-1 0.5 21-31 18/04A	2'500'000	0	0	2'500'000	CHF	2'455'374.00	0.59
SWISSCARD AECS 1.073 22-27 15/06A	10'000'000	0	0	10'000'000	CHF	9'699'789.50	2.32
SWISSCARD AECS 2.5 22-27 15/06A	1'000'000	0	0	1'000'000	CHF	972'756.59	0.23
SWISS CREDIT CARD ISS 0.35 21-26 15/06A	8'000'000	0	0	8'000'000	CHF	7'832'636.80	1.87
Total Total Total						341'941'756.65	81.62

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	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	73'055'540.30	17.43
- à vue Sichtguthaben sight		
CHF	14'553'246.66	3.47
EUR	399.04	0.00
USD	1'894.60	0.00
- à terme Zeitguthaben time		
CHF	58'500'000.00	13.96
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	1'241'802.87	0.30
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	2'717'567.61	0.65
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	418'956'667.43	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total bank liabilities	(1'070'000.30)	
CHF	(1'070'000.00)	
GBP	(0.30)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(20'245'117.48)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	397'641'549.65	

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

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

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

Swaps

Interest Rate Swaps				724.92	0.00
Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %		
UBS Ltd London IRS FIX 1.703% 28.02.2024	CHF	(9'664.24)	(0.00)		
UBS Ltd London IRS FIX 1.703% 28.02.2024	CHF	10'389.16	0.00		

Contrats de change à terme Devisentermingeschäfte Foreign exchange forward contracts						1'241'077.95	0.30
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %	
CHF	10'136'925.67	11.09.2023	CAD	(15'352'500.00)	64'300.43	0.02	
CHF	9'629'390.00	21.08.2023	EUR	(10'000'000.00)	82'374.61	0.02	
CHF	6'332'009.23	31.08.2023	USD	(7'341'315.28)	(12'170.86)	(0.00)	
CHF	6'487'324.50	08.08.2023	USD	(7'227'500.00)	226'136.42	0.05	
CHF	6'143'640.79	31.08.2023	USD	(7'187'301.68)	(67'444.62)	(0.02)	
CHF	5'391'314.81	27.11.2023	USD	(6'201'375.00)	83'477.22	0.02	
CHF	5'351'339.54	29.09.2023	USD	(6'116'250.00)	82'470.37	0.02	
CHF	4'976'522.54	12.10.2023	USD	(5'651'100.00)	115'054.56	0.03	
CHF	4'420'669.40	08.08.2023	USD	(5'162'500.00)	(51'607.80)	(0.01)	
CHF	4'577'490.66	08.08.2023	USD	(5'162'500.00)	105'213.46	0.03	
CHF	4'490'501.23	16.01.2024	USD	(5'107'500.00)	144'059.85	0.03	
CHF	4'516'580.40	21.08.2023	USD	(5'100'000.00)	104'574.44	0.03	
CHF	4'273'416.98	15.12.2023	USD	(5'065'000.00)	(52'809.37)	(0.01)	
CHF	4'298'337.29	15.12.2023	USD	(5'065'000.00)	(27'889.06)	(0.01)	
CHF	3'824'525.02	16.10.2023	USD	(4'287'468.75)	137'695.38	0.03	
CHF	3'695'726.37	08.08.2023	USD	(4'130'000.00)	117'904.61	0.03	
CHF	2'787'530.95	02.10.2023	USD	(3'137'525.00)	85'582.04	0.02	
CHF	1'866'754.29	19.09.2023	USD	(2'081'250.00)	71'895.61	0.02	
CHF	1'261'423.53	30.10.2023	EUR	(1'297'500.00)	27'740.94	0.01	
USD	506'500.00	15.12.2023	CHF	(428'102.92)	4'519.72	0.00	

Total instruments financiers dérivés | Total derivative Finanzinstrumente | Total derivative financial instruments **1'241'802.87** **0.30**

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 CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	341'941'756.65	81.62
<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:	1'241'802.87	0.30
<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

Interest Rate Swap(s)

Désignation Bezeichnung Description	Monnaie Währung Currency	Nominal Nominal Nominal
UBS Ltd London IRS FIX 0.825% 08.03.2023	CHF	6'000'000.00
UBS Ltd London IRS FIX 0.825% 08.03.2023	CHF	(6'000'000.00)
UBS Ltd London IRS FIX 1.703% 28.02.2024	CHF	982'000.00

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	4'865'076.31	USD	0.00	02.08.2022
CHF	8'957'031.48	GBP	0.00	15.08.2022
CHF	1'925'145.09	USD	0.00	17.08.2022
CHF	12'348'957.80	USD	0.00	17.08.2022
CHF	5'773'428.38	USD	0.00	17.08.2022
CHF	21'351'933.99	GBP	(19'102'500.00)	29.09.2022
CHF	2'927'352.15	EUR	(3'026'250.00)	07.10.2022
CHF	2'148'299.57	EUR	0.00	07.10.2022
CHF	2'134'778.04	USD	(2'134'125.00)	14.11.2022
CHF	5'087'456.14	USD	0.00	21.11.2022
CHF	4'811'639.10	USD	(5'012'500.00)	02.12.2022
CHF	1'900'492.40	USD	(2'000'000.00)	02.12.2022
CHF	4'753.25	USD	(5'000.00)	02.12.2022
CHF	6'560'251.40	EUR	(6'700'000.00)	12.12.2022
CHF	5'044'891.02	EUR	(5'135'000.00)	14.12.2022
CHF	164'654.25	GBP	0.00	20.12.2022
CHF	92'546.64	GBP	(82'267.92)	20.12.2022
CHF	9'864'720.00	EUR	(10'000'000.00)	30.12.2022
CHF	3'395'628.33	USD	0.00	30.12.2022
CHF	3'705'454.40	USD	(4'000'000.00)	03.01.2023
CHF	2'825'176.08	USD	(3'059'250.00)	11.01.2023
CHF	4'441'576.50	EUR	(4'500'000.00)	25.01.2023
CHF	9'831'660.00	EUR	(10'000'000.00)	30.01.2023
CHF	6'076'992.21	GBP	0.00	20.02.2023
CHF	3'412'876.98	GBP	(3'052'025.34)	20.02.2023
CHF	4'923'861.50	EUR	(5'000'000.00)	09.03.2023
CHF	46'689.39	USD	(50'606.00)	14.03.2023
CHF	19'878'086.00	EUR	(20'000'000.00)	28.03.2023
CHF	913'724.44	EUR	(927'832.50)	03.04.2023
CHF	4'971'168.00	EUR	(5'000'000.00)	11.04.2023
CHF	4'709'351.70	USD	(5'026'173.00)	18.04.2023
CHF	4'557'116.73	USD	(5'106'250.00)	26.04.2023
CHF	5'028'641.70	USD	(5'611'935.00)	04.05.2023
CHF	4'768'057.62	CAD	(7'116'095.00)	09.05.2023
CHF	7'723'565.25	USD	(8'559'265.39)	19.05.2023
USD	4'192'808.40	CHF	(3'798'072.26)	31.05.2023
CHF	4'558'875.00	USD	(5'000'000.00)	14.06.2023
CHF	3'053'007.38	USD	(3'341'824.57)	14.06.2023
CHF	6'108'519.69	EUR	(6'300'000.00)	30.06.2023
CHF	2'281'604.58	USD	(2'566'368.58)	30.06.2023
CHF	3'193'937.42	USD	(3'592'916.01)	30.06.2023
CHF	9'350'297.00	USD	(10'265'474.30)	30.06.2023
CHF	4'595'267.61	USD	(5'136'528.82)	30.06.2023

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	2'061'297.71	EUR	(2'122'500.00)	05.07.2023
CHF	8'919'324.58	USD	(10'090'138.89)	07.07.2023
CHF	96'334.63	USD	(107'500.00)	17.07.2023
CHF	10'458'522.52	EUR	0.00	20.07.2023
CHF	5'673'168.60	GBP	(5'100'000.00)	20.07.2023
CHF	5'635'938.60	GBP	(5'100'000.00)	20.07.2023
CHF	9'188'848.40	USD	(10'269'416.99)	26.07.2023
CHF	4'392'981.28	USD	(5'071'286.08)	31.07.2023
CHF	8'693'989.71	USD	(10'142'572.15)	31.07.2023
CHF	4'420'669.40	USD	0.00	08.08.2023
CHF	6'487'324.50	USD	0.00	08.08.2023
CHF	3'695'726.37	USD	0.00	08.08.2023
CHF	9'629'390.00	EUR	0.00	21.08.2023
CHF	6'143'640.79	USD	0.00	31.08.2023
CHF	6'332'009.23	USD	0.00	31.08.2023
CHF	10'136'925.67	CAD	0.00	11.09.2023
CHF	1'866'754.29	USD	0.00	19.09.2023
CHF	5'351'339.54	USD	0.00	29.09.2023
CHF	2'787'530.95	USD	0.00	02.10.2023
CHF	4'976'522.54	USD	0.00	12.10.2023
CHF	3'824'525.02	USD	0.00	16.10.2023
CHF	1'261'423.53	EUR	0.00	30.10.2023
CHF	4'298'337.29	USD	0.00	15.12.2023
CHF	4'273'416.98	USD	0.00	15.12.2023
USD	506'500.00	CHF	0.00	15.12.2023
CHF	4'490'501.23	USD	0.00	16.01.2024

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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 Funds (CH) – Short-Term Money Market (CHF)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2023

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2023	31.07.2022
	CHF	CHF
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	216'121'944.27	47'619'996.30
- à terme Zeitguthaben time	136'500'000.00	36'800'000.00
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments	815'665'404.00	164'286'622.28
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	227'064'330.76	155'291'331.40
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	2'928'571.41	3'480'756.00
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	60'952'175.87	18'578'228.01
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	1'459'232'426.31	426'056'933.99
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(6'987'003.17)	(21'109'941.77)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(184'112'394.59)	(32'060'747.40)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	1'268'133'028.55	372'886'244.82

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

	12.10.22 - 31.07.23	
	Nombre Anzahl Number	
Classe I-A Klasse I-A Class I-A		
Nombre de parts au début de la période Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the period		0.00
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued		735'411.95639
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed		(383'040.69943)
Nombre de parts à la fin de la période Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the period		352'371.25696
		CHF
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the period		100.64
	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	3'825'537.09948	3'539'117.99102
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	9'857'078.23950	5'140'964.65967
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(6'924'679.95056)	(4'854'545.55121)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	6'757'935.38842	3'825'537.09948
	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	92.69	92.20

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

	17.10.22 - 31.07.23	
	Nombre Anzahl Number	
Classe M-A Klasse M-A Class M-A		
Nombre de parts au début de la période Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the period	0.00	
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	346'077.03922	
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(82'115.78811)	
Nombre de parts à la fin de la période Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the period	263'961.25111	
	CHF	
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the period	100.64	
	CHF	
	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	125'100.93328	193'855.20094
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	4'116'627.40284	382'758.73101
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(1'551'276.39554)	(451'512.99867)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	2'690'451.94058	125'100.93328
	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	92.84	92.36
	CHF	CHF

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	93'250.39711	104'050.39658
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	469'781.42545	40'813.47153
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(234'545.36157)	(51'613.47100)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	328'486.46099	93'250.39711
	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	92.68	92.25
14.11.22 - 31.07.23		
	Nombre Anzahl Number	
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Nombre de parts au début de la période Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the period	0.00	
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	896'595.59599	
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(606'938.21694)	
Nombre de parts à la fin de la période Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the period	289'657.37905	
	CHF	
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the period	92.71	

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

20.01.23 - 31.07.23

Nombre | Anzahl | Number

Classe T-A | Klasse T-A | Class T-A

Nombre de parts au début de la période
Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode
Units outstanding at the beginning of the period 0.00

Parts émises | Neu ausgegebene Anteile | Units issued 218'401.73285

Parts rachetées | Zurückgenommene Anteile | Units redeemed (12'704.35569)

Nombre de parts à la fin de la période
Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode
Units outstanding at the end of the period 205'697.37716

CHF

Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode
Net asset value per unit at the end of the period 92.69

27.01.23 - 31.07.23

Nombre | Anzahl | Number

Classe U-D | Klasse U-D | Class U-D

Nombre de parts au début de la période
Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode
Units outstanding at the beginning of the period 0.00

Parts émises | Neu ausgegebene Anteile | Units issued 3'120'292.53040

Parts rachetées | Zurückgenommene Anteile | Units redeemed (407'253.56757)

Nombre de parts à la fin de la période
Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode
Units outstanding at the end of the period 2'713'038.96283

CHF

Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode
Net asset value per unit at the end of the period 93.47

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	946'631.89	8'872.34
Produits des instruments du marché monétaire Erträge der Bankguthaben Income from money market instruments	8'851'959.84	72'038.35
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	1'472'408.48	1'134'062.07
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	9'880'698.24	(172'404.73)
Total des revenus Total Erträge Total income	21'151'698.45	1'042'568.03
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	21'362.36	8'015.98
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	25'226.83	447'885.97
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	532'821.12	73'100.12
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	13'299.92	889.66
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	447'520.95	291'207.94
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	3'333.33	0.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	5'371'368.86	(166'607.29)
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	6'414'933.37	654'492.38
Résultat net Nettoertrag Net income	14'736'765.08	388'075.65

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(9'055'377.55)	(2'398'496.05)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	5'681'387.53	(2'010'420.40)
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	772'671.15	(821'582.17)
Résultat total Gesamterfolg Total return	6'454'058.68	(2'832'002.57)
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-A ¹ Klasse I-A ¹ Class I-A ¹	397'350.01	0.00
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	7'834'271.84	368'135.77
Classe M-A ¹ Klasse M-A ¹ Class M-A ¹	290'933.82	0.00
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	3'122'809.10	11'826.32
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	359'109.64	8'113.56
Classe T-A ¹ Klasse T-A ¹ Class T-A ¹	170'261.17	0.00
Classe S-D ¹ Klasse S-D ¹ Class S-D ¹	290'806.87	0.00
Classe U-D ¹ Klasse U-D ¹ Class U-D ¹	2'271'222.63	0.00

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:
 Classe I-A | Klasse I-A | Class I-A: 12.10.2022
 Classe M-A | Klasse M-A | Class M-A: 27.10.2022
 Classe S-D | Klasse S-D | Class S-D: 14.11.2022
 Classe T-A | Klasse T-A | Class T-A: 20.01.2023
 Classe U-D | Klasse U-D | Class U-D: 27.01.2023

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Résultat net Nettoertrag Net income	14'736'765.08	388'075.65
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	34'364.68	10'238.99
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	14'771'129.77	398'314.64
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(14'713'344.30)	(363'949.96)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	57'785.47	34'364.68

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	12.10.22 - 31.07.23	
	CHF	
Thésaurisation du résultat Thesaurierung des Ertrags Retention of result		
Classe I-A Klasse I-A Class I-A		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.1200	
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.3920	
- Montant net thésaurisé par part Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil Net retained amount per unit	0.7280	
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net thésaurisé par part Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil Net retained amount per unit	1.1200	
Date de thésaurisation Thesaurierungsdatum Date of retention	24.11.2023	

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
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	1.1600	0.0900
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.4060	0.0315
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.7540	0.0585
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	27.10.22 - 31.07.23	
	CHF	
Thésaurisation du résultat Thesaurierung des Ertrags Retention of result		
Classe M-A Klasse M-A Class M-A		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.1000	
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.3850	
- Montant net thésaurisé par part Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil Net retained amount per unit	0.7150	
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net thésaurisé par part Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil Net retained amount per unit	1.100	
Date de thésaurisation Thesaurierungsdatum Date of retention	24.11.2023	

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
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	1.1600	0.0900
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.4060	0.0315
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.7540	0.0585
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Païement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
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	1.0900	0.0900
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.3815	0.0315
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.7085	0.0585
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

	20.01.23 - 31.07.23
	CHF
Thésaurisation du résultat Thesaurierung des Ertrags Retention of result	
Classe T-A Klasse T-A Class T-A	
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland	
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	0.8200
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.2870
- Montant net thésaurisé par part Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil Net retained amount per unit	0.5330
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)	
- Montant net thésaurisé par part Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil Net retained amount per unit	0.8200
Date de thésaurisation Thesaurierungsdatum Date of retention	24.11.2023

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

14.11.22 - 31.07.23

CHF

Paiement du dividende | Dividendenausschüttung | Dividend

Classe S-D | Klasse S-D | Class S-D

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	1.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.3500
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.6500

Date ex | Datum "ex-Dividende" | Ex date: 10.11.2023

Date de paiement | Zahlbar am | Payment date: 24.11.2023

27.01.23 - 31.07.23

CHF

Paiement du dividende | Dividendenausschüttung | Dividend

Classe U-D | Klasse U-D | Class U-D

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	0.8300
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.2905
- Montant net Nettobetrag Net amount	0.5395

Date ex | Datum "ex-Dividende" | Ex date: 10.11.2023

Date de paiement | Zahlbar am | Payment date: 24.11.2023

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	CHF	CHF
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	372'886'244.82	356'493'771.64
Distribution Ausschüttung Distribution	(409'476.01)	0.00
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	889'202'201.06	19'224'475.75
Résultat total Gesamterfolg Total return	6'454'058.68	(2'832'002.57)
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	1'268'133'028.55	372'886'244.82

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	Thésaurisation par part Thesaurierung je Anteil Retention per unit CHF
Classe I-A ¹ Klasse I-A ¹ Class I-A ¹					
31.07.2023	35'462'856.82	100.64	352'371.25696	-	1.1200
Classe I-D Klasse I-D Class I-D					
31.07.2021	328'781'828.52	92.90	3'539'117.99102	0.0000	-
31.07.2022	352'729'472.30	92.20	3'825'537.09948	0.0900	-
31.07.2023	626'372'808.72	92.69	6'757'935.38842	1.1600	-
Classe M-A ¹ Klasse M-A ¹ Class M-A ¹					
31.07.2023	26'563'627.09	100.64	263'961.25111	-	1.1000
Classe M-D Klasse M-D Class M-D					
31.07.2021	18'039'658.63	93.06	193'855.20094	0.0000	-
31.07.2022	11'554'184.40	92.36	125'100.93328	0.0900	-
31.07.2023	249'774'542.90	92.84	2'690'451.94058	1.1600	-
Classe P-D Klasse P-D Class P-D					
31.07.2021	9'672'284.49	92.96	104'050.39658	0.0000	-
31.07.2022	8'602'588.12	92.25	93'250.39711	0.0900	-
31.07.2023	30'444'237.13	92.68	328'486.46099	1.0900	-
Classe T-A ¹ Klasse T-A ¹ Class T-A ¹					
31.07.2023	19'065'525.28	92.69	205'697.37716	-	0.8200
Classe S-D ¹ Klasse S-D ¹ Class S-D ¹					
31.07.2023	26'853'523.84	92.71	289'657.37905	1.0000	-
Classe U-D ¹ Klasse U-D ¹ Class U-D ¹					
31.07.2023	253'595'906.77	93.47	2'713'038.96283	0.8300	-

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:
 Classe I-A | Klasse I-A | Class I-A: 12.10.2022
 Classe M-A | Klasse M-A | Class M-A: 27.10.2022
 Classe S-D | Klasse S-D | Class S-D: 14.11.2022
 Classe T-A | Klasse T-A | Class T-A: 20.01.2023
 Classe U-D | Klasse U-D | Class U-D: 27.01.2023

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 de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-A ¹	0.110 ²	0.000	0.060 ³
I-D	0.110 ²	0.000	0.060 ³
M-A ¹	0.120 ⁴	0.000	0.060 ³
M-D	0.120 ⁴	0.000	0.060 ³
P-D	0.110 ²	0.110 ⁵	0.060 ³
S-D ¹	0.090 ⁶	0.000	0.050
T-A ¹	0.110 ²	0.000	0.060 ³
U-D ¹	0.070 ⁷	0.000	0.050

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:
 Classe I-A | Klasse I-A | Class I-A: 12.10.2022
 Classe M-A | Klasse M-A | Class M-A: 27.10.2022
 Classe S-D | Klasse S-D | Class S-D: 14.11.2022
 Classe T-A | Klasse T-A | Class T-A: 20.01.2023
 Classe U-D | Klasse U-D | Class U-D: 27.01.2023

Les changements de taux suivants sont entrés en vigueur le | Die folgenden Änderungen waren wirksam bei | The following changes of rates were effective on 01.02.2023:

² Changement de | Änderung von | Change from 0.020% à | auf | to 0.110%
³ Changement de | Änderung von | Change from 0.080% à | auf | to 0.060%
⁴ Changement de | Änderung von | Change from 0.022% à | auf | to 0.120%
⁵ Changement de | Änderung von | Change from 0.010% à | auf | to 0.110%
⁶ Changement de | Änderung von | Change from 0.015% à | auf | to 0.090%
⁷ Changement de | Änderung von | Change from 0.010% à | auf | to 0.070%

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-A ¹	0.000	0.000
I-D	0.000	0.000
M-A ¹	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D ¹	0.000	0.000
T-A ¹	0.000	0.000
U-D ¹	0.000	0.000

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:
 Classe I-A | Klasse I-A | Class I-A: 12.10.2022
 Classe M-A | Klasse M-A | Class M-A: 27.10.2022
 Classe S-D | Klasse S-D | Class S-D: 14.11.2022
 Classe T-A | Klasse T-A | Class T-A: 20.01.2023
 Classe U-D | Klasse U-D | Class U-D: 27.01.2023

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
	%	%
Short-Term Money Market (CHF)	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

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
	31.07.2023	31.07.2022
	%	%
I-A ¹	0.15 ²	-
I-D	0.14	0.10
M-A ¹	0.18 ²	-
M-D	0.17	0.10
P-D	0.22	0.11
S-D ¹	0.11 ²	-
T-A ¹	0.17 ²	-
U-D ¹	0.12 ²	-

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date:

Classe I-A | Klasse I-A | Class I-A: 12.10.2022

Classe M-A | Klasse M-A | Class M-A: 27.10.2022

Classe S-D | Klasse S-D | Class S-D: 14.11.2022

Classe T-A | Klasse T-A | Class T-A: 20.01.2023

Classe U-D | Klasse U-D | Class U-D: 27.01.2023

² 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	31.07.22 – 31.07.23	31.12.21 – 31.12.22	31.12.19 – 31.12.22 ¹	31.12.17 – 31.12.22 ¹
	%	%	%	%
I-A ²	0.64	0.06	n.a.	n.a.
I-D	0.62	(0.39)	(0.61)	(0.67)
M-A ²	0.64	0.06	n.a.	n.a.
M-D	0.62	(0.39)	(0.61)	(0.68)
P-D	0.56	(0.40)	(0.62)	(0.68)
S-D ²	1.09	0.04	n.a.	n.a.
T-A ²	1.09	n.a.	n.a.	n.a.
U-D ²	0.55	n.a.	n.a.	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:

Classe I-A | Klasse I-A | Class I-A: 12.10.2022

Classe M-A | Klasse M-A | Class M-A: 27.10.2022

Classe S-D | Klasse S-D | Class S-D: 14.11.2022

Classe T-A | Klasse T-A | Class T-A: 20.01.2023

Classe U-D | Klasse U-D | Class U-D: 27.01.2023

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. 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:

- Barclays Bank PLC
- Citigroup Global Markets Ltd
- Goldman Sachs International
- Nomura Holdings Inc.
- UBS AG/London

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022
Cash	CHF	6'986'386.00	21'109'940.05	0.00	17'740'000.05

6. 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	
		31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022
Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	446'790'870.58	196'471'240.02	35.14	52.69
Total exposure-reducing positions (underlying equivalent)					
Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementtherhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00
Total exposure-increasing positions (underlying equivalent)					

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:

	AUD	EUR	GBP	NZD	USD
CHF 1 =	1.71589	1.04092	0.89376	1.85471	1.14845

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments						815'665'404.00	55.90
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						765'721'754.00	52.47
CHF						387'582'309.00	26.56
ACOSS ZCP 050923	0	50'000'000	0	50'000'000	CHF	49'924'613.00	3.42
ACOSS ZCP 101022	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACOSS ZCP 230223	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACOSS ZCP 240423	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACOSS ZCP 260623	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACOSS ZCP 300523	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACOSS ZCP 300623	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ACOSS ZCP 310723	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING ZCP 01-09-23	0	10'000'000	0	10'000'000	CHF	9'985'357.00	0.68
ANTALIS SA ZCP 030423	0	16'000'000	(16'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 030523	0	16'000'000	(16'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 070823	0	16'000'000	0	16'000'000	CHF	15'994'564.00	1.10
ANTALIS SA ZCP 220822	6'000'000	0	(6'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 220922	0	6'000'000	(6'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 241022	0	11'000'000	(11'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 241122	0	11'000'000	(11'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 270123	0	14'000'000	(14'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 270223	0	16'000'000	(16'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 271222	0	20'000'000	(20'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS ZCP 05-06-23	0	16'000'000	(16'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANTALIS ZCP 05-07-23	0	16'000'000	(16'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 071022	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 071122	0	18'000'000	(18'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 090123	0	18'000'000	(18'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 090223	0	28'000'000	(28'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 220323	0	27'000'000	(27'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 220523	0	37'000'000	(37'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 220822	15'000'000	0	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 230623	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 280823	0	30'000'000	0	30'000'000	CHF	29'962'770.00	2.05
BAYERISCHE LANDESBA ZCP 101022	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BAYERISCHE LANDESBA ZCP 101122	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BAYERISCHE LANDESBA ZCP 160523	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BAYERISCHE LANDESBA ZCP 160623	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BAYERISCHE LANDESBA ZCP 170723	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BELF FINA COMP ZCP 12-06-23	0	40'000'000	(40'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BELFIUS BANK ZCP 301222	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BELFIUS FINANCING CO ZCP 121222	0	19'000'000	(19'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BELFIUS FINANCING CO ZCP 260623	0	40'000'000	(40'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BELFIUS FINANCING CO ZCP 271222	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BFCM ZCP 180823	0	30'000'000	0	30'000'000	CHF	29'981'887.00	2.05
BNG ZCP 230623	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BNG ZCP 310723	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
BPCE SA ZCP 101122	0	16'000'000	(16'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 161222	0	20'000'000	(20'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 270723	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 120123	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 120423	0	18'000'000	(18'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 120623	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 120723	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 140823	0	35'000'000	0	35'000'000	CHF	34'977'846.00	2.40
CORELUX S A ZCP 150822	15'000'000	0	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 150922	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 171022	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 281122	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
DNB BANK ASA ZCP 010922	3'000'000	0	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 030723	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 030823	0	35'000'000	0	35'000'000	CHF	34'995'339.00	2.40
EBURY FINANCE LTD ZCP 141222	0	20'000'000	(20'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 211222	0	21'000'000	(21'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 280223	0	32'000'000	(32'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 280423	0	33'000'000	(33'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 281222	0	21'000'000	(21'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 310323	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 310523	0	35'000'000	(35'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
INST DE CRED OFIC ZCP 30-06-23	0	18'000'000	(18'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 020823	0	18'000'000	0	18'000'000	CHF	17'998'462.00	1.23
JYSKE BANK DNK ZCP 110423	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 140723	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 140823	0	25'000'000	0	25'000'000	CHF	24'984'950.00	1.71
JYSKE BANK DNK ZCP 150523	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 150623	0	20'000'000	(20'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 01-09-23	0	20'000'000	0	20'000'000	CHF	19'970'713.00	1.37
LMA ZCP 031022	0	13'000'000	(13'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 031122	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
LMA ZCP 05-12-22	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 060223	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 060423	0	20'000'000	(20'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 06-07-23	0	17'000'000	(17'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
LMA ZCP 060923	0	17'000'000	0	17'000'000	CHF	16'972'121.00	1.16
METROPOLE DE LYON ZCP 080922	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUNI FINA ZCP 30-06-23	0	18'000'000	(18'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
RATP ZCP 230523	0	40'000'000	(40'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 02-05-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 03-04-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 03-07-23	0	40'000'000	(40'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 05-06-23	0	40'000'000	(40'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 06-02-23	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 08-05-23	0	43'000'000	(43'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 09-01-23	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 12-12-22	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 13-02-23	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 13-03-23	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 14-08-23	0	25'000'000	0	25'000'000	CHF	24'983'975.00	1.71
SWIS NATL BANK BIL ZCP 14-11-22	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 16-01-23	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 19-12-22	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 20-02-23	0	22'000'000	(22'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 21-11-22	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 23-01-23	0	22'000'000	(22'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 27-12-22	0	17'000'000	(17'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 30-05-23	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 31-07-23	0	60'000'000	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 060323	0	17'000'000	(17'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 080523	0	19'000'000	(19'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 110423	0	22'000'000	(22'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 110423	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 210823	0	15'000'000	0	15'000'000	CHF	14'985'375.00	1.03
SWISS NATIONAL BANK ZCP 260623	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 281122	0	17'000'000	(17'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 311022	0	17'000'000	(17'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
UBS AG LONDON ZCP 080823	0	7'000'000	0	7'000'000	CHF	6'997'437.00	0.48
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 190623	0	20'000'000	(20'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 200223	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 200323	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 211222	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 220523	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 220623	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 230123	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 240723	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEIN CAPI DESI AC ZCP 20-07-23	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WEIN CAPI DESI AC ZCP 20-09-23	0	30'000'000	0	30'000'000	CHF	29'930'496.00	2.05
WEIN CAPI DESI AC ZCP 25-09-23	0	25'000'000	0	25'000'000	CHF	24'936'404.00	1.71
EUR						319'554'520.00	21.90
ACM HABITAT ZCP 300123	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 040923	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'574'324.00	0.66
AEGIDE ZCP 050723	0	4'500'000	(4'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 051023	0	4'500'000	0	4'500'000	EUR	4'291'723.00	0.29
AEGIDE ZCP 110523	0	4'500'000	(4'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 120423	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 130123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 16-03-23	0	4'500'000	(4'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 280223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 281122	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 310523	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBI CAPI CORP ZCP 23-06-23	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 220323	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 230123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 240423	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 200923	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'556'347.00	0.65
ALLIADE HABITAT ZCP 211022	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 211122	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 300123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 300323	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 031022	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 060623	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 070823	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'400'601.00	0.99
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 110423	0	12'000'000	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA LONDON ZCP 120423	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA LONDON ZCP 140323	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA LONDON ZCP 200723	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHIN LTD L ZCP 01-09-23	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	19'151'393.00	1.31
BANK OF CHIN LTD L ZCP 09-05-23	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BASF SE ZCP 080822	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
BASF ZCP 07-08-23	0	13'000'000	0	13'000'000	EUR	12'480'424.00	0.86
BATIGERE SAREL SA ZCP 030323	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 030423	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 030523	0	35'000'000	(35'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 030723	0	35'000'000	(35'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 030823	0	35'000'000	0	35'000'000	EUR	33'614'344.00	2.30
BATIGERE SAREL SA ZCP 070922	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 071022	0	14'000'000	(14'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 071122	0	14'000'000	(14'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 231222	0	14'000'000	(14'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 310523	0	35'000'000	(35'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BRIDGESTONE EUROPE ZCP 211022	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CDT MUNICIPAL P ZCP 130323	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CDT MUNICIPAL P ZCP 151122	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CHIN DEVE BANK COR ZCP 30-01-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 180822	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 190922	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 191022	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 211122	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 230123	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 230323	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 240423	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 260723	0	14'000'000	(14'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 280823	0	14'000'000	0	14'000'000	EUR	13'410'046.00	0.92
CMI NETH HOLD BV ZCP 22-02-23	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETH HOLD BV ZCP 24-05-23	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETH HOLD BV ZCP 26-06-23	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE ZCP 071022	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE ZCP 130923	0	6'000'000	0	6'000'000	EUR	5'738'447.00	0.39
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 070823	0	9'000'000	0	9'000'000	EUR	8'640'394.00	0.59
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 140823	0	30'000'000	0	30'000'000	EUR	28'781'489.00	1.97
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 260922	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 261022	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 280223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 281122	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 300123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 310323	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 280723	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
GEWOBAG WOHN AG ZCP 040423	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
GEWOBAG WOHN AG ZCP 160323	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
HALKIN FINANCE PLC ZCP 300123	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HALPADES SA D HLM ZCP 160323	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HALPADES SA D HLM ZCP 211222	0	11'000'000	(11'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HLM GRAND DELTA ZCP 050623	0	18'000'000	(18'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HLM GRAND DELTA ZCP 050723	0	18'000'000	(18'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HLM GRAND DELTA ZCP 050923	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'358'365.00	0.98
HLM GRAND DELTA ZCP 160623	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HLM GRAND DELTA ZCP 180723	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 030723	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 040423	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 120623	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 130223	0	12'000'000	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTL ZCP 03-10-23	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'317'706.00	0.98
HONEYWELL INTL ZCP 14-08-23	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	19'188'250.00	1.31
HONEYWELL INTL ZCP 14-12-22	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ICBC (LONDON) LTD ZCP 150323	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
IN LI SA ZCP 060922	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LAND SECURITIES ZCP 06-07-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LOIRET ZCP 190822	7'000'000	0	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 040822	7'500'000	0	(7'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 280223	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 300123	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 310323	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MUFG BANK LTD ZCP 230123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
PARIS (VILLE DE) ZCP 160323	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
REG.BOURG.FC ZCP 220623	0	22'000'000	(22'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 211122	0	13'000'000	(13'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 270223	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 290523	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 29-09-23	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'320'607.00	0.98
SATELLITE SAS ZCP 310723	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STAN BLAC DECK ZCP 15-06-23	0	12'000'000	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STAN BLAC DECK ZCP 16-08-23	0	12'000'000	0	12'000'000	EUR	11'509'633.00	0.79
STAN BLAC DECK ZCP 24-08-23	0	40'000'000	0	40'000'000	EUR	38'332'594.00	2.63
STANLEY BLACK DECKER ZCP 170523	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 180723	0	12'000'000	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 210423	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 220323	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 220523	0	34'000'000	(34'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 220623	0	38'000'000	(38'000'000)	0	EUR	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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
STANLEY BLACK DECKER ZCP 250723	0	40'000'000	(40'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 230323	0	5'500'000	(5'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 260822	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 260922	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 261022	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 281122	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FIN ZCP 110123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 050523	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 060423	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 090123	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 090223	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100823	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'395'902.00	0.99
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100823	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'798'634.00	0.33
UNION FINANCES GRAIN ZCP 101022	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 101122	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 111122	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 130123	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 130223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 130323	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 130423	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 131022	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 151222	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 151222	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 160623	0	8'000'000	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 161222	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 170223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 211022	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 220822	7'500'000	0	(7'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 250723	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 250723	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 250822	0	3'900'000	(3'900'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 251122	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 281022	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 290822	7'000'000	0	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 290922	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 300922	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VAL D OISE ZCP 140922	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 220623	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 250823	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'372'323.00	0.98
VILOGIA (STE HLM) ZCP 310723	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
VOLKSWAGEN AG ZCP 29-09-23	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'320'974.00	0.98
VOLKSWAGEN BANK GMBH ZCP 230223	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 030323	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 310123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
GBP						41'214'734.00	2.82
BQ POSTALE ZCP 25-08-23	0	20'000'000	0	20'000'000	GBP	22'296'465.00	1.53
CORELUX S A ZCP 220623	0	9'000'000	(9'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
DZ PRIVATBANK S.A ZCP 170423	0	10'000'000	(10'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 160323	0	15'000'000	(15'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 060923	0	17'000'000	0	17'000'000	GBP	18'918'269.00	1.30
MUFG BANK, LTD. ZCP 060623	0	6'000'000	(6'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
PACC FINA EURO BV ZCP 29-06-23	0	15'000'000	(15'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
TRANSPORT FOR LONDON ZCP 090223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
TRANSPORT FOR LONDON ZCP 200723	0	12'500'000	(12'500'000)	0	GBP	0.00	0.00
TRANSPORT FOR LONDON ZCP 220623	0	5'000'000	(5'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
JPY						0.00	0.00
JAPA TREA DISC BIL ZCP 20-03-23	0	750'000'000	(750'000'000)	0	JPY	0.00	0.00
USD						17'370'191.00	1.19
AMERICAN HONDA ZCP 110723	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AMERICAN HONDA ZCP 130423	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 100123	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHIN LTDS ZCP 18-05-23	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BARCLAYS BANK PLC ZCP 030523	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BASF SE ZCP 301122	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BP CAP MARK AMERICA ZCP 281222	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EUROCLEAR BANK ZCP 021122	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDUS & COMMER BK ZCP 060423	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 310523	0	38'000'000	(38'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 010922	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 031022	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 051222	0	12'000'000	(12'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 100523	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SALISBURY RECEIVABLE ZCP 021222	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 210423	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
THOMSON REUTERS CORP ZCP 150323	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VOLK CRED VW CRED ZCP 06-06-23	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 130623	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 170723	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 170823	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	17'370'191.00	1.19

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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % 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						49'943'650.00	3.42
CHF						49'943'650.00	3.42
CHESHAM ZCP 250823	0	50'000'000	0	50'000'000	CHF	49'943'650.00	3.42
USD						0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 031122	0	12'000'000	(12'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 050623	0	12'000'000	(12'000'000)	0	USD	0.00	0.00
USD						0.00	0.00
LLOYDS BANK PLC ZCP 200623	0	18'000'000	(18'000'000)	0	USD	0.00	0.00
Valeurs mobilières Effekten Securities						227'064'330.76	15.56
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						227'064'330.76	15.56
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						227'064'330.76	15.56
AUD						0.00	0.00
PACCAR FIN 3.0 18-22 13/09S	5'000'000	0	(5'000'000)	0	AUD	0.00	0.00
CAD						0.00	0.00
MANULIFE FINANC 3.3170 18-23 09/05S	0	13'000'000	(13'000'000)	0	CAD	0.00	0.00
TORONTO-DOMINIO 3.0050 18-23 30/05S	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CAD	0.00	0.00
VW CREDIT CANADA 3.25 18-23 29/03S	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CAD	0.00	0.00
CHF						205'648'998.71	14.09
ACHMEA BANK 0.50 17-23 27/10A	0	2'200'000	0	2'200'000	CHF	2'192'181.17	0.15
AMGEN INC 0.41 16-23 08/03A	0	30'205'000	(30'205'000)	0	CHF	0.00	0.00
ANDEAN DEV CORP 0.45 15-23 07/09A	0	14'830'000	0	14'830'000	CHF	14'808'225.61	1.01
ANDEAN DEV CORP 2.00 14-24 05/02A	0	2'500'000	0	2'500'000	CHF	2'501'485.92	0.17
ANZ NEW ZEALAND INTL 0.25 16-23 25/10A	0	2'000'000	0	2'000'000	CHF	1'992'633.07	0.14
BANCO SANTANDER CHILE 0.441 18-23 21/12A	0	6'500'000	0	6'500'000	CHF	6'456'828.43	0.44
BANCO SANTANDER SA 0.75 17-23 12/06A	3'000'000	20'225'000	(23'225'000)	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CLER EX BANQU 2.075 23-24 28/06A	0	15'000'000	0	15'000'000	CHF	14'999'753.55	1.03
BANQUE VALIANT SA 0.75 22-23 25/08A5/08U	0	10'000'000	0	10'000'000	CHF	9'993'547.28	0.68
BARCLAYS PLC 1.125 18-23 12/07A	0	800'000	(800'000)	0	CHF	0.00	0.00
BAYER LAND BK 0.0 -23 17/08U	0	35'000'000	0	35'000'000	CHF	34'976'464.01	2.40
BC ZURICH 0.04 15-22 09/12A	0	1'000'000	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
CABEI 0.371 16-22 26/08A	15'310'000	0	(15'310'000)	0	CHF	0.00	0.00
CABEI 1.125 14-23 24/02A	0	10'595'000	(10'595'000)	0	CHF	0.00	0.00
COCA-COLA CO 0.25 15-22 22/12A	0	6'555'000	(6'555'000)	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE 0.55 15-22 01/09A	2'810'000	0	(2'810'000)	0	CHF	0.00	0.00
DANSKE BANK AS 0.625 19-22 24/11A	16'400'000	800'000	(17'200'000)	0	CHF	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 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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in % ³
DEUTSCHE BAHN FIN 1.375 13-23 24/07A	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EXP IMP BANK KOREA 0.253 18-23 06/03A3A	0	18'000'000	(18'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
INSTITUTO DE CREDITO 3.25 07-24 28/06A	0	10'000'000	0	10'000'000	CHF	10'110'714.90	0.69
JPMORGAN CHASE & CO 0.50 15-23 04/12A	0	14'500'000	0	14'500'000	CHF	14'433'867.24	0.99
MACQUARIE BANK 0.75 16-24 05/02A	0	1'800'000	0	1'800'000	CHF	1'789'055.37	0.12
MET LIFE GLOBAL FDG 1 14-22 19/09A9/09A	8'000'000	0	(8'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
MUENCHENER HYPO 0.35 18-23 03/05A	0	1'800'000	0	1'800'000	CHF	1'789'247.66	0.12
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.250 18-24 13/03A	0	3'050'000	0	3'050'000	CHF	3'020'889.97	0.21
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.25 16-23 19/01A	0	3'000'000	(3'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
NATWEST MARKETS PLC 0.125 19-23 13/09A	0	6'600'000	0	6'600'000	CHF	6'585'828.95	0.45
PFANDBRIEF. 1.375 13-22 12/12A	0	4'900'000	(4'900'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE KAPITALMARKT 0.0 -22 25/11A	5'000'000	0	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.625 12-22 23/09A	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
ROYAL BANK OF CANADA 0.1 18-23 18/07A	0	4'480'000	(4'480'000)	0	CHF	0.00	0.00
SANTANDER CONS FIN 0.625 18-22 24/10A	1'000'000	0	(1'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SOCIETE GENERALE SA 2.375 12-22 19/09A9A	7'000'000	0	(7'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWEDISH EXP CREDIT 1.25 13-23 17/07A	0	8'720'000	(8'720'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCARD AECS 0.00 22-22 16/09U	10'000'000	0	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATL BANK BILL 0.00 -23 28/08U	0	60'000'000	0	60'000'000	CHF	59'933'161.20	4.11
UBS AG LONDON 0.44 22-24 29/04A	0	15'000'000	0	15'000'000	CHF	14'806'949.40	1.01
UNIKREDIT BANK AG 4.25 12-22 19/10A	1'630'000	0	(1'630'000)	0	CHF	0.00	0.00
VALIANT BANK 0.0 21-22 25/08U	10'000'000	0	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
WESTPAC SECURITIES 0.375 16-24 05/02A	0	5'300'000	0	5'300'000	CHF	5'258'164.98	0.36
ZURCHER KANTONALBANK 0.0 22-22 11/10A	5'000'000	0	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUR						0.00	0.00
DZ BANK AG DEUTSCHE 0.75 18-23 16/02A	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
NATWEST GROUP PLC 2.5 16-23 22/03A	0	8'978'000	(8'978'000)	0	EUR	0.00	0.00
WESFARMERS LTD 2.75 12-22 02/08A	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WGZ BANK AG WESTDEUT FL.R 13-23 25/01M	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
GBP						0.00	0.00
EUROPEAN BANK FOR FL.R 18-23 31/07Q	0	20'000'000	(20'000'000)	0	GBP	0.00	0.00
JPY						0.00	0.00
JAPAN 0.10 21-23 01/03S	0	700'000'000	(700'000'000)	0	JPY	0.00	0.00
NZD						0.00	0.00
COOPERATIEVE RABOBAN 3.375 18-23 02/02A	0	5'100'000	(5'100'000)	0	NZD	0.00	0.00
USD						21'415'332.05	1.47
BNZ INTL FUNDING/L 2.65 17-22 03/11S	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CREDIT SUISSE LONDON 2 16-22 30/12A0/12A	1'000'000	0	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DUKE ENERGY IND 8.2400 92-22 22/08S	5'000'000	0	(5'000'000)	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value CHF	en in in %
LLOYDS BANKING GROUP 4.05 18-23 16/08S	0	4'598'000	0	4'598'000	USD	4'000'536.18	0.27
MITSUBISHI UFJ 5.41 -23 09/08U	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	17'414'795.87	1.19
MONTPELIER RE HLDG 4.7 12-22 15/10S	9'000'000	0	(9'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NORDEA BANK REGS 4.25 12-22 21/09S	8'237'000	0	(8'237'000)	0	USD	0.00	0.00
SP POWERASSETS REGS 2.70 12-22 14/09S	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UBS AG 7.625 12-22 17/08S	11'500'000	0	(11'500'000)	0	USD	0.00	0.00
Total Total Total						1'042'729'734.76	71.46

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 Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	352'621'944.27	24.16
- à vue Sichtguthaben sight		
CHF	216'121'148.89	14.81
EUR	795.38	0.00
- à terme Zeitguthaben time		
CHF	136'500'000.00	9.35
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	2'928'571.41	0.20
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	60'952'175.87	4.18
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	1'459'232'426.31	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total bank liabilities	(6'987'003.17)	
AUD	(0.01)	
CHF	(6'986'386.00)	
NZD	(3.21)	
USD	(613.95)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(184'112'394.59)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	1'268'133'028.55	

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

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

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

Contrats de change à terme Devisentermingeschäfte Foreign exchange forward contracts						2'928'571.41	0.20
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value CHF	en in in %	¹
CHF	38'478'412.00	24.08.2023	EUR	(40'000'000.00)	95'415.37	0.01	
CHF	34'212'619.00	03.08.2023	EUR	(35'000'000.00)	593'199.97	0.04	
CHF	28'998'660.00	14.08.2023	EUR	(30'000'000.00)	197'756.41	0.01	
CHF	22'414'218.00	25.08.2023	GBP	(20'000'000.00)	89'968.89	0.01	
CHF	17'744'400.00	09.08.2023	USD	(20'000'000.00)	344'853.63	0.02	
CHF	19'367'800.00	14.08.2023	EUR	(20'000'000.00)	167'289.55	0.01	
CHF	19'280'800.00	01.09.2023	EUR	(20'000'000.00)	99'426.66	0.01	
CHF	17'170'854.00	17.08.2023	USD	(20'000'000.00)	(215'717.53)	(0.01)	
CHF	19'224'841.00	06.09.2023	GBP	(17'000'000.00)	272'334.49	0.02	
CHF	14'627'955.00	05.09.2023	EUR	(15'000'000.00)	245'305.23	0.02	
CHF	14'248'911.00	29.09.2023	EUR	(15'000'000.00)	(115'271.81)	(0.01)	
CHF	14'401'392.00	29.09.2023	EUR	(15'000'000.00)	37'057.38	0.00	
CHF	14'557'740.00	07.08.2023	EUR	(15'000'000.00)	152'630.45	0.01	
CHF	14'430'300.00	10.08.2023	EUR	(15'000'000.00)	26'100.00	0.00	
CHF	14'309'805.00	25.08.2023	EUR	(15'000'000.00)	(83'420.00)	(0.01)	
CHF	14'654'457.00	03.08.2023	EUR	(15'000'000.00)	246'121.71	0.02	
CHF	13'405'224.00	28.08.2023	EUR	(14'000'000.00)	(24'903.20)	(0.00)	
CHF	12'663'599.00	07.08.2023	EUR	(13'000'000.00)	178'930.09	0.01	
CHF	11'544'528.00	16.08.2023	EUR	(12'000'000.00)	24'952.00	0.00	
CHF	9'647'185.00	04.09.2023	EUR	(10'000'000.00)	57'930.20	0.00	
CHF	9'752'429.00	20.09.2023	EUR	(10'000'000.00)	171'209.41	0.01	
CHF	8'722'827.00	07.08.2023	EUR	(9'000'000.00)	79'735.97	0.01	
CHF	5'807'048.40	13.09.2023	EUR	(6'000'000.00)	56'680.13	0.00	
CHF	4'810'100.00	10.08.2023	EUR	(5'000'000.00)	8'700.00	0.00	
CHF	4'221'801.52	16.08.2023	USD	(4'691'109.50)	144'315.26	0.01	
CHF	4'382'727.75	05.10.2023	EUR	(4'500'000.00)	75'234.21	0.01	
CHF	243'290.79	09.08.2023	USD	(276'511.11)	2'736.94	0.00	
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente Total derivative financial instruments						2'928'571.41	0.20

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 CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value CHF	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	1'042'729'734.76	71.46
<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:	2'928'571.41	0.20
<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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	15'842'955.71	EUR	0.00	02.08.2022
CHF	7'416'075.00	EUR	0.00	04.08.2022
CHF	10'039'330.00	EUR	0.00	08.08.2022
CHF	200'689.53	USD	0.00	15.08.2022
CHF	1'483'974.77	USD	0.00	17.08.2022
CHF	4'812'862.73	USD	0.00	17.08.2022
CHF	5'145'399.08	USD	0.00	17.08.2022
CHF	14'788'605.00	EUR	0.00	18.08.2022
CHF	6'936'573.00	EUR	0.00	19.08.2022
CHF	7'363'875.00	EUR	0.00	22.08.2022
CHF	4'876'540.80	USD	0.00	22.08.2022
CHF	3'799'551.60	EUR	(3'900'000.00)	25.08.2022
CHF	9'820'667.00	EUR	0.00	26.08.2022
CHF	6'823'266.80	EUR	0.00	29.08.2022
CHF	14'437'684.50	USD	0.00	01.09.2022
CHF	9'913'790.00	EUR	0.00	06.09.2022
CHF	15'043'155.00	EUR	0.00	07.09.2022
CHF	3'493'054.30	AUD	0.00	13.09.2022
CHF	14'622'900.00	EUR	0.00	14.09.2022
CHF	9'895'347.79	USD	0.00	14.09.2022
CHF	14'436'717.00	EUR	(15'000'000.00)	19.09.2022
CHF	2'194'683.91	USD	0.00	21.09.2022
CHF	5'554'676.28	USD	0.00	21.09.2022
CHF	9'572'013.00	EUR	(10'000'000.00)	26.09.2022
CHF	9'562'990.00	EUR	(10'000'000.00)	26.09.2022
CHF	6'721'463.00	EUR	(7'000'000.00)	29.09.2022
CHF	5'882'442.60	EUR	(6'000'000.00)	30.09.2022
CHF	5'022'003.00	EUR	0.00	03.10.2022
CHF	14'518'284.00	USD	(15'000'000.00)	03.10.2022
CHF	13'623'680.00	EUR	(14'000'000.00)	07.10.2022
CHF	5'011'010.00	EUR	0.00	07.10.2022
CHF	3'892'117.60	EUR	(4'000'000.00)	10.10.2022
CHF	3'843'210.00	EUR	(4'000'000.00)	13.10.2022
CHF	9'145'711.47	USD	0.00	17.10.2022
CHF	14'355'375.00	EUR	(15'000'000.00)	19.10.2022
CHF	9'639'859.00	EUR	(10'000'000.00)	21.10.2022
CHF	9'643'471.00	EUR	(10'000'000.00)	21.10.2022
CHF	3'776'791.60	EUR	(4'000'000.00)	21.10.2022
CHF	9'661'195.00	EUR	(10'000'000.00)	26.10.2022
CHF	4'816'560.00	EUR	(5'000'000.00)	26.10.2022
CHF	6'660'934.00	EUR	(7'000'000.00)	28.10.2022
CHF	9'489'642.00	USD	(10'000'000.00)	02.11.2022
CHF	9'502'592.87	USD	0.00	03.11.2022
CHF	11'755'044.00	USD	(12'000'000.00)	03.11.2022
CHF	13'655'007.80	EUR	(14'000'000.00)	07.11.2022
CHF	4'836'171.50	EUR	(5'000'000.00)	10.11.2022
CHF	5'740'434.00	EUR	(6'000'000.00)	11.11.2022
CHF	2'892'127.20	EUR	(3'000'000.00)	15.11.2022
CHF	14'622'120.00	EUR	(15'000'000.00)	21.11.2022
CHF	12'760'615.40	EUR	(13'000'000.00)	21.11.2022
CHF	9'810'263.00	EUR	(10'000'000.00)	21.11.2022
CHF	4'917'590.00	EUR	(5'000'000.00)	25.11.2022
CHF	9'831'110.00	EUR	(10'000'000.00)	28.11.2022
CHF	9'833'925.00	EUR	(10'000'000.00)	28.11.2022
CHF	9'900'148.00	EUR	(10'000'000.00)	28.11.2022
CHF	9'981'395.00	USD	(10'000'000.00)	30.11.2022

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	9'919'363.00	USD	(10'000'000.00)	02.12.2022
CHF	11'869'627.20	USD	(12'000'000.00)	05.12.2022
CHF	4'828'412.50	EUR	(5'000'000.00)	14.12.2022
CHF	5'859'552.00	EUR	(6'000'000.00)	15.12.2022
CHF	9'794'480.00	EUR	(10'000'000.00)	15.12.2022
CHF	9'835'425.00	EUR	(10'000'000.00)	16.12.2022
CHF	10'783'828.00	EUR	(11'000'000.00)	21.12.2022
CHF	13'810'675.20	EUR	(14'000'000.00)	23.12.2022
CHF	18'508'180.00	USD	(20'000'000.00)	28.12.2022
CHF	958'448.60	USD	0.00	30.12.2022
CHF	5'912'244.60	EUR	(6'000'000.00)	09.01.2023
CHF	23'220'850.00	USD	(25'000'000.00)	10.01.2023
CHF	9'834'100.00	EUR	(10'000'000.00)	11.01.2023
CHF	5'913'509.40	EUR	(6'000'000.00)	13.01.2023
CHF	9'788'847.00	EUR	(10'000'000.00)	13.01.2023
CHF	19'675'260.00	EUR	(20'000'000.00)	23.01.2023
CHF	19'678'994.00	EUR	(20'000'000.00)	23.01.2023
CHF	14'692'680.00	EUR	(15'000'000.00)	23.01.2023
CHF	14'801'547.46	EUR	(15'029'652.50)	25.01.2023
CHF	9'793'668.00	EUR	(10'000'000.00)	30.01.2023
CHF	9'802'824.00	EUR	(10'000'000.00)	30.01.2023
CHF	4'935'062.50	EUR	(5'000'000.00)	30.01.2023
CHF	24'679'547.50	EUR	(25'000'000.00)	30.01.2023
CHF	14'796'181.50	EUR	(15'000'000.00)	30.01.2023
CHF	14'798'581.50	EUR	(15'000'000.00)	30.01.2023
CHF	9'847'895.00	EUR	(10'000'000.00)	31.01.2023
CHF	3'085'769.49	NZD	(5'272'125.00)	02.02.2023
CHF	5'898'990.00	EUR	(6'000'000.00)	09.02.2023
CHF	5'648'951.00	GBP	(5'000'000.00)	09.02.2023
CHF	11'790'828.00	EUR	(12'000'000.00)	13.02.2023
CHF	9'921'143.00	EUR	(10'000'000.00)	13.02.2023
CHF	4'962'035.73	EUR	(5'037'500.00)	16.02.2023
CHF	5'020'357.50	EUR	(5'000'000.00)	17.02.2023
CHF	14'725'854.00	EUR	(15'000'000.00)	23.02.2023
CHF	14'872'878.00	EUR	(15'000'000.00)	23.02.2023
CHF	15'009'723.00	EUR	(15'000'000.00)	27.02.2023
CHF	10'001'300.00	EUR	(10'000'000.00)	28.02.2023
CHF	15'011'955.00	EUR	(15'000'000.00)	28.02.2023
CHF	9'890'100.00	EUR	(10'000'000.00)	28.02.2023
CHF	4'880'484.40	JPY	(700'350'000.00)	01.03.2023
CHF	20'014'200.00	EUR	(20'000'000.00)	03.03.2023
CHF	10'011'350.00	EUR	(10'000'000.00)	03.03.2023
CHF	9'873'590.00	EUR	(10'000'000.00)	13.03.2023
CHF	2'958'761.40	EUR	(3'000'000.00)	13.03.2023
CHF	9'856'870.00	EUR	(10'000'000.00)	14.03.2023
CHF	14'719'033.50	EUR	(15'000'000.00)	15.03.2023
CHF	4'608'260.00	USD	(5'000'000.00)	15.03.2023
CHF	4'920'230.00	EUR	(5'000'000.00)	16.03.2023
CHF	9'869'610.00	EUR	(10'000'000.00)	16.03.2023
CHF	9'902'160.00	EUR	(10'000'000.00)	16.03.2023
CHF	4'490'849.70	EUR	(4'500'000.00)	16.03.2023
CHF	16'883'280.00	GBP	(15'000'000.00)	16.03.2023
CHF	5'146'299.69	JPY	(750'000'000.00)	20.03.2023
CHF	9'874'042.00	EUR	(10'000'000.00)	22.03.2023
CHF	9'074'526.74	EUR	(9'202'450.00)	22.03.2023
CHF	4'944'279.50	EUR	(5'000'000.00)	22.03.2023

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	5'423'385.00	EUR	(5'500'000.00)	23.03.2023
CHF	14'779'696.50	EUR	(15'000'000.00)	23.03.2023
CHF	10'473'370.88	CAD	(15'243'750.00)	29.03.2023
CHF	7'016'921.70	CAD	(10'162'500.00)	29.03.2023
CHF	9'989'061.00	EUR	(10'000'000.00)	30.03.2023
CHF	9'881'083.00	EUR	(10'000'000.00)	31.03.2023
CHF	14'830'822.50	EUR	(15'000'000.00)	31.03.2023
CHF	19'940'318.00	EUR	(20'000'000.00)	03.04.2023
CHF	9'830'777.00	EUR	(10'000'000.00)	04.04.2023
CHF	24'481'625.00	EUR	(25'000'000.00)	04.04.2023
CHF	4'947'391.00	EUR	(5'000'000.00)	06.04.2023
CHF	9'334'080.00	USD	(10'000'000.00)	06.04.2023
CHF	11'831'748.00	EUR	(12'000'000.00)	11.04.2023
CHF	9'888'292.00	EUR	(10'000'000.00)	12.04.2023
CHF	4'915'961.50	EUR	(5'000'000.00)	12.04.2023
CHF	9'897'077.00	EUR	(10'000'000.00)	13.04.2023
CHF	27'820'470.00	USD	(30'000'000.00)	13.04.2023
CHF	11'159'445.00	GBP	(10'000'000.00)	17.04.2023
CHF	24'641'930.00	EUR	(25'000'000.00)	21.04.2023
CHF	9'213'048.00	USD	(10'000'000.00)	21.04.2023
CHF	4'948'349.00	EUR	(5'000'000.00)	24.04.2023
CHF	14'911'366.50	EUR	(15'000'000.00)	24.04.2023
CHF	34'802'740.00	EUR	(35'000'000.00)	03.05.2023
CHF	22'558'267.50	USD	(25'000'000.00)	03.05.2023
CHF	4'966'488.00	EUR	(5'000'000.00)	05.05.2023
CHF	8'854'964.14	CAD	(13'215'604.99)	09.05.2023
CHF	14'765'616.00	EUR	(15'000'000.00)	09.05.2023
CHF	27'322'200.00	USD	(30'000'000.00)	10.05.2023
CHF	4'380'561.00	EUR	(4'500'000.00)	11.05.2023
CHF	9'755'820.00	EUR	(10'000'000.00)	17.05.2023
CHF	13'394'130.00	USD	(15'000'000.00)	19.05.2023
CHF	33'400'233.20	EUR	(34'000'000.00)	22.05.2023
CHF	14'680'473.00	EUR	(15'000'000.00)	24.05.2023
CHF	16'767'248.73	CAD	(25'375'625.00)	30.05.2023
CHF	14'750'220.00	EUR	(15'000'000.00)	30.05.2023
CHF	34'387'895.50	EUR	(35'000'000.00)	31.05.2023
CHF	9'845'980.00	EUR	(10'000'000.00)	31.05.2023
CHF	34'743'445.60	USD	(38'000'000.00)	31.05.2023
CHF	17'616'333.60	EUR	(18'000'000.00)	05.06.2023
CHF	10'669'950.00	USD	(12'000'000.00)	05.06.2023
CHF	14'826'232.50	EUR	(15'000'000.00)	06.06.2023
CHF	6'730'506.00	GBP	(6'000'000.00)	06.06.2023
CHF	8'894'479.00	USD	(10'000'000.00)	06.06.2023
CHF	14'743'393.50	EUR	(15'000'000.00)	12.06.2023
CHF	8'973'847.00	USD	(10'000'000.00)	13.06.2023
CHF	11'657'616.00	EUR	(12'000'000.00)	15.06.2023
CHF	9'724'060.00	EUR	(10'000'000.00)	16.06.2023
CHF	7'783'689.60	EUR	(8'000'000.00)	16.06.2023
CHF	16'228'782.00	USD	(18'000'000.00)	20.06.2023
CHF	21'381'118.00	EUR	(22'000'000.00)	22.06.2023
CHF	36'994'147.60	EUR	(38'000'000.00)	22.06.2023
CHF	19'489'848.00	EUR	(20'000'000.00)	22.06.2023
CHF	10'114'731.00	GBP	(9'000'000.00)	22.06.2023
CHF	5'669'490.00	GBP	(5'000'000.00)	22.06.2023
CHF	14'705'328.00	EUR	(15'000'000.00)	23.06.2023
CHF	14'501'586.00	EUR	(15'000'000.00)	26.06.2023

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
CHF	16'996'650.00	GBP	(15'000'000.00)	29.06.2023
CHF	33'909'855.00	EUR	0.00	03.07.2023
CHF	14'875'195.50	EUR	(15'000'000.00)	03.07.2023
CHF	4'393'792.35	EUR	(4'500'000.00)	05.07.2023
CHF	17'516'160.00	EUR	(18'000'000.00)	05.07.2023
CHF	19'440'180.00	EUR	(20'000'000.00)	06.07.2023
CHF	26'600'622.00	USD	(30'000'000.00)	11.07.2023
CHF	22'292'605.00	USD	(25'000'000.00)	17.07.2023
CHF	11'726'196.00	EUR	(12'000'000.00)	18.07.2023
CHF	9'719'592.00	EUR	(10'000'000.00)	18.07.2023
CHF	14'681'085.00	EUR	(15'000'000.00)	20.07.2023
CHF	14'289'971.25	GBP	(12'500'000.00)	20.07.2023
CHF	39'138'944.00	EUR	(40'000'000.00)	25.07.2023
CHF	4'868'280.00	EUR	0.00	25.07.2023
CHF	14'609'145.00	EUR	0.00	25.07.2023
CHF	13'735'106.00	EUR	(14'000'000.00)	26.07.2023
CHF	29'325'870.00	EUR	(30'000'000.00)	28.07.2023
CHF	14'516'430.00	EUR	(15'000'000.00)	31.07.2023
CHF	19'573'160.00	EUR	(20'000'000.00)	31.07.2023
CHF	22'843'524.96	GBP	(20'240'531.84)	31.07.2023
CHF	34'212'619.00	EUR	0.00	03.08.2023
CHF	14'654'457.00	EUR	0.00	03.08.2023
CHF	12'663'599.00	EUR	0.00	07.08.2023
CHF	8'722'827.00	EUR	0.00	07.08.2023
CHF	14'557'740.00	EUR	0.00	07.08.2023
CHF	243'290.79	USD	0.00	09.08.2023
CHF	17'744'400.00	USD	0.00	09.08.2023
CHF	14'430'300.00	EUR	0.00	10.08.2023
CHF	4'810'100.00	EUR	0.00	10.08.2023
CHF	19'367'800.00	EUR	0.00	14.08.2023
CHF	28'998'660.00	EUR	0.00	14.08.2023
CHF	11'544'528.00	EUR	0.00	16.08.2023
CHF	4'221'801.52	USD	0.00	16.08.2023
CHF	17'170'854.00	USD	0.00	17.08.2023
CHF	38'478'412.00	EUR	0.00	24.08.2023
CHF	14'309'805.00	EUR	0.00	25.08.2023
CHF	22'414'218.00	GBP	0.00	25.08.2023
CHF	13'405'224.00	EUR	0.00	28.08.2023
CHF	19'280'800.00	EUR	0.00	01.09.2023
CHF	14'627'955.00	EUR	0.00	05.09.2023
CHF	19'224'841.00	GBP	0.00	06.09.2023
CHF	9'752'429.00	EUR	0.00	20.09.2023
CHF	14'401'392.00	EUR	0.00	29.09.2023
CHF	14'248'911.00	EUR	0.00	29.09.2023
CHF	4'382'727.75	EUR	0.00	05.10.2023

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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 Funds (CH) – Short-Term Money Market (EUR)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2023

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2023	31.07.2022
	EUR	EUR
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	60'152'506.46	11'959'843.65
- à terme Zeitguthaben time	86'000'000.00	10'000'000.00
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments	490'334'498.18	93'901'739.81
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	242'555'561.36	59'597'685.61
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	105'987.55	0.00
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	22'871'742.61	236'868.22
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	902'020'296.16	175'696'137.29
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(42.55)	(1'120'000.00)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(59'988'967.55)	(511'714.48)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	842'031'286.06	174'064'422.81

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-A Klasse I-A Class I-A		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	195'555.84776	93'700.87337
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	4'011'301.36759	271'077.62190
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(1'694'258.00013)	(169'222.64751)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	<u>2'512'599.21522</u> EUR	<u>195'555.84776</u> EUR
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	<u>95.88</u>	<u>94.15</u>
	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'096'779.13414	1'387'427.11561
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	5'557'426.36971	668'281.44479
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(3'071'141.37701)	(958'929.42626)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	<u>3'583'064.12684</u> EUR	<u>1'096'779.13414</u> EUR
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	<u>95.76</u>	<u>94.03</u>

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-A Klasse M-A Class M-A		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	195'336.00523	178'096.97838
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	2'831'238.86178	124'573.10629
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(1'626'073.26049)	(107'334.07944)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	1'400'501.60652	195'336.00523
	EUR	EUR
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	95.76	94.04
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	146'125.88513	178'201.68845
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	1'558'090.75402	116'630.66873
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(798'755.38626)	(148'706.47205)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	905'461.25289	146'125.88513
	EUR	EUR
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	95.65	93.93

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

	30.11.22 - 31.07.23	
	Nombre Anzahl Number	
Classe P-A Klasse P-A Class P-A		
Nombre de parts au début de la période Anzahl Anteile am Anfang der Geschäftsperiode Units outstanding at the beginning of the period	0.00	
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	241'484.48612	
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(159'042.33677)	
Nombre de parts à la fin de la période Anzahl Anteile am Ende der Geschäftsperiode Units outstanding at the end of the period	82'442.14935	
	EUR	
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Geschäftsperiode Net asset value per unit at the end of the period	95.70	
	EUR	
	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	217'922.54915	286'314.21061
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	286'778.23729	49'330.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(195'953.62694)	(117'721.66146)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	308'747.15950	217'922.54915
	EUR	EUR
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	95.36	93.73
	EUR	EUR

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	EUR	EUR
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	1'622'604.82	0.00
Produits des instruments du marché monétaire Erträge der Bankguthaben Income from money market instruments	7'926'508.32	2'116.86
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	3'181'829.72	235'517.45
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	10'051'782.25	(39'610.04)
Total des revenus Total Erträge Total income	22'782'725.11	198'024.27
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	5'249.78	1'849.50
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	1'250.00	116'664.08
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	463'785.52	72'043.83
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	26'209.83	15'966.26
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	341'767.23	141'262.99
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	3'392.53	0.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	6'532'749.82	(45'189.18)
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	7'374'404.71	302'597.48
Résultat net Nettoertrag Net income	15'408'320.40	(104'573.21)

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	EUR	EUR
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	(480'745.95)	(832'905.87)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	14'927'574.45	(937'479.08)
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	287'882.59	(119'653.03)
Résultat total Gesamterfolg Total return	15'215'457.04	(1'057'132.11)
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-A Klasse I-A Class I-A	4'432'290.88	(9'405.32)
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	6'293'275.96	(10'122.50)
Classe M-A Klasse M-A Class M-A	2'462'552.88	(52'694.27)
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	1'583'080.93	(7'565.75)
Classe P-A ¹ Klasse P-A ¹ Class P-A ¹	123'526.66	n.a.
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	513'593.09	(24'785.37)

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 30.11.2022

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	EUR	EUR
Résultat net Nettoertrag Net income	15'408'320.40	(104'573.21)
Virement à gains/pertes de capital accumulés Deckung Geschäftsverlust aus Kapitalgewinn Transfert to accumulated capital gain / loss	0.00	104'573.21
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	14'587.98	14'587.98
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	15'422'908.38	14'587.98
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschütten der Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(15'390'106.96)	0.00
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	32'801.42	14'587.98

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	EUR	EUR
Thésaurisation du résultat Thesaurierung des Ertrags Retention of result		
Classe I-A Klasse I-A Class I-A		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.7600	0.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.6160	0.0000
- Montant net thésaurisé par part Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil Net retained amount per unit	1.1440	0.0000
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net thésaurisé par part Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil Net retained amount per unit	1.7600	0.0000
Date de thésaurisation Thesaurierungsdatum Date of retention	24.11.2023	

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	EUR	EUR
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.7600	0.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.6160	0.0000
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.1440	0.0000
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.7600	0.0000
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	EUR	EUR
Thésaurisation du résultat Thesaurierung des Ertrags Retention of result		
Classe M-A Klasse M-A Class M-A		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.7500	0.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.6125	0.0000
- Montant net thésaurisé par part Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil Net retained amount per unit	1.1375	0.0000
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net thésaurisé par part Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil Net retained amount per unit	1.7500	0.0000
Date de thésaurisation Thesaurierungsdatum Date of retention	24.11.2023	

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	EUR	EUR
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.7400	0.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.6090	0.0000
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.1310	0.0000
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.7400	0.0000
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	30.11.22 - 31.07.23	
	EUR	
Thésaurisation du résultat Thesaurierung des Ertrags Retention of result		
Classe P-A Klasse P-A Class P-A		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.4900	
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.5215	
- Montant net thésaurisé par part Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil Net retained amount per unit	0.9685	
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net thésaurisé par part Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil Net retained amount per unit	1.4900	
Date de thésaurisation Thesaurierungsdatum Date of retention	24.11.2023	
	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	EUR	EUR
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	1.6600	0.0000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	0.5810	0.0000
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.0790	0.0000
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	1.6600	0.0000
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.11.2023	25.11.2022

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	EUR	EUR
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	174'064'422.81	200'870'531.43
Distribution Ausschüttung Distribution	0.00	(43'589.14)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	652'751'406.21	(25'705'387.37)
Résultat total Gesamterfolg Total return	15'215'457.04	(1'057'132.11)
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	842'031'286.06	174'064'422.81

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

	Fortune nette Nettovermögen Net assets EUR	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit EUR	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit EUR	Thésaurisation par part Thesaurierung je Anteil Retention per unit EUR
Classe I-A Klasse I-A Class I-A					
31.07.2021	8'874'741.54	94.71	93'700.87337	-	0.0166
31.07.2022	18'411'602.35	94.15	195'555.84776	-	0.0000
31.07.2023	240'895'202.26	95.88	2'512'599.21522	-	1.7600
Classe I-D Klasse I-D Class I-D					
31.07.2021	131'285'085.08	94.63	1'387'427.11561	0.0300	-
31.07.2022	103'132'407.95	94.03	1'096'779.13414	0.0000	-
31.07.2023	343'095'314.70	95.76	3'583'064.12684	1.7600	-
Classe M-A Klasse M-A Class M-A					
31.07.2021	16'849'161.09	94.61	178'096.97838	-	0.0339
31.07.2022	18'369'416.29	94.04	195'336.00523	-	0.0000
31.07.2023	134'106'607.68	95.76	1'400'501.60652	-	1.7500
Classe M-D Klasse M-D Class M-D					
31.07.2021	16'846'688.14	94.54	178'201.68845	0.0400	-
31.07.2022	13'725'782.37	93.93	146'125.88513	0.0000	-
31.07.2023	86'603'077.65	95.65	905'461.25289	1.7400	-
Classe P-A ¹ Klasse P-A ¹ Class P-A ¹					
31.07.2023	7'889'548.41	95.70	82'442.14935	-	1.4900
Classe P-D Klasse P-D Class P-D					
31.07.2021	27'014'855.58	94.35	286'314.21061	0.0000	-
31.07.2022	20'425'213.85	93.73	217'922.54915	0.0000	-
31.07.2023	29'441'535.36	95.36	308'747.15950	1.6600	-

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 30.11.2022

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 de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-A	0.110 ²	0.000	0.060 ³
I-D	0.110 ²	0.000	0.060 ³
M-A	0.120 ⁴	0.000	0.060 ³
M-D	0.120 ⁴	0.000	0.060 ³
P-A ¹	0.110 ²	0.110 ⁵	0.060 ³
P-D	0.110 ²	0.110 ⁵	0.060 ³

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 30.11.2022

Les changements de taux suivants sont entrés en vigueur le | Die folgenden Änderungen waren wirksam bei | The following changes of rates were effective on 01.02.2023:

² Changement de | Änderung von | Change from 0.040% à | auf | to 0.110%

³ Changement de | Änderung von | Change from 0.080% à | auf | to 0.060%

⁴ Changement de | Änderung von | Change from 0.044% à | auf | to 0.120%

⁵ Changement de | Änderung von | Change from 0.070% à | auf | to 0.110%

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-A	0.000	0.000
I-D	0.000	0.000
M-A	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-A ¹	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 30.11.2022

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
	%	%
Short-Term Money Market (EUR)	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

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
	31.07.2023	31.07.2022
	%	%
I-A	0.16	0.12
I-D	0.15	0.12
M-A	0.17	0.12
M-D	0.17	0.12
P-A ¹	0.24 ²	-
P-D	0.24	0.19

¹ Date de lancement | Lancierungsdatum | Launch date: 30.11.2022

² 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	31.07.22 – 31.07.23	31.12.21 – 31.12.22	31.12.19 – 31.12.22 ¹	31.12.17 – 31.12.22 ¹
	%	%	%	%
I-A ²	1.83	(0.10)	(0.34)	n.a.
I-D	1.83	(0.10)	(0.33)	(0.36)
M-A ²	1.83	(0.10)	(0.33)	(0.36)
M-D	1.83	(0.10)	(0.33)	(0.36)
P-A ²	1.64	0.12	n.a.	n.a.
P-D	1.74	(0.17)	(0.39)	(0.42)

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:

Classe I-A | Klasse I-A | Class I-A: 29.09.2020

Classe M-A | Klasse M-A | Class M-A: 05.02.2018

Classe P-A | Klasse P-A | Class P-A: 30.11.2022

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.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

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. 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Goldman Sachs International
- Nomura Holdings Inc.
- UBS AG/London

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022
Cash	EUR	280'000.00	1'120'000.00	0.00	1'120'000.00

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

6. APPROCHE COMMITMENT I | COMMITMENT-ANSATZ I | COMMITMENT I APPROACH

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

	Monnaie		Total	% de la fortune nette	
	Während		Total	% des Nettovermögens	
	Currency		Total	% of net assets	
		31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022
Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	EUR	23'861'992.41	0.00	2.83	0.00
Total exposure-reducing positions (underlying equivalent)					
Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00
Total exposure-increasing positions (underlying equivalent)					

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:

	CAD	CHF	GBP	USD
EUR 1 =	1.46009	0.96069	0.85863	1.10330

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments						490'334'498.18	54.36
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						490'334'498.18	54.36
CHF						0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 02-05-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 03-07-23	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 05-06-23	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 06-02-23	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 08-05-23	0	9'000'000	(9'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 09-01-23	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 12-12-22	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 13-02-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 13-03-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 16-01-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 19-12-22	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 20-02-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 23-01-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 27-12-22	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 30-05-23	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 31-07-23	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 260623	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 281122	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUR						482'225'872.59	53.46
0150034 CGL ZCP 240124	0	3'000'000	0	3'000'000	EUR	2'939'679.76	0.33
0293935 CM PARIS ZCP 271023	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'953'762.49	0.55
0433640KINGDOM ZCP 240123	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ACM HABITAT ZCP 021222	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ACM HABITAT ZCP 031022	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ACM HABITAT ZCP 300123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ACOSS ZCP 291222	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 050423	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 130123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 140223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 140623	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 140923	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'975'865.54	0.55
AEGIDE ZCP 170523	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 180923	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'972'021.28	0.55
AEGIDE ZCP 190723	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 281122	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
ALBI CAPI CORP ZCP 08-08-23	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'971'650.19	0.55
ALBI CAPI CORP ZCP 23-06-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 100223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 220323	0	5'872'000	(5'872'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 230123	0	5'603'000	(5'603'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 240423	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 210922	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 211022	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 211122	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 290923	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'938'086.88	1.10
ALLIADE HABITAT ZCP 300123	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 300323	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 300623	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 060423	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ANTALIS SA ZCP 090523	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ANTALIS ZCP 090623	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ANTALIS ZCP 10-07-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ANTALIS ZCP 100823	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'995'125.88	0.55
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 060223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 071122	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 110822	7'000'000	0	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 120922	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 121022	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 141122	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 141222	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 160323	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 160323	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 190623	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 190723	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 190923	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'949'073.64	1.10
ARABELLA FINANCE DAC ZCP 200323	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARAB FINA DESI AC ZCP 12-12-22	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARAB FINA DESI AC ZCP 19-05-23	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARAB FINA DESI AC ZCP 20-04-23	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 050623	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 051022	3'000'000	0	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 060423	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 060623	0	12'000'000	(12'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 070823	0	16'000'000	0	16'000'000	EUR	15'989'188.27	1.77
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 071022	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 100123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 100323	0	12'500'000	(12'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 100523	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 100723	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 100823	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'985'212.00	1.66
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 110423	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AXAB PAR 0.1 070823	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	5'063'674.38	0.56
AXEREAL F. ZCP 201022	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AXEREAL F. ZCP 220922	2'500'000	0	(2'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANCO SANTANDER SA ZCP 240223	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA(PARIS) ZCP 020822	3'000'000	0	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA(PARIS) ZCP 100123	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA(PARIS) ZCP 110423	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA(PARIS) ZCP 110723	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA LONDON ZCP 030723	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA LONDON ZCP 040423	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA LONDON ZCP 140323	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA LONDON ZCP 200723	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA LTD ZCP 160623	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHIN LTD L ZCP 01-09-23	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'983'760.08	0.55
BANK OF CHIN LTD L ZCP 09-05-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BARCLAYS BK ZCP 20-09-23	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'948'491.42	1.10
BASF SE ZCP 030723	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BASF SE ZCP 080822	2'500'000	0	(2'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
BASF ZCP 07-08-23	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'996'578.79	0.55
BATIGERE SAREL SA ZCP 030323	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 030423	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 030523	0	23'000'000	(23'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 030723	0	24'000'000	(24'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 030823	0	24'000'000	0	24'000'000	EUR	23'993'001.15	2.66
BATIGERE SAREL SA ZCP 070922	8'000'000	0	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 071022	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 071122	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 090323	0	9'000'000	(9'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 110423	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 110523	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 110823	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'989'032.90	1.11
BATIGERE SAREL SA ZCP 120623	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 120723	0	9'000'000	(9'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 231222	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
BATIGERE SAREL SA ZCP 310523	0	23'000'000	(23'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BAYERISCHE LANDESBA ZCP 280323	0	2'500'000	(2'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
BELFIUS FINANCING CO ZCP 031022	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BMW FIN ZCP 20-11-23	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'941'247.96	0.55
BMW ZCP 260822	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BNP PARIBAS LUX ZCP 050423	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BPCE SA 0.04 070223	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BPCE SA 0.07 080523	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BPCE SA ZCP 071122	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BPCE SA ZCP 071222	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BPIFRANCE SA ZCP 030123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BPIFRANCE SA ZCP 250123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BRED 0.18 031023	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	10'113'661.72	1.12
BRIDGESTONE EUROPE ZCP 220623	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BRIDGESTONE EUROPE ZCP 220923	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'973'524.77	0.55
BRIDGESTONE EUROPE ZCP 251122	0	2'500'000	(2'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
CDT MUNICIPAL P ZCP 030423	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CDT MUNICIPAL P ZCP 120123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CDT MUNICIPAL P ZCP 130323	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CDT MUNICIPAL P ZCP 140823	0	3'000'000	0	3'000'000	EUR	2'995'849.00	0.33
CDT MUNICIPAL P ZCP 230523	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CDT MUNICIPAL P ZCP 230823	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'988'981.33	0.55
CDT MUNICIPAL P ZCP 260923	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'971'215.81	0.55
CDT MUNICIPAL P ZCP 270723	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CDT MUNICIPAL P ZCP 280223	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 051222	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 060223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 070323	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 080822	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 080922	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 150922	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 171022	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 210223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 280223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 311022	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CHIN DEVE BANK COR ZCP 30-01-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 180822	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 190922	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 191022	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 211122	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 230123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 230323	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 240423	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 260723	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 280823	0	6'000'000	0	6'000'000	EUR	5'982'328.22	0.66
CMI NETH HOLD BV ZCP 22-02-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETH HOLD BV ZCP 24-05-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETH HOLD BV ZCP 26-06-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE S A E ZCP 24-10-23	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'955'801.95	0.55
COFACE ZCP 091122	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE ZCP 110123	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE ZCP 211022	4'000'000	0	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE ZCP 230123	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COFACE ZCP 24-07-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COLLATERALIZED CP ZCP 270123	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 050623	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 061022	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 070823	0	12'000'000	0	12'000'000	EUR	11'991'929.15	1.33
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 071222	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 090123	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 090223	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 110423	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 120623	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 230323	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 230523	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 240723	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 260922	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 261022	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 280223	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 281122	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 300123	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 310323	0	8'000'000	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 141122	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 141222	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 160123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 160323	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 170423	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 17-05-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
DEPARTEMENT ESSONNE ZCP 010922	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
DEPT DE LA MEUSE ZCP 200223	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
DEPT DE LA MEUSE ZCP 200323	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 100223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 190123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 200223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 200323	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 211122	0	2'500'000	(2'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 270423	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI SPA ZCP 270623	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI ZCP 27-07-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ENI ZCP 27-09-23	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	19'880'896.39	2.20
ERSTE GROUP BANK AG ZCP 281122	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ESTONIE ZCP 200723	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
EURO UNIO BILL ZCP 05-05-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
FREN REP PRES ZCP 12-10-22	0	23'000'000	(23'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
GEWOBAG WOHN AG ZCP 040423	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
GEWOBAG WOHN AG ZCP 160323	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HALPADES SA D HLM ZCP 030423	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HALPADES SA D HLM ZCP 160323	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HALPADES SA D HLM ZCP 190922	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HALPADES SA D HLM ZCP 211122	0	13'000'000	(13'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HALPADES SA D HLM ZCP 211222	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HLM GRAND DELTA ZCP 050623	0	18'000'000	(18'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HLM GRAND DELTA ZCP 050723	0	18'000'000	(18'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HLM GRAND DELTA ZCP 051023	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'899'742.87	1.65
HLM GRAND DELTA ZCP 090123	0	18'000'000	(18'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HLM GRAND DELTA ZCP 180723	0	1'000'000	(1'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 030723	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 130123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 130423	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 140823	0	9'000'000	0	9'000'000	EUR	8'988'030.91	1.00
HONEYWELL INTERN ZCP 141122	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTERN ZCP 220823	0	4'000'000	0	4'000'000	EUR	3'991'301.65	0.44
HONEYWELL INTERN ZCP 291122	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HONEYWELL INTL ZCP 03-10-23	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'935'710.79	1.10
HONEYWELL INTL ZCP 13-06-23	0	9'000'000	(9'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
INDUSTRIAL & COMMERC ZCP 090223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
IN LI SA ZCP 060922	4'000'000	0	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 140323	0	13'500'000	(13'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 101122	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
KINGDOM OF SWEDEN ZCP 110823	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'989'418.64	1.11

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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
LAND SECURITIES ZCP 06-07-23	0	8'000'000	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LANDWIRTSCHAFTLIC RE ZCP 270223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LINDE FINANCE BV ZCP 181122	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LLOY BANK COR OISEST 05-09-23	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	5'079'935.64	0.56
LLOY BANK COR OISEST 28-03-24	0	12'000'000	0	12'000'000	EUR	12'112'338.89	1.34
LMA ZCP 100223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LMA ZCP 131022	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LMA ZCP 141122	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LMA ZCP 170523	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
LMA ZCP 170823	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'975'845.68	1.66
LVMH FIN BELGIQUE SA ZCP 131022	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 050922	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 100223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 171122	0	5'500'000	(5'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 261022	0	5'500'000	(5'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 280223	0	5'500'000	(5'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 281122	0	5'500'000	(5'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 300123	0	5'500'000	(5'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 310323	0	5'500'000	(5'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 030523	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 030823	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'995'731.33	1.66
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 160323	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 161023	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'919'101.37	1.10
MONT BLAN CAPI ZCP 16-10-23	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'960'272.42	0.55
MONT BLAN CAPI ZCP 17-07-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MUFG BANK LTD ZCP 230123	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MUFG BANK LTD ZCP 230223	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
NATWEST MKTS NV ZCP 14-07-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
NRWBANK ZCP 19-05-23	0	25'000'000	(25'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
OESTERREICHISCH ZCP 050523	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
OESTERREICHISCH ZCP 200623	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
OESTERREICHISCH ZCP 220823	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'969'552.33	1.66
REG. PROV.ALP. CT AZ ZCP 050822	7'000'000	0	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
REGION HAUTS DE FRA ZCP 300323	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
REGION REUNION ZCP 190123	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAGESS ZCP 211122	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAGESS ZCP 221222	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAGESS ZCP 230623	0	13'000'000	(13'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAGESS ZCP 280723	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SAGESS ZCP 290823	0	4'000'000	0	4'000'000	EUR	3'988'228.90	0.44

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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
SATELLITE SAS ZCP 060623	0	22'000'000	(22'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 06-07-23	0	22'000'000	(22'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 140823	0	22'000'000	0	22'000'000	EUR	21'969'913.93	2.44
SATELLITE SAS ZCP 180123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 200223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 200323	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 211122	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 250123	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 251022	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 251122	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SKAN ENSK BANK AB ZCP 11-09-23	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'979'203.50	0.55
STAN BLAC DECK ZCP 15-06-23	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STAN BLAC DECK ZCP 16-08-23	0	7'500'000	0	7'500'000	EUR	7'487'869.00	0.83
STAN BLAC DECK ZCP 24-08-23	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	19'950'553.29	2.21
STANLEY BLACK DECKER ZCP 020623	0	6'250'000	(6'250'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 030323	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 030423	0	6'250'000	(6'250'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 030523	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 030823	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'998'504.04	0.55
STANLEY BLACK DECKER ZCP 070723	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 180723	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 210423	0	8'000'000	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 210423	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 220523	0	11'000'000	(11'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 220623	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
STANLEY BLACK DECKER ZCP 250723	0	16'000'000	(16'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 100523	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 200922	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 211122	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 280223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 280323	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 290523	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 310123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUNDERLAND RECEIVABL ZCP 310723	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SUND RECE ZCP 29-09-23	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	19'873'801.36	2.20
THE ROYA BK SCOT I ZCP 16-10-23	0	8'000'000	0	8'000'000	EUR	7'935'784.38	0.88
TOYOTA KREDITBANK ZCP 050523	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FIN ZCP 010923	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'968'341.49	1.11
TOYOTA MOTOR FIN ZCP 021023	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'967'693.69	0.55
TOYOTA MOTOR FIN ZCP 110123	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
TOYOTA MOTOR FIN ZCP 191222	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FIN ZCP 210723	0	8'000'000	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UBS AG LONDON ZCP 201023	0	8'000'000	0	8'000'000	EUR	7'933'105.49	0.88
UNEDIC ZCP 240323	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNIO FINA GRAI ZCP 10-07-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNIO FINA GRAI ZCP 10-07-23	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 030423	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 060423	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 090623	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 090623	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 090623	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 090623	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 090922	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100523	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100822	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 101122	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 111122	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 120822	2'000'000	0	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 130123	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 150922	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 151122	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 151222	0	14'000'000	(14'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 151222	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 160123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 160623	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 170423	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 170423	0	3'500'000	(3'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 171122	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 190922	3'890'000	0	(3'890'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 200123	0	3'800'000	(3'800'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 200223	0	3'690'000	(3'690'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 210723	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 220822	4'000'000	0	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 230123	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 250423	0	3'500'000	(3'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 260922	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 271222	0	700'000	(700'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 281022	0	1'150'000	(1'150'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 281022	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 281122	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
VALLOIRE HABITAT ZCP 020922	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VALLOIRE HABITAT ZCP 041022	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VALLOIRE HABITAT ZCP 041122	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VALLOIRE HABITAT ZCP 191222	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 130723	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 160623	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 180523	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 220623	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 250823	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'986'805.74	0.55
VILOGIA (STE HLM) ZCP 310723	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN AG ZCP 29-09-23	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'968'989.04	0.55
VOLKSWAGEN BANK GMBH ZCP 230223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 140823	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'993'177.57	0.55
VOLVO TREASURY AB ZCP 260623	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VOLVO TREASURY AB ZCP 260723	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 030323	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 030423	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 060123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 060223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 060423	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 080223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 090123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 090523	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 090623	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 191222	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 220523	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 220922	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 221122	0	7'500'000	(7'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 221222	0	7'500'000	(7'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 230123	0	8'000'000	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 240723	0	13'000'000	(13'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 241022	0	7'500'000	(7'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 280423	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 310123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 310822	3'000'000	0	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEIN CAPI DESI AC ZCP 10-07-23	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEIN CAPI DESI AC ZCP 22-06-23	0	9'000'000	(9'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEIN CAPI DESI AC ZCP 22-08-23	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'967'277.70	1.66
GBP						8'108'625.59	0.90
LAND SECURITIES PLC ZCP 060923	0	7'000'000	0	7'000'000	GBP	8'108'625.59	0.90

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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
USD						0.00	0.00
AMERICAN HONDA ZCP 110723	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AMERICAN HONDA ZCP 130423	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BASF SE ZCP 301122	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 051222	0	2'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 100523	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EUR						0.00	0.00
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 071122	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
Valeurs mobilières Effekten Securities						242'555'561.36	26.89
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						242'555'561.36	26.89
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						242'555'561.36	26.89
CAD						0.00	0.00
VW CREDIT CANADA 3.25 18-23 29/03S	0	25'000'000	(25'000'000)	0	CAD	0.00	0.00
CHF						15'596'384.16	1.73
SWISS NATL BANK BILL 0.00 -23 28/08U	0	15'000'000	0	15'000'000	CHF	15'596'384.16	1.73
EUR						226'959'177.20	25.16
ABNANV FL.R 11-24 23/02A	0	4'000'000	0	4'000'000	EUR	3'992'717.16	0.44
AKTIA BANK PLC FL.R 21-24 15/01Q	0	9'300'000	0	9'300'000	EUR	9'289'971.34	1.03
AMERICAN HONDA FIN 1.375 15-22 10/11A	3'000'000	0	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ATHENE GLOBAL FUNDING 1.241 22-24 08/04A	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'866'691.70	0.54
ATHENE GLOBAL FUNDING 1.875 20-23 23/06A	0	5'290'000	(5'290'000)	0	EUR	0.00	0.00
AUSTRALIA NEW ZEALAND FL.R 23-24 18/07Q	0	6'000'000	0	6'000'000	EUR	5'998'738.92	0.67
AXA SA 5.125 13-23 07/04A	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-23 28/03Q	2'000'000	0	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA EUROPE 0.125 20-23 16/01A	3'000'000	2'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 22-23 20/12Q	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	10'039'317.70	1.11
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 22-24 01/02Q	0	19'800'000	0	19'800'000	EUR	19'853'097.66	2.20
BARCLAYS PLC 1.5 18-23 03/09A	0	3'000'000	0	3'000'000	EUR	2'993'980.12	0.33
BG ENERGY CAPITAL 1.25 14-22 21/11A	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BIL SA FL.R 21-23 09/02Q	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BMW FINANCE NV FL.R 20-23 02/10Q	0	3'700'000	0	3'700'000	EUR	3'703'550.77	0.41
BNP PARIBAS SA FL.R 14-27 14/10A	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BNP PARIBAS SA FL.R 18-23 19/01Q	3'000'000	0	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BPCE SA 1.125 17-23 18/01A	4'000'000	0	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BPCE SA FL.R 23-24 05/07Q	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'995'592.75	0.55
CANADIAN IMPERI FL.R 21-23 21/06Q	0	2'300'000	(2'300'000)	0	EUR	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in % ³
CHINA DEVELOPMENT BANK 0.0 20-23 27/10A	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'949'970.95	0.55
CITIGROUP INC FL.R 18-23 21/03Q	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CK HUTCHISON FIN 16 1.25 16-23 06/04A	0	9'200'000	(9'200'000)	0	EUR	0.00	0.00
CK HUTCHISON TCOM FIN 0.375 19-23 17/10A	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'960'155.40	0.55
CLOSE BROTHERS FIN FL.R 21-23 23/12Q	0	9'200'000	0	9'200'000	EUR	9'213'451.22	1.02
CODEIS SECURITIES SA 0 21-50 12/10U	6'000'000	0	0	6'000'000	EUR	6'089'580.00	0.68
CRED SUIS SA AG LON 2.125 22-24 31/05A	0	2'000'000	0	2'000'000	EUR	1'956'233.04	0.22
DAIMLER CANADA FINAN FL.R 20-22 11/09Q	1'600'000	0	(1'600'000)	0	EUR	0.00	0.00
DAIMLER INTL FI 0.2500 19-23 06/11A	0	1'200'000	0	1'200'000	EUR	1'188'745.31	0.13
DEUTSCHE BAHN FIN FL.R 15-23 13/10Q	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	10'007'403.22	1.11
DEUTSCHE GENOSSENSCH FL.R 13-23 08/03M	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
FRANCE 2.75 13-23 23/10A	0	8'000'000	0	8'000'000	EUR	7'971'753.43	0.88
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 17-22 26/09Q	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-23 28/04	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	0	23'299'000	0	23'299'000	EUR	23'312'283.92	2.58
GROUPEMENT DES CHU 3.65 13-23 14/02A	0	2'900'000	(2'900'000)	0	EUR	0.00	0.00
HSBC BANK PLC FL.R 20-22 14/09Q	4'000'000	0	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
JPMORGAN CHASE & CO 2.75 12-22 24/08A	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
JPMORGAN CHASE & CO 2.75 13-23 01/02A	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
JP MORGAN CHASE FINA FL.R 23-24 20/05Q	0	15'000'000	0	15'000'000	EUR	14'952'906.31	1.66
KOREA DEVELOPME 0.6250 18-23 17/07A	0	3'100'000	(3'100'000)	0	EUR	0.00	0.00
LLOYDS BK CORP MKTS FL.R 22-23 02/10Q	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	4'994'658.70	0.55
LVMH MOET HENNESSY 0.125 19-23 28/02A	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MACQUARIE BANK LIMITED FL.R 21-23 20/10Q	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	10'015'386.57	1.11
MASTERCARD 1.10 15-22 01/12S	0	2'500'000	(2'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
MERCEDES-BENZ FINE 0.00 19-22 21/08U	2'000'000	0	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MERCEDESBNZ INTL FIN 0.625 19-23 27/02A	1'075'000	0	(1'075'000)	0	EUR	0.00	0.00
MERCEDESBNZ INTL FIN FL.R 18-23 11/01Q	2'000'000	3'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 18-23 30/05Q	0	4'000'000	(4'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MIZUHO FINANCIAL GRP FL.R 18-23 10/04Q	0	9'001'000	(9'001'000)	0	EUR	0.00	0.00
MORGAN STANLEY 1.00 16-22 02/12A	0	3'755'000	(3'755'000)	0	EUR	0.00	0.00
NATIONWIDE BUILDING 0.625 17-23 19/04A	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
NATWEST GROUP PLC 2.5 16-23 22/03A	3'000'000	0	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
RBC LONDON 0.6 22-23 14/07Q	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
RINGJOBING LANDBOBA FL.R 18-23 27/02Q	0	14'000'000	(14'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SANOFI SA 0.5 18-23 21/03A	0	2'900'000	(2'900'000)	0	EUR	0.00	0.00
SANTANDER CONSUMER BK 0.75 18-23 01/03A	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
SANTANDER INTL DEB 1.375 15-22 14/12A	0	6'500'000	(6'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
SINGLE PLATFORM INVE FL.R 23-24 15/06Q	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	9'997'627.10	1.11
SOCIETE GENERALE FL.R 17-24 22/05Q	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	5'018'913.30	0.56

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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value EUR	en in in %
SPIRE FL.R 22-23 15/06M	5'000'000	0	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
TORONTO DOMINION BK 0.375 19-24 25/04A	0	3'000'000	0	3'000'000	EUR	2'923'970.28	0.32
TORONTO DOMINION BK 0.625 18-23 20/07A	0	2'000'000	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FINANCE FL.R 21-23 24/05Q	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FIN NL FL.R 21-23 19/01Q	2'900'000	0	(2'900'000)	0	EUR	0.00	0.00
UBS AG LONDON 0.625 18-22 23/12A	2'000'000	0	(2'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UBS AG LONDON 0.75 20-23 21/03A	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA STE ANONYME FL.R 21-23 15/02Q	0	3'000'000	(3'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA STE ANONYME FL.R 23-24 08/03Q	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	10'005'650.00	1.11
VILOGIA STE ANONYME FL.R 23-24 27/06Q	0	10'000'000	0	10'000'000	EUR	10'006'081.76	1.11
VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875 19-24 31/01A	0	3'000'000	0	3'000'000	EUR	2'966'917.47	0.33
VOLVO TREASURY AB FL.R 21-23 13/09Q	0	3'700'000	0	3'700'000	EUR	3'702'550.19	0.41
VOLVO TREASURY AB FL.R 22-24 11/01Q	0	4'400'000	0	4'400'000	EUR	4'409'261.34	0.49
VOLVO TREASURY AB FL.R 22-24 22/02Q	0	9'800'000	0	9'800'000	EUR	9'827'884.92	1.09
VOLVO TREASURY FL.R 21-23 15/11Q	0	2'752'000	0	2'752'000	EUR	2'754'134.65	0.31
WGZ BANK AG WESTDEUT FL.R 13-23 06/02M	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
USD						0.00	0.00
ING GROUP NV FL.R 18-23 22/03S	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
Total Total Total						732'890'059.54	81.25

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 Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value EUR	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	146'152'506.46	16.20
- à vue Sichtguthaben sight		
CHF	5.49	0.00
EUR	60'152'500.97	6.67
- à terme Zeitguthaben time		
EUR	86'000'000.00	9.53
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	105'987.55	0.01
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	22'871'742.61	2.54
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	902'020'296.16	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total bank liabilities	(42.55)	
CAD	(0.01)	
USD	(42.54)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(59'988'967.55)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	842'031'286.06	

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

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

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

Contrats de change à terme Devisentermingeschäfte Foreign exchange forward contracts						105'987.55	0.01
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value EUR	en in in % ¹	
EUR	15'745'634.52	28.08.2023	CHF	(15'000'000.00)	109'986.62	0.01	
EUR	8'135'382.05	06.09.2023	GBP	(7'000'000.00)	(3'999.07)	(0.00)	
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente Total derivative financial instruments						105'987.55	0.01

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 CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value EUR	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	732'890'059.54	81.25
<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:	105'987.55	0.01
<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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
EUR	5'048'509.61	CHF	(5'000'000.00)	28.11.2022
EUR	10'120'525.34	USD	(10'000'000.00)	30.11.2022
EUR	2'512'616.35	USD	(2'500'000.00)	05.12.2022
EUR	10'137'629.47	CHF	(10'000'000.00)	12.12.2022
EUR	5'077'438.04	CHF	(5'000'000.00)	19.12.2022
EUR	5'094'679.52	CHF	(5'000'000.00)	27.12.2022
EUR	10'132'040.76	CHF	(10'000'000.00)	09.01.2023
EUR	5'064'067.54	CHF	(5'000'000.00)	16.01.2023
EUR	5'079'586.97	CHF	(5'000'000.00)	23.01.2023
EUR	10'144'006.34	CHF	(10'000'000.00)	06.02.2023
EUR	4'975'491.23	CHF	(5'000'000.00)	13.02.2023
EUR	5'045'218.78	CHF	(5'000'000.00)	20.02.2023
EUR	5'057'933.57	CHF	(5'000'000.00)	13.03.2023
EUR	4'798'423.55	USD	(5'117'500.00)	22.03.2023
EUR	4'789'267.55	USD	(5'117'500.00)	22.03.2023
EUR	7'160'572.99	CAD	(10'162'500.00)	29.03.2023
EUR	10'632'630.99	CAD	(15'243'750.00)	29.03.2023
EUR	18'814'144.47	USD	(20'000'000.00)	13.04.2023
EUR	20'100'627.76	CHF	(20'000'000.00)	02.05.2023
EUR	9'131'465.71	CHF	(9'000'000.00)	08.05.2023
EUR	4'646'611.27	USD	(5'000'000.00)	10.05.2023
EUR	15'222'491.94	CHF	(15'000'000.00)	30.05.2023
EUR	15'396'793.85	CHF	(15'000'000.00)	05.06.2023
EUR	15'473'265.29	CHF	(15'000'000.00)	26.06.2023
EUR	15'415'367.07	CHF	(15'000'000.00)	03.07.2023
EUR	18'120'229.17	USD	(20'000'000.00)	11.07.2023
EUR	15'375'027.68	CHF	(15'000'000.00)	31.07.2023
EUR	15'745'634.52	CHF	0.00	28.08.2023
EUR	8'135'382.05	GBP	0.00	06.09.2023

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



LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds (CH) – Short-Term Money Market (USD)

Rapport annuel révisé · Geprüfter Jahresbericht ·
Audited annual report

31.07.2023

COMPTE DE FORTUNE | VERMÖGENSRECHNUNG | STATEMENT OF NET ASSETS

	31.07.2023	31.07.2022
	USD	USD
Avoirs en banque Bankguthaben Bank deposits		
- à vue Sichtguthaben sight	148'514'334.71	31'088'607.59
- à terme Zeitguthaben time	262'000'000.00	385'500'000.00
Instruments du marché monétaire Geldmarktinstrumente Money market instruments	1'592'665'029.34	805'728'768.35
Valeurs mobilières Effekten Securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	357'473'476.47	500'846'111.90
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	169'066.67	2'183'459.22
Autres actifs ¹ Andere Vermögenswerte ¹ Other assets ¹	14'590'269.39	11'369'593.70
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	2'375'412'176.58	1'736'716'540.76
Engagements en banque Bankverbindlichkeiten Bank liabilities	(910'003.46)	(30'040'000.00)
Autres engagements ¹ Andere Verbindlichkeiten ¹ Other liabilities ¹	(163'827'060.64)	(62'141'932.94)
Fortune nette Nettovermögen Net assets	2'210'675'112.48	1'644'534'607.82

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe I-A Klasse I-A Class I-A		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	2'304'660.57404	3'086'839.49748
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	5'946'333.24328	5'503'473.45275
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(5'131'492.40743)	(6'285'652.37619)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	3'119'501.40989	2'304'660.57404
	USD	USD
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	106.73	102.41
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	5'116'205.70010	5'152'042.29817
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	13'761'150.26249	5'536'852.31434
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(12'496'976.55802)	(5'572'688.91241)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	6'380'379.40457	5'116'205.70010
	USD	USD
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	100.65	97.01

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe M-A Klasse M-A Class M-A		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	1'867'526.15351	1'247'815.80398
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	5'961'220.84916	2'565'742.58629
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(5'198'210.02130)	(1'946'032.23676)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	2'630'536.98137	1'867'526.15351
	USD	USD
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	106.64	102.35
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	443'817.04109	422'655.75021
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	3'682'777.65717	441'453.64152
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(2'581'049.78109)	(420'292.35064)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	1'545'544.91717	443'817.04109
	USD	USD
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	100.68	97.02

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe P-A Klasse P-A Class P-A		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	339'048.77001	411'683.49490
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	621'635.66705	100'133.22776
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(493'011.67128)	(172'767.95265)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	467'672.76578	339'048.77001
	USD	USD
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	105.53	101.46
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	481'154.36054	759'797.82770
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	700'027.19593	236'609.28915
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(489'510.68677)	(515'252.75631)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	691'670.86970	481'154.36054
	USD	USD
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	100.47	96.86

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	Nombre Anzahl Number	Nombre Anzahl Number
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	906'125.71416	902'425.71416
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	158'802.07375	388'800.00000
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(541'133.00000)	(385'100.00000)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	523'794.78791	906'125.71416
	USD	USD
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	110.44	106.44
Classe U-D Klasse U-D Class U-D		
Nombre de parts au début de l'exercice Anzahl Anteile am Anfang des Geschäftsjahres Units outstanding at the beginning of the fiscal year	5'093'911.38400	3'108'349.81151
Parts émises Neu ausgegebene Anteile Units issued	2'917'211.33965	4'914'810.89977
Parts rachetées Zurückgenommene Anteile Units redeemed	(1'903'252.79371)	(2'929'249.32728)
Nombre de parts à la fin de l'exercice Anzahl Anteile am Ende des Geschäftsjahres Units outstanding at the end of the fiscal year	6'107'869.92994	5'093'911.38400
	USD	USD
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	101.96	98.27

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	USD	USD
Revenus Erträge Income		
Produits des avoirs en banque Erträge der Bankguthaben Income from bank	10'894'314.58	902'266.36
Produits des instruments du marché monétaire Erträge der Bankguthaben Income from money market instruments	48'492'549.35	3'887'123.38
Produits des prises en pension de valeurs mobilières Erträge der Effekten Reverse Repos Income from securities reverse repos	0.00	17'195.80
Produits des valeurs mobilières Erträge der Effekten Income on securities		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	21'082'655.78	4'895'514.61
- Produits structurés Strukturierte Produkte Structured products	538.61	106'952.78
Participation des souscripteurs aux revenus courus Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen Purchase of current net income on issue of units	61'139'142.72	2'816'029.15
Total des revenus Total Erträge Total income	141'609'201.04	12'625'082.08
Charges Aufwendungen Expenses		
Intérêts passifs Passivzinsen Interest paid	102'658.61	18'409.86
Intérêts négatifs Negativzinsen Negative interests	0.00	145.01
Rémunérations à la charge du compartiment Vergütungen zulasten des Teilvermögens Fees charged to the sub-fund		
- Commission de gestion Verwaltungskommission Investment management fee	3'500'549.72	2'082'242.03
- Commission de distribution Vertriebskommission Distribution fee	197'601.62	149'689.31
- Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank Flat-rate management and custodian fee	1'242'379.44	1'012'730.31
Autres charges Sonstige Aufwendungen Other expenses	3'320.58	0.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen Payment of current income on redemption of units	54'997'034.87	1'953'033.87
Total des charges Total Aufwendungen Total expenses	60'043'544.84	5'216'250.39
Résultat net Nettoertrag Net income	81'565'656.20	7'408'831.69

COMPTE DE RÉSULTATS | ERTRAGSRECHNUNG | STATEMENT OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	USD	USD
Gains et pertes de capital réalisés Realisierte Kapitalgewinne und -verluste Realized capital gains and losses	5'552'818.08	(1'923'977.11)
Résultat réalisé Realisierter Erfolg Realised income	87'118'474.28	5'484'854.58
Variation des gains et pertes de capital non réalisés Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne und -verluste Change in unrealized capital gains and losses	2'125'645.79	(296'127.40)
Résultat total Gesamterfolg Total return	89'244'120.07	5'188'727.18
Résultat net par classe Nettoertrag je Klasse Net income by class		
Classe I-A Klasse I-A Class I-A	12'247'461.03	1'014'484.75
Classe I-D Klasse I-D Class I-D	23'631'751.43	2'133'185.46
Classe M-A Klasse M-A Class M-A	10'269'478.63	791'097.47
Classe M-D Klasse M-D Class M-D	5'699'688.64	178'222.49
Classe P-A Klasse P-A Class P-A	1'725'294.31	92'978.24
Classe P-D Klasse P-D Class P-D	2'428'503.74	125'968.25
Classe S-D Klasse S-D Class S-D	2'157'307.32	472'247.62
Classe U-D Klasse U-D Class U-D	23'406'171.10	2'600'647.41

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	USD	USD
Résultat net Nettoertrag Net income	81'565'656.20	7'408'831.69
Report de l'exercice précédent Vortrag des Vorjahres Net income brought forward	60'987.23	71'229.52
Résultat disponible pour être réparti Zur Verteilung verfügbarer Ertrag Balance available for distribution	81'633'222.38	7'480'061.21
Résultat prévu pour être réparti aux investisseurs An die Anleger auszuschüttender Ertrag Balance intended to be distributed to investors	(81'497'981.18)	(7'419'073.98)
Report à compte nouveau Vortrag auf neue Rechnung Amount carried forward to the following fiscal year	128'662.25	60'987.23

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	USD	USD
Thésaurisation du résultat Thesaurierung des Ertrags Retention of result		
Classe I-A Klasse I-A Class I-A		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	3.9200	0.4400
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.3720	0.1540
- Montant net thésaurisé par part Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil Net retained amount per unit	2.5480	0.2860
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net thésaurisé par part Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil Net retained amount per unit	3.9200	0.4400
Date de thésaurisation Thesaurierungsdatum Date of retention	24.10.2023	25.11.2022
	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	USD	USD
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe I-D Klasse I-D Class I-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	3.7000	0.4200
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.2950	0.1470
- Montant net Nettobetrag Net amount	2.4050	0.2730
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	3.7000	0.4200
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.10.2023	25.11.2022

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	USD	USD
Thésaurisation du résultat Thesaurierung des Ertrags Retention of result		
Classe M-A Klasse M-A Class M-A		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	3.9000	0.4200
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.3650	0.1470
- Montant net thésaurisé par part Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil Net retained amount per unit	2.5350	0.2730
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net thésaurisé par part Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil Net retained amount per unit	3.9000	0.4200
Date de thésaurisation Thesaurierungsdatum Date of retention	24.10.2023	25.11.2022

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	USD	USD
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe M-D Klasse M-D Class M-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	3.6900	0.4000
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.2915	0.1400
- Montant net Nettobetrag Net amount	2.3985	0.2600
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	3.6900	0.4000
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.10.2023	25.11.2022

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	USD	USD
Thésaurisation du résultat Thesaurierung des Ertrags Retention of result		
Classe P-A Klasse P-A Class P-A		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	3.6800	0.2700
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.2880	0.0945
- Montant net thésaurisé par part Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil Net retained amount per unit	2.3920	0.1755
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung) To investors domiciled outside of Switzerland (with bank statement)		
- Montant net thésaurisé par part Thesaurierter Nettobetrag pro Anteil Net retained amount per unit	3.6800	0.2700
Date de thésaurisation Thesaurierungsdatum Date of retention	24.10.2023	25.11.2022

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	USD	USD
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe P-D Klasse P-D Class P-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	3.5100	0.2600
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.2285	0.0910
- Montant net Nettobetrag Net amount	2.2815	0.1690
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizillierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	3.5100	0.2600
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.10.2023	25.11.2022

UTILISATION DU RÉSULTAT | VERWENDUNG DES ERTRAGS | APPLICATION OF INCOME

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	USD	USD
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe S-D Klasse S-D Class S-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	4.1200	0.5200
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.4420	0.1820
- Montant net Nettobetrag Net amount	2.6780	0.3380
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	4.1200	0.5200
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.10.2023	25.11.2022

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	USD	USD
Paiement du dividende Dividendenausschüttung Dividend		
Classe U-D Klasse U-D Class U-D		
Aux investisseurs domiciliés en Suisse An Anleger mit Domizil in der Schweiz To investors domiciled in Switzerland		
- Montant brut Bruttoertrag Gross amount	3.8300	0.5100
- Impôt anticipé suisse 35% Schweizerische Verrechnungssteuer 35% 35% Swiss withholding tax	1.3405	0.1785
- Montant net Nettobetrag Net amount	2.4895	0.3315
Aux investisseurs non domiciliés en Suisse (avec déclaration bancaire) An nicht in der Schweiz domizilierte Anleger (mit Bankenerklärung)		
- Montant net Nettobetrag Net amount	3.8300	0.5100
Date ex Datum "ex-Dividende" Ex date:	10.11.2023	11.11.2022
Date de paiement Zahlbar am Payment date:	24.10.2023	25.11.2022

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

	01.08.22 - 31.07.23	01.08.21 - 31.07.22
	USD	USD
Fortune nette au début de l'exercice Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres Net assets at the beginning of the fiscal year	1'644'534'607.82	1'498'856'452.69
Distribution Ausschüttung Distribution	(6'240'331.03)	(2'093'163.15)
Solde des mouvements de parts Saldo Zeichnungen/Rücknahmen von Anteilen Net subscriptions/redemptions	483'136'715.62	142'582'591.10
Résultat total Gesamterfolg Total return	89'244'120.07	5'188'727.18
Fortune nette à la fin de l'exercice Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres Net assets at the end of the fiscal year	2'210'675'112.48	1'644'534'607.82

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

	Fortune nette Nettovermögen Net assets USD	Valeur nette d'inventaire par part Nettoinventarwert je Anteil Net asset value per unit USD	Nombre de parts en circulation Anzahl Anteile im Umlauf Number of units outstanding	Distribution par part Ausschüttung je Anteil Distribution per unit USD	Thésaurisation par part Thesaurierung je Anteil Retention per unit USD
Classe I-A Klasse I-A Class I-A					
31.07.2021	315'224'614.69	102.12	3'086'839.49748	-	0.1578
31.07.2022	236'029'802.63	102.41	2'304'660.57404	-	0.4400
31.07.2023	332'928'108.43	106.73	3'119'501.40989	-	3.9200
Classe I-D Klasse I-D Class I-D					
31.07.2021	499'105'127.73	96.88	5'152'042.29817	0.1500	-
31.07.2022	496'296'483.80	97.01	5'116'205.70010	0.4200	-
31.07.2023	642'205'827.41	100.65	6'380'379.40457	3.7000	-
Classe M-A Klasse M-A Class M-A					
31.07.2021	127'364'962.29	102.07	1'247'815.80398	-	0.1381
31.07.2022	191'139'546.11	102.35	1'867'526.15351	-	0.4200
31.07.2023	280'514'599.95	106.64	2'630'536.98137	-	3.9000
Classe M-D Klasse M-D Class M-D					
31.07.2021	40'954'977.15	96.90	422'655.75021	0.1400	-
31.07.2022	43'060'600.72	97.02	443'817.04109	0.4000	-
31.07.2023	155'597'964.24	100.68	1'545'544.91717	3.6900	-
Classe P-A Klasse P-A Class P-A					
31.07.2021	41'716'154.82	101.33	411'683.49490	-	0.0000
31.07.2022	34'400'272.98	101.46	339'048.77001	-	0.2700
31.07.2023	49'353'983.83	105.53	467'672.76578	-	3.6800
Classe P-D Klasse P-D Class P-D					
31.07.2021	73'496'657.90	96.73	759'797.82770	0.0000	-
31.07.2022	46'602'900.26	96.86	481'154.36054	0.2600	-
31.07.2023	69'494'304.69	100.47	691'670.86970	3.5100	-
Classe S-D Klasse S-D Class S-D					
31.07.2021	95'926'732.04	106.30	902'425.71416	0.2300	-
31.07.2022	96'447'341.89	106.44	906'125.71416	0.5200	-
31.07.2023	57'846'172.76	110.44	523'794.78791	4.1200	-
Classe U-D Klasse U-D Class U-D					
31.07.2021	305'067'226.07	98.14	3'108'349.81151	0.2500	-
31.07.2022	500'557'659.43	98.27	5'093'911.38400	0.5100	-
31.07.2023	622'734'151.17	101.96	6'107'869.92994	3.8300	-

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 de distribution	Commission forfaitaire de direction et de banque dépositaire
Klasse	Verwaltungskommission	Vertriebskommission	Pauschalkommission für Fondsleitung und Depotbank
Class	Investment management fee	Distribution fee	Flat-rate management and custodian fee
	%	%	%
I-A	0.220 ¹	0.000	0.060 ²
I-D	0.220 ¹	0.000	0.060 ²
M-A	0.240 ³	0.000	0.060 ²
M-D	0.240 ³	0.000	0.060 ²
P-A	0.220 ¹	0.220 ¹	0.060 ²
P-D	0.220 ¹	0.220 ¹	0.060 ²
S-D	0.190 ⁴	0.000	0.050
U-D	0.160 ⁵	0.000	0.050

Les changements de taux suivants sont entrés en vigueur le | Die folgenden Änderungen waren wirksam bei | The following changes of rates were effective on 01.02.2023:

¹ Changement de | Änderung von | Change from 0.160% à | auf | to 0.220%

² Changement de | Änderung von | Change from 0.080% à | auf | to 0.060%

³ Changement de | Änderung von | Change from 0.176% à | auf | to 0.240%

⁴ Changement de | Änderung von | Change from 0.130% à | auf | to 0.190%

⁵ Changement de | Änderung von | Change from 0.100% à | auf | to 0.160%

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.

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-A	0.000	0.000
I-D	0.000	0.000
M-A	0.000	0.000
M-D	0.000	0.000
P-A	0.000	0.000
P-D	0.000	0.000
S-D	0.000	0.000
U-D	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
	%	%
Short-Term Money Market (USD)	0.000	0.000

3. TER DU COMPARTIMENT | TER DES TEILVERMÖGENS | TER OF THE SUB-FUND

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.

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

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
	31.07.2023	31.07.2022
	%	%
I-A	0.26	0.24
I-D	0.26	0.24
M-A	0.28	0.26
M-D	0.28	0.26
P-A	0.45	0.40
P-D	0.45	0.40
S-D	0.21	0.18
U-D	0.18	0.15

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	31.07.22 – 31.07.23		31.12.21 – 31.12.22		31.12.19 – 31.12.22 ¹		31.12.17 – 31.12.22 ¹	
	%		%		%		%	
I-A ²	4.22		1.64		0.77		1.31	
I-D	4.22		1.64		0.77		1.32	
M-A ²	4.20		1.62		0.76		1.29	
M-D	4.20		1.63		0.76		1.30	
P-A ²	4.02		1.48		0.59		1.11	
P-D	4.02		1.48		0.59		1.12	
S-D ²	4.28		1.71		0.36		n.a.	
U-D	4.30		1.73		0.87		1.41	

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:
 Classe I-A | Klasse I-A | Class I-A: 05.02.2018
 Classe M-A | Klasse M-A | Class M-A: 05.02.2018
 Classe P-A | Klasse P-A | Class P-A: 08.03.2018
 Classe S-D | Klasse S-D | Class S-D: 22.01.2020

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 Teilvermögen 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. PRODUITS DES OPÉRATIONS DE PRISES EN PENSION DE VALEURS MOBILIÈRES | ERTRÄGE DER EFFEKTEN REVERSE REPOS OPERATIONEN | INCOME FROM SECURITIES REVERSE REPOS ACTIVITIES

À la date du bilan, les produits des opérations de prises en pension des valeurs mobilières générés par le compartiment sont les suivants : | Die Erträge des Teilvermögens mit der Effekten Reverse Repos Transaktionen am Bilanzstichtag sind die folgenden: | At the balance sheet date, the income from securities reverse repos activities generated by the sub-fund are as follows:

Monnaie	Montant brut total des produits de prises en pension de valeurs mobilières		Charges directes-indirectes déduites du montant brut total des produits de prises en pension de valeurs mobilières		Montant net total des produits de prises en pension de valeurs mobilières	
	Währung		Abgezogene direkte/indirekte Abgaben vom Bruttobetrag der Erträge der Effekten Reverse Repos		Nettogesamtbetrag der Erträge der Effekten Reverse Repos	
Currency	Total gross amount of income from securities reverse repos		Direct-indirect costs and fees deducted from gross amount of income from securities reverse repos		Total net amount of income from securities reverse repos	
	31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022
USD	0.00	17'195.80	0.00	0.00	0.00	17'195.80

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:

- Barclays Bank PLC
- Citigroup Global Markets Ltd
- Goldman Sachs International
- Nomura Holdings Inc.
- UBS AG/London

À la date du bilan, les montants de collateral détenus et versés afin de gérer le risque de contrepartie sur les instruments financiers dérivés OTC sont les suivants : | Die Sicherheiten die am Bilanzstichtag zur Steuerung des Kontrahentenrisikos bei OTC-derivate Finanzinstrumente gehalten oder gezahlt wurden, sind die folgenden: | At the balance sheet date, the collateral held or paid to manage the counterparty exposure on OTC derivatives financial instruments is as follows:

Désignation	Devise	Collateral versé en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie		Collateral détenu en cash/titres par le compartiment en faveur de la contrepartie	
Bezeichnung	Währung	Sicherheiten in Cash/Wertpapieren, die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gezahlt wurden		Sicherheiten in Cash/Wertpapieren die vom Teilvermögens zugunsten des Kontrahenten gehalten wurden	
Designation	Currency	Collateral cash/securities paid by the sub-fund in favour of the counterparty		Collateral cash/securities held by the sub-fund in favour of the counterparty	
		31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022
Cash	USD	1'980'000.00	27'010'000.00	910'000.00	30'040'000.00

ANNEXES | ANHÄNGE | ANNEXES

7. 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	
		31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022
Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	USD	187'321'333.80	129'678'233.12	8.47	7.89
Total exposure-reducing positions (underlying equivalent)					
Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacents)					
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	USD	0.00	0.00	0.00	0.00
Total exposure-increasing positions (underlying equivalent)					

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	CHF	EUR	GBP	JPY
USD 1 =	1.49410	1.32338	0.87074	0.90637	0.77823	142.44539

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

Désignation Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
---	--	--	---	--	--------------------------------	--	----------------------------------

Instruments du marché monétaire | Geldmarktinstrumente | Money market instruments **1'592'665'029.34** **67.05**

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 **1'592'665'029.34** **67.05**

CHF **34'431'277.04** **1.45**

SWIS NATL BANK BIL ZCP 02-05-23	0	60'000'000	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 03-07-23	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 05-06-23	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 06-02-23	0	40'000'000	(40'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 08-05-23	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 09-01-23	0	40'000'000	(40'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 12-12-22	0	40'000'000	(40'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 13-03-23	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 14-08-23	0	30'000'000	0	30'000'000	CHF	34'431'277.04	1.45
SWIS NATL BANK BIL ZCP 19-12-22	0	18'000'000	(18'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 21-11-22	0	18'000'000	(18'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 30-05-23	0	60'000'000	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWIS NATL BANK BIL ZCP 31-07-23	0	50'000'000	(50'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 110423	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 191222	0	10'000'000	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
SWISS NATIONAL BANK ZCP 260623	0	60'000'000	(60'000'000)	0	CHF	0.00	0.00

EUR **140'658'177.70** **5.92**

ABN AMRO BK ZCP 02-10-23	0	48'000'000	0	48'000'000	EUR	52'622'934.46	2.22
AEGIDE ZCP 050423	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 130123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 140223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
AEGIDE ZCP 170523	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALBION CAP CORP SA ZCP 230123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 120922	10'000'000	0	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ALLIADE HABITAT ZCP 200923	0	5'000'000	0	5'000'000	EUR	5'487'471.78	0.23
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 031022	30'000'000	0	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 051022	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 071022	0	17'000'000	(17'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 090123	0	18'000'000	(18'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 090223	0	18'000'000	(18'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 250822	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BANK OF CHINA LTD ZCP 160623	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BARCLAYS BANK PLC ZCP 200623	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 070922	27'000'000	0	(27'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 071022	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
BATIGERE SAREL SA ZCP 071122	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
BATIGERE SAREL SA ZCP 231222	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 180822	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 190922	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 191022	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 211122	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 230123	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 230323	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 240423	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 260723	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETHERLANDS HOL ZCP 280823	0	30'000'000	0	30'000'000	EUR	33'001'513.64	1.39
CMI NETH HOLD BV ZCP 22-02-23	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETH HOLD BV ZCP 24-05-23	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
CMI NETH HOLD BV ZCP 26-06-23	0	30'000'000	(30'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
HLM GRAND DELTA ZCP 090123	0	18'000'000	(18'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
INDUSTRIAL & COMMERC ZCP 090223	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
IN LI SA ZCP 060922	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 280223	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 300123	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 310323	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 090123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 090223	0	6'000'000	(6'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 090922	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 091222	0	12'500'000	(12'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 100822	15'000'000	0	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 101122	0	7'500'000	(7'500'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 120922	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 131022	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 141222	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 170223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 171122	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 251122	0	5'000'000	(5'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
UNION FINANCES GRAIN ZCP 281022	0	7'000'000	(7'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
VILOGIA (STE HLM) ZCP 250823	0	20'000'000	0	20'000'000	EUR	22'009'855.90	0.93
VOLVO TREASURY AB ZCP 170823	0	25'000'000	0	25'000'000	EUR	27'536'401.92	1.16
VOLVO TREASURY AB ZCP 250523	0	20'000'000	(20'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 030323	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 310123	0	15'000'000	(15'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
JPY						0.00	0.00
JAPA TREA DISC BIL ZCP 20-03-23	05'000'000'000	(5'000'000'000)		0	JPY	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 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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
USD						1'417'575'574.60	59.68
0433640KINGDOM ZCP 171022	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 050822	30'000'000	0	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 060922	0	38'000'000	(38'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 071122	0	43'000'000	(43'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 071222	0	43'000'000	(43'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 110423	0	70'000'000	(70'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 110523	0	67'000'000	(67'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 111022	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 120723	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 141122	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 150922	28'000'000	0	(28'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 150922	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 171022	0	43'000'000	(43'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 230523	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ACOSS ZCP 250822	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AGEN CENT ORGA SEC ZCP 14-08-23	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	49'900'139.01	2.10
AMERICAN HONDA ZCP 030323	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AMERICAN HONDA ZCP 041122	0	15'680'000	(15'680'000)	0	USD	0.00	0.00
AMERICAN HONDA ZCP 050123	0	1'200'000	(1'200'000)	0	USD	0.00	0.00
AMERICAN HONDA ZCP 180123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 030423	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ANGLESEA FUNDING PLC ZCP 080223	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ANTALIS ZCP 031022	0	8'981'000	(8'981'000)	0	USD	0.00	0.00
ASIAN DEV. BANK ZCP 210223	0	41'000'000	(41'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AUCKLAND COUNCIL ZCP 120523	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
AUCKLAND COUNCIL ZCP 22-08-23	0	22'500'000	0	22'500'000	USD	22'427'869.91	0.94
AUTRICHE REPUB ZCP 210223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANCO SANTANDER SA ZCP 010323	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANCO SANTANDER SA ZCP 031023	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'804'887.93	0.83
BANK OF CHINA HK BCH 5.4 210223	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA HONG K ZCP 150223	0	10'500'000	(10'500'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA LTD ZCP 021222	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA LTD ZCP 050923	0	60'000'000	0	60'000'000	USD	59'667'606.21	2.51
BANK OF CHINA LTD ZCP 060223	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA LTD ZCP 080323	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA LTD ZCP 080523	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA LTD ZCP 110423	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA LTD ZCP 110523	0	40'000'000	(40'000'000)	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
BANK OF CHINA LTD ZCP 260922	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA LTD ZCP 281022	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BARCLAYS BANK PLC ZCP 040123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BARCLAYS BANK PLC ZCP 270323	0	59'900'000	(59'900'000)	0	USD	0.00	0.00
BARCNY 001 ZCP 250423	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BASF SE ZCP 021222	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BASF SE ZCP 041022	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BASF SE ZCP 201222	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BASF SE ZCP 221222	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BASF SE ZCP 270219	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BASF SE ZCP 281122	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BASF SE ZCP 301122	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BAYERISCHE LANDESBA ZCP 010123	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BAYERISCHE LANDESBA ZCP 101122	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BELFIUS FINANCING CO ZCP 020823	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	49'985'393.40	2.10
BFCM ZCP 111022	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BK NOVA 17 CD FR 0.63 260624	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	20'085'998.49	0.85
BK OF CHN LTD SYDNEY 5.3 060323	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BK OF CHN LTD SYDNEY ZCP 060922	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BNG BANK NV ZCP 05-06-23	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BP CAP. MARKETS PLC ZCP 240123	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BP CAP. MARKETS PLC ZCP 271222	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BP CAP MARK AMERICA ZCP 281222	0	46'000'000	(46'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BPCE SA ZCP 071122	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BPCE SA ZCP 071222	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BPCE SA ZCP 120723	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CEB ZCP 071122	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CEB ZCP 071222	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CEB ZCP 141122	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM FINANCE ZCP 06-03-23	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM FINANCE ZCP 08-06-23	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 030822	25'000'000	0	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 040123	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 060223	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 060423	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 061022	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 071122	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 080523	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 100822	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 120922	0	25'000'000	(25'000'000)	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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
CHESHAM ZCP 121022	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 121022	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 121222	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 130723	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 131022	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 140823	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	49'896'271.98	2.10
CHESHAM ZCP 141122	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 191222	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 191222	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 201022	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 271022	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CHESHAM ZCP 271222	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CLIFFORD CAPITAL PTE ZCP 060223	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
COFACE ZCP 090223	0	13'000'000	(13'000'000)	0	USD	0.00	0.00
COFACE ZCP 090922	23'000'000	0	(23'000'000)	0	USD	0.00	0.00
COFACE ZCP 091122	0	13'000'000	(13'000'000)	0	USD	0.00	0.00
COFACE ZCP 130123	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
COFACE ZCP 130123	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
COFACE ZCP 131022	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
COFACE ZCP 230123	5'000'000	0	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 041122	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 081222	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 110123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 130223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 130423	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 130623	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 130723	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 220822	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 220922	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 231122	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 241022	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 260822	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORELUX S A ZCP 260922	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 011122	0	11'000'000	(11'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 011222	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 071122	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 071222	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 120623	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 230123	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CORP ANDI DE FO ZCP 230223	0	60'000'000	(60'000'000)	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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
CUMMINS INC ZCP 021222	0	14'900'000	(14'900'000)	0	USD	0.00	0.00
CUMMINS INC ZCP 031022	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DANEMARK ZCP 061022	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DANEMARK ZCP 260723	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DCAT LLC ZCP 030123	0	5'500'000	(5'500'000)	0	USD	0.00	0.00
DCAT LLC ZCP 040423	0	25'667'000	(25'667'000)	0	USD	0.00	0.00
DCAT LLC ZCP 051022	0	14'000'000	(14'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DCAT LLC ZCP 080323	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DCAT LLC ZCP 240323	0	31'000'000	(31'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEXIA CREDIT LOC SA ZCP 150623	0	22'000'000	(22'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DEXIA CREDIT LOC SA ZCP 180923	0	22'500'000	0	22'500'000	USD	22'332'205.95	0.94
DZ PRIVATBANK S.A ZCP 030423	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 010922	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 030823	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'986'760.65	1.26
EBURY FINANCE LTD ZCP 040822	40'000'000	0	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 061022	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 071122	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 080323	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 080922	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 110423	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 110523	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 110822	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 120623	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 120723	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 131022	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 131222	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 150922	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 180822	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 201022	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 201222	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 220922	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 250822	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 271022	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 280223	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 290922	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 291222	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 310123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE LTD ZCP 310323	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE ZCP 03-07-23	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE ZCP 14-08-23	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	49'896'672.45	2.10

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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
EBURY FINANCE ZCP 28-04-23	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EBURY FINANCE ZCP 31-05-23	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ENI FINANCE INTERNA ZCP 110822	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ENI FINANCE INTERNA ZCP 111022	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ENI FINANCE INTL ZCP 21-09-22	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ERSTE ABWICKLUNGS. ZCP 300623	0	33'000'000	(33'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ERSTE GROUP BANK AG ZCP 030423	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EUROCLEAR BANK ZCP 021122	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EUROCLEAR BANK ZCP 260922	30'000'000	0	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EXPO FINA AND INSU ZCP 30-06-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EXPORT FINANCE INSUR ZCP 170423	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EXPORT FINANCE INSUR ZCP 300523	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EXPORT FINANCE INSUR ZCP 310323	0	4'500'000	(4'500'000)	0	USD	0.00	0.00
FMS WERTMANAGEMENT ZCP 090123	0	43'000'000	(43'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 020523	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 020623	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 050723	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 070823	0	35'000'000	0	35'000'000	USD	34'963'970.15	1.47
HALKIN FINANCE PLC ZCP 110423	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 180423	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 250423	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HALKIN FINANCE PLC ZCP 301222	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC BANK USA ZCP 250823	0	17'500'000	0	17'500'000	USD	17'435'062.97	0.73
HSBC USA INC ZCP 120124	0	32'000'000	0	32'000'000	USD	31'165'261.97	1.31
HSBC USA INC ZCP 130223	0	2'000'000	(2'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC USA INC ZCP 220923	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'919'572.71	0.42
HSBC USA INC ZCP 271222	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC USA INC ZCP 290524	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'256'705.35	0.60
IGBC ZCP 280423	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
IND COM BK CN MACAU 5.2 070323	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDCOM BK OF CHINA ZCP 111022	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INDU AND COMM BK C ZCP 01-03-23	0	3'600'000	(3'600'000)	0	USD	0.00	0.00
INDUS & COMMER BK ZCP 060423	0	4'800'000	(4'800'000)	0	USD	0.00	0.00
INST DE CRED OFIC ZCP 24-07-23	0	18'500'000	(18'500'000)	0	USD	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 050123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 080822	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 080922	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 090123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 110123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 111022	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 130223	0	20'000'000	(20'000'000)	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
INSTITUTO DE CR ZCP 191022	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 211122	0	13'500'000	(13'500'000)	0	USD	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 230123	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 230323	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 240423	0	30'500'000	(30'500'000)	0	USD	0.00	0.00
INSTITUTO DE CR ZCP 270922	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
IRELAND GOV BOND ZCP 141122	0	12'000'000	(12'000'000)	0	USD	0.00	0.00
J.P. MORGAN SEC LLC ZCP 130723	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JP MORG SECU ZCP 18-10-23	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK 0.0 101122	0	70'000'000	(70'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 050822	30'000'000	0	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 051022	0	70'000'000	(70'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 121022	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 140323	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 141122	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 230223	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 231222	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 270423	0	80'000'000	(80'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 270623	0	80'000'000	(80'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 280823	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'877'451.93	1.26
KEB HANA USA ZCP 260623	0	7'339'000	(7'339'000)	0	USD	0.00	0.00
KINGDOM OF SWEDEN ZCP 030523	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KINGDOM OF SWEDEN ZCP 160822	25'000'000	0	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOMMUNEKREDIT ZCP 141122	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DEV BK LONDON ZCP 210723	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DEV BK LONDON ZCP 250523	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DEV BK LONDON ZCP 260723	0	12'850'000	(12'850'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DEV BK LONDON ZCP 300123	0	12'500'000	(12'500'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DEVPMT BK ZCP 281122	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KORE DB LOND BRAN ZCP 08-05-23	0	27'000'000	(27'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KORE DB LOND BRAN ZCP 26-06-23	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KORE DEVE BANK LON ZCP 25-08-23	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'925'966.39	0.84
LA BANQUE POSTALE ZCP 050623	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LA BANQUE POSTALE ZCP 050723	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LA BANQUE POSTALE ZCP 090823	0	60'000'000	0	60'000'000	USD	59'920'832.40	2.52
LA BANQUE POSTALE ZCP 140423	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LA BANQUE POSTALE ZCP 150523	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND BADE WUER FOE ZCP 10-07-23	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND BADE WUER FOE ZCP 23-02-23	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDESBK BAD-WU LDN ZCP 240123	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDESK. BADEN ZCP 080623	0	33'000'000	(33'000'000)	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
LANDESK. BADEN ZCP 110923	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'818'610.17	1.26
LAND SECU GROU PLC ZCP 20-06-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES CA ZCP 180523	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 010823	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'997'036.34	0.84
LAND SECURITIES PLC ZCP 010922	25'000'000	0	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 031022	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 050822	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 060123	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 060922	0	23'000'000	(23'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 070223	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 070323	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 071122	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 080223	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 080323	0	28'000'000	(28'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 081222	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 090323	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 090922	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 100723	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 100822	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 120123	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 121222	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 130323	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 151122	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 160523	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 170123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 170223	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 170323	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 170423	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 180923	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'851'148.42	0.84
LAND SECURITIES PLC ZCP 220822	20'000'000	0	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 300623	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES REIT ZCP 090523	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES REIT ZCP 121022	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES REIT ZCP 130423	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES ZCP 02-10-23	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'713'430.47	1.25
LAND SECURITIES ZCP 11-09-23	0	45'000'000	0	45'000'000	USD	44'714'517.77	1.88
LAND SECURITIES ZCP 16-06-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES ZCP 18-07-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDWIRTSCHAFTLIC RE ZCP 080323	0	80'000'000	(80'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDWIRTSCHAFTLIC RE ZCP 120623	0	70'000'000	(70'000'000)	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
LANDWIRTSCHAFTLIC RE ZCP 250822	27'000'000	0	(27'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDWIRTSCHAFTLIC RE ZCP 260922	0	27'000'000	(27'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LANDWIRTSCHAFTLIC RE ZCP 261022	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LLOYDS BANK PLC ZCP 011123	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'712'021.49	0.83
LLOYDS BANK PLC ZCP 061023	0	55'000'000	0	55'000'000	USD	54'439'724.26	2.29
LLOYDS BANK PLC ZCP 141122	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LLOYDS BANK ZCP 051023	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'698'186.01	1.25
MANAGTED & ENHANCED ZCP 010623	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MANAGTED & ENHANCED ZCP 020223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MANAGTED & ENHANCED ZCP 020323	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MANAGTED & ENHANCED ZCP 021222	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MANAGTED & ENHANCED ZCP 030723	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MANAGTED & ENHANCED ZCP 030822	35'000'000	0	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MANAGTED & ENHANCED ZCP 031022	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MANAGTED & ENHANCED ZCP 031022	0	35'000'000	(35'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MANAGTED & ENHANCED ZCP 311022	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATC FINA PUBL ZCP 02-08-23	0	13'000'000	0	13'000'000	USD	12'996'175.33	0.55
MATC FINA PUBL ZCP 03-08-23	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'995'588.22	0.42
MATCHPOINT FINANCE ZCP 010923	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'951'349.20	0.42
MATCHPOINT FINANCE ZCP 020223	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 020623	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 021122	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 030423	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 030523	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 090523	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MATCHPOINT FINANCE ZCP 300922	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MERC BENZ FINA NOR ZCP 14-08-23	0	16'000'000	0	16'000'000	USD	15'967'333.33	0.67
MERC BENZ FINA NOR ZCP 26-05-23	0	10'500'000	(10'500'000)	0	USD	0.00	0.00
MERC BENZ FINA NOR ZCP 30-11-22	0	4'600'000	(4'600'000)	0	USD	0.00	0.00
METROPOLE DE LYON ZCP 310822	15'000'000	0	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MFNA ZCP 221122	0	44'000'000	(44'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MFNA ZCP 310123	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 100523	0	40'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 120623	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 120923	0	40'000'000	0	40'000'000	USD	39'736'219.44	1.67
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 170323	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUST ZCP 190523	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ TRUS AND ZCP 22-08-23	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'951'173.80	0.63
MIZUHO BANK LTD (GB) ZCP 170323	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MIZUHO BANK LTD GB ZCP 04-08-23	0	14'500'000	0	14'500'000	USD	14'491'379.20	0.61

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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
MUFG BANK LTD ZCP 071122	0	7'000'000	(7'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MUNICIPALITY FINANCE ZCP 171022	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NATWEST MKTS ZCP 120224	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'377'350.82	0.82
NEDE WATERSCHAPSBANK ZCP 301222	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NETHERLANDS ZCP 060723	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NYKRB COP ZCP 220822	60'000'000	0	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
OESTERREICHISCH ZCP 070823	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	49'949'327.55	2.10
OP CORPORATE BK ZCP 060223	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
PRQUEMON MON ZCP 041122	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
QATAR NAT. BK SAQ ZCP 060922	0	9'500'000	(9'500'000)	0	USD	0.00	0.00
RABOBANK NEDERLD AU ZCP 060923	0	35'000'000	0	35'000'000	USD	34'807'539.88	1.47
REGE MKTS NO 1 LLC ZCP 20-12-22	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
REGENCY MARKETS 1 ZCP 120623	0	24'736'000	(24'736'000)	0	USD	0.00	0.00
REGENCY MARKETS 1 ZCP 130223	0	44'623'000	(44'623'000)	0	USD	0.00	0.00
REPU OF FINL SUOM ZCP 20-03-24	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	14'483'169.90	0.61
ROYA DU DANE ZCP 28-08-23	0	50'000'000	0	50'000'000	USD	49'796'811.18	2.10
SALI RECE CO LLC ZCP 04-05-23	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SALISBURY RECEIVABLE ZCP 021222	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SANTANDER UK PLC 2.94 291122	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 011122	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 011222	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 020623	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 030223	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 030523	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 031022	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SATELLITE SAS ZCP 050923	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'891'204.07	0.84
SATELLITE SAS ZCP 28-08-23	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'915'580.07	0.84
SERVICES POUR LA CDC ZCP 171122	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SMBCJPJT 5.3 230823	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	15'150'995.00	0.64
SOCIETE NATIONALE ZCP 270123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SOCIETE NATIONALE ZCP 270423	0	34'000'000	(34'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SOCIETE NATIONALE ZCP 300523	0	34'000'000	(34'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SOCI NATL SNCF ZCP 27-06-23	0	34'000'000	(34'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SOCI NATL SNCF ZCP 27-07-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SUMITOMO MI BK BRUX ZCP 040523	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SWEDBANK AB ZCP 200623	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TEMA FINA II PRIV ZCP 31-08-23	0	23'000'000	0	23'000'000	USD	22'895'980.03	0.96
THE EX-IM BANK KOREA ZCP 220822	5'000'000	0	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
THOMSON REUTERS CORP ZCP 150323	0	50'000'000	(50'000'000)	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
THOMSON REUTERS CORP ZCP 220323	0	34'000'000	(34'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TORONTO DOM BK (GB) 1.0 280624	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'990'479.60	1.26
TOYOTA FIN. AUSTR. ZCP 111022	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FIN ZCP 050923	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	24'863'655.90	1.05
TOYOTA MOTOR FIN ZCP 070823	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'979'149.12	0.84
UBS AG STAMFORD 0.455 021222	0	46'733'000	(46'733'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 03-01-23	0	100'000'000	(100'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 05-07-23	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 06-04-23	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 08-06-23	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 08-09-22	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 12-01-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 14-11-23	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'533'848.60	1.24
UNIT STAT TREA BIL ZCP 16-05-23	0	60'000'000	(60'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 20-07-23	0	30'000'000	(30'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 20-09-22	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 21-03-23	0	65'000'000	(65'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 23-02-23	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 29-08-23	0	80'000'000	0	80'000'000	USD	79'667'188.75	3.35
US TREASURY BILL ZCP 011122	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 020523	0	50'000'000	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
US TREASURY BILL ZCP 190923	0	30'000'000	0	30'000'000	USD	29'790'770.83	1.25
US TREASURY BILL ZCP 220922	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 010323	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 030123	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 050123	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 090123	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 100123	0	4'000'000	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 100223	0	20'200'000	(20'200'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 200323	0	22'142'000	(22'142'000)	0	USD	0.00	0.00
VW CREDIT INC ZCP 221122	0	5'500'000	(5'500'000)	0	USD	0.00	0.00
WEINBERG CAPITAL DAC ZCP 010922	50'000'000	0	(50'000'000)	0	USD	0.00	0.00
USD						0.00	0.00
INDU BANK OF KORE ZCP 20-06-23	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
LAND SECURITIES PLC ZCP 051222	0	25'000'000	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MANAGTED & ENHANCED ZCP 021122	0	45'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
USD						0.00	0.00
0433640KINGDOM ZCP 080223	0	80'000'000	(80'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JYSKE BANK DNK ZCP 140223	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00

Valeurs mobilières | Effekten | Securities

357'473'476.47 15.05

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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % 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						357'473'476.47	15.05
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits-valeurs Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights						357'473'476.47	15.05
AUD						0.00	0.00
TOYOTA MOTOR CREDIT 2.6 18-23 23/03S	0	10'000'000	(10'000'000)	0	AUD	0.00	0.00
CAD						11'306'379.83	0.48
BANK OF NOVA SC 2.3800 19-23 01/05S	0	33'400'000	(33'400'000)	0	CAD	0.00	0.00
CANADIAN IMPERI 2.9700 18-23 11/07S	0	5'000'000	(5'000'000)	0	CAD	0.00	0.00
HSBC BANK CANAD 2.5420 17-23 31/01S	0	7'700'000	(7'700'000)	0	CAD	0.00	0.00
HSBC BANK CANADA 3.245 18-23 15/09S	0	15'000'000	0	15'000'000	CAD	11'306'379.83	0.48
TORONTO-DOMINIO 3.0050 18-23 30/05S	0	15'000'000	(15'000'000)	0	CAD	0.00	0.00
VW CREDIT CANADA 3.25 18-23 29/03S	0	30'000'000	(30'000'000)	0	CAD	0.00	0.00
CHF						0.00	0.00
SWISSCARD AECS 0.00 22-22 16/09U	10'000'000	0	(10'000'000)	0	CHF	0.00	0.00
EUR						0.00	0.00
BNP PARIBAS FL.R 02-22 16/08A	8'000'000	0	(8'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
MIZUHO FINANCIAL GRP FL.R 18-23 10/04Q	0	10'000'000	(10'000'000)	0	EUR	0.00	0.00
USD						346'167'096.64	14.57
AMBER CIRCLE FUNDING 3.25 12-22 04/12S	16'800'000	0	(16'800'000)	0	USD	0.00	0.00
AMERICAN HONDA 2.0500 19-23 10/01S	0	9'594'000	(9'594'000)	0	USD	0.00	0.00
AMERICAN HONDA FIN FL.R 21-23 22/02Q/02Q	2'951'000	0	(2'951'000)	0	USD	0.00	0.00
ANZ BANKING GP FL.R 17-22 09/11Q	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ARAB PETROLEUM 4.1250 18-23 18/09S	0	9'300'000	0	9'300'000	USD	9'268'443.57	0.39
BAIDU INC 3.50 12-22 28/11S	3'000'000	5'000'000	(8'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BAIDU INC 3.875 18-23 29/09S	0	3'168'000	0	3'168'000	USD	3'157'609.96	0.13
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-23 23/02Q	0	10'800'000	(10'800'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA (PARIS B FL.R 17-22 22/11Q	20'664'000	0	(20'664'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF CHINA MACAU FL.R 19-22 17/10Q	16'000'000	0	(16'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF MONTREAL FL.R 20-23 10/03Q	0	15'000'000	(15'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF MONTREAL FL.R 21-23 15/09S	0	3'381'000	0	3'381'000	USD	3'381'314.45	0.14
BANK OF MONTREAL FL.R 22-23 16/03Q	25'000'000	0	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 20-23 15/09Q	0	31'413'000	0	31'413'000	USD	31'421'587.53	1.32
BANK OF NY MELLON 1.95 19-22 23/08S	0	10'361'000	(10'361'000)	0	USD	0.00	0.00
BANQUE INTERNATIONALE FL.R 17-24 31/03Q	0	28'250'000	(28'250'000)	0	USD	0.00	0.00
BARCLAYS BANK P FL.R 17-23 20/06Q	0	4'000'000	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BARCLAYS BANK PLC 4.88 22-23 20/09A0/09A	0	15'000'000	0	15'000'000	USD	15'259'592.77	0.64
BEI FL.R 17-24 16/02Q	0	11'000'000	0	11'000'000	USD	10'770'470.48	0.45
BK CHINA FL.R 18-23 08/03Q	3'000'000	0	(3'000'000)	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 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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
BMW FINANCE NV 2.25 19-22 12/08S	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BNG BANK NV 3.0 18-23 20/09S	0	21'800'000	0	21'800'000	USD	21'725'787.11	0.91
BNP PARIBAS ISSUANCE FL.R 15-23 27/04Q	0	1'000'000	(1'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BNZ INTL FUNDING FL.R 22-22 12/09M	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
BPCE FL.R 22-23 13/09M	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'996'741.70	0.84
BPCE SA FL.R 18-23 12/09Q	0	10'500'000	0	10'500'000	USD	10'506'733.88	0.44
CANADIAN IMPERIAL BANK FL.R 18-23 13/09Q	0	24'457'000	0	24'457'000	USD	24'467'447.61	1.03
CHINA GOVERNMENT INTE 1.875 19-22 03/12S	0	4'000'000	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CIBC FL.R 19-23 17/03QFL.R 19-23 17/03Q	6'000'000	2'250'000	(8'250'000)	0	USD	0.00	0.00
CITI GLOB FL.R 22-23 21/09Q	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'981'573.91	0.84
CITIGROUP INC FL.R 12-22 19/12Q22 19/12Q	0	490'000	(490'000)	0	USD	0.00	0.00
COOPERAT RABOBA FL.R 21-24 12/01Q	0	25'000'000	0	25'000'000	USD	24'996'031.50	1.05
COOPERAT RABOBANK 2.75 18-23 10/01S	0	14'000'000	(14'000'000)	0	USD	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE 3.75 18-23 24/04S	0	1'450'000	(1'450'000)	0	USD	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE FL.R 18-23 24/04Q	0	13'272'000	(13'272'000)	0	USD	0.00	0.00
CREDIT AGRICOLE S.A. L FL.R 18-23 24/04Q	0	6'200'000	(6'200'000)	0	USD	0.00	0.00
CREDIT SUISSE AG LDN FL.R 16-22 22/08Q	6'550'000	0	(6'550'000)	0	USD	0.00	0.00
DNB BANK ASA FL.R 19-22 02/12Q	3'000'000	0	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
DOOSAN ENERBILITY 2.2500 19-22 18/11S	10'000'000	4'400'000	(14'400'000)	0	USD	0.00	0.00
EXP IMP BANK KOREA FL.R 22-23 04/02Q	28'000'000	0	(28'000'000)	0	USD	0.00	0.00
EXP IMP FL.R 18-23 22/03Q	0	5'190'000	(5'190'000)	0	USD	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP 1.217 21-23 06/12S	0	20'000'000	0	20'000'000	USD	19'680'377.40	0.83
GOLDMAN SACHS GROUP 2.5 16-22 26/11A	26'244'000	5'846'000	(32'090'000)	0	USD	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 13-23 29/11Q	0	4'198'000	0	4'198'000	USD	4'216'974.79	0.18
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 18-23 23/02Q	10'555'000	19'591'000	(30'146'000)	0	USD	0.00	0.00
HANA BANK FL.R 0.92488	5'000'000	0	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
HSBC HLDGS 3.60 16-23 25/05S	0	16'000'000	(16'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ICBC DUBAI FL.R 18-23 05/03Q	0	17'000'000	(17'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ICBC FL.R 18-23 16/04Q	9'700'000	7'900'000	(17'600'000)	0	USD	0.00	0.00
ICBCIL FINANCE CO FL.R 18-23 15/05Q5/05Q	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ICBC LTD FL.R 17-22 14/12Q	7'000'000	10'000'000	(17'000'000)	0	USD	0.00	0.00
INTL BK FOR RECONS AND 3.0 23-24 31/03Q	0	28'250'000	0	28'250'000	USD	27'742'735.66	1.17
JAPAN FINANCE ORGANI 3.25 18-23 24/04S	0	20'000'000	(20'000'000)	0	USD	0.00	0.00
JPMORGAN CHASE & C FL.R 16-22 24/10Q	0	8'355'000	(8'355'000)	0	USD	0.00	0.00
KEB HANA BANK FL.R 18-23 13/03Q	8'000'000	0	(8'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KEB HANA BANK FL.R 19-22 02/10Q	4'000'000	0	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DB L3RUSD FL.R 20-23 29/01Q	7'000'000	0	(7'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DEV BANK 3.00 12-22 14/09S	1'000'000	1'500'000	(2'500'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DEVELOPME 3.3750 18-23 12/03S	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KOREA DEVELOPME FL.R 20-23 18/02Q	0	8'450'000	(8'450'000)	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 Portfoliohalten, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
KOREA HOUSING FINANCE 3.0 17-22 31/10S	17'000'000	0	(17'000'000)	0	USD	0.00	0.00
KT CORP 2.6250 17-22 07/08S	11'375'000	0	(11'375'000)	0	USD	0.00	0.00
LLOYDS BANK PLC FL.R 13-23 04/02Q	8'200'000	0	(8'200'000)	0	USD	0.00	0.00
MACQUARIE GROUP LTD FL.R 17-22 28/11Q	0	4'699'000	(4'699'000)	0	USD	0.00	0.00
MACQUARIE GRP REGS FL.R 17-22 28/11Q	0	9'723'000	(9'723'000)	0	USD	0.00	0.00
MET LIFE GLOBAL FDG FL.R 20-23 13/01Q	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ FIN 3.455 18-23 02/03S	0	31'379'000	(31'379'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ FIN 3.761 18-23 26/07S	0	13'144'000	(13'144'000)	0	USD	0.00	0.00
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 18-23 02/03Q	18'352'000	6'992'000	(25'344'000)	0	USD	0.00	0.00
MORGAN STANLEY 0.56 20-23 13/11S	0	23'619'000	0	23'619'000	USD	23'616'522.84	0.99
NATIONAL AUSTRALIA B FL.R 20-22 13/01Q	0	1'050'000	(1'050'000)	0	USD	0.00	0.00
NATL AUSTRALIA BANK FL.R 22-23 19/05Q	10'000'000	35'000'000	(45'000'000)	0	USD	0.00	0.00
NATWEST MARKETS PLC 2.375 20-23 21/05S	0	8'985'000	(8'985'000)	0	USD	0.00	0.00
NATWEST MARKETS PLC 3.625 19-22 29/09S9S	0	2'400'000	(2'400'000)	0	USD	0.00	0.00
OEKB FL.R 18-23 18/01Q	32'000'000	10'000'000	(42'000'000)	0	USD	0.00	0.00
RABOBANK NY FL.R 18-23 10/01Q	0	6'000'000	(6'000'000)	0	USD	0.00	0.00
RBC LONDON 2.95 22-23 16/07Q	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
ROYAL BANK OF CANADA FL.R 20-23 17/01Q	4'251'000	0	(4'251'000)	0	USD	0.00	0.00
SANTANDER UK PLC 2.1 20-23 13/01S	0	986'000	(986'000)	0	USD	0.00	0.00
SKANDINAVISKA ENSKIL FL.R 19-22 12/12Q	6'000'000	0	(6'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SPIRE FL.R 22-25 27/01Q	25'000'000	0	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SUMITOMO MITSUI BANK 2.44 19-24 18/06S	0	44'998'000	0	44'998'000	USD	43'671'106.62	1.84
SUMITOMO MITSUI FIN 3.748 18-23 19/07S	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
SUMITOMO MITSUI FINL FL.R 18-23 16/10Q	0	5'170'000	0	5'170'000	USD	5'171'791.88	0.22
TENCENT HOLDING LTD FL.R 18-23 01/19Q	0	4'999'000	(4'999'000)	0	USD	0.00	0.00
TENCENT HOLDING LTD FL.R 18-23 19/01Q	0	4'000'000	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TENCENT HOLDINGS LTD 2.985 18-23 19/01SS	0	995'000	(995'000)	0	USD	0.00	0.00
THE EXP IMP KOREA 0.0 21-22 09/09U	25'000'000	0	(25'000'000)	0	USD	0.00	0.00
THE EXP IMP KOREA 3.81 13-23 30/10S	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'955'862.43	0.42
THE EXPORT IMPORT BANK 3.66 13-23 06/11S	0	10'000'000	0	10'000'000	USD	9'947'583.30	0.42
THE EXPORT IMPORT FL.R 18-23 01/06Q	0	23'095'000	(23'095'000)	0	USD	0.00	0.00
THE KOREA DEVELOPMENT FL.R 19-22 01/10Q	12'177'000	0	(12'177'000)	0	USD	0.00	0.00
TORONTO-DOMINIO 3.5000 18-23 19/07S	0	6'577'000	(6'577'000)	0	USD	0.00	0.00
TORONTO DOMINION BANK FL.R 21-23 06/01Q	0	8'412'000	(8'412'000)	0	USD	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR CREDIT 2.77 18-23 23/03S	15'000'000	25'000'000	(40'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR CREDIT 3.07 18-23 24/07S	0	5'000'000	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR CREDIT FL.R 18-23 11/01Q	5'000'000	0	(5'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR FINANCE 2.76 18-22 12/08S	13'500'000	0	(13'500'000)	0	USD	0.00	0.00
UBS AG LONDON BRANCH 0.375 21-23 01/06S	0	10'537'000	(10'537'000)	0	USD	0.00	0.00
UBS AG LONDON FL.R 21-23 01/06Q	0	11'410'000	(11'410'000)	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, 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 Bezeichnung Description	Total au Total per Total as of 01.08.2022	Achats ¹ Kauf ¹ Purchases ¹	Ventes ² Verkauf ² Sales ²	Total au Total per Total as of 31.07.2023	Monnaie Währung Currency	Valeur vénale Verkehrswert Market Value USD	en in in % ³
VOLKSWAGEN GROU 2.7000 19-22 26/09S	0	500'000	(500'000)	0	USD	0.00	0.00
VOLKSWAGEN GROUP AME 4.25 18-23 13/11S	0	7'260'000	0	7'260'000	USD	7'230'807.25	0.30
WESTPAC BANKING CORP 3.65 18-23 15/05S	0	10'000'000	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
USD						0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP 2.50 16-22 26/11A	0	3'000'000	(3'000'000)	0	USD	0.00	0.00
IND & COMM BK CHINA FL.R 19-22 16/09Q	10'000'000	0	(10'000'000)	0	USD	0.00	0.00
RABOBANK NY FL.R 18-23 10/01Q	0	4'000'000	(4'000'000)	0	USD	0.00	0.00
TENCENT HOLDINGS LTD 2.985 18-23 19/01S	0	6'000'000	(6'000'000)	0	USD	0.00	0.00
Total Total Total						1'950'138'505.81	82.10

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 Bezeichnung Description	Valeur vénale Verkehrswert Market value USD	en in in % ³
Total avoirs en banque Total Bankguthaben Total bank deposits	410'514'334.71	17.28
- à vue Sichtguthaben sight		
CAD	0.01	0.00
USD	148'514'334.70	6.25
- à terme Zeitguthaben time		
USD	262'000'000.00	11.03
Instruments financiers dérivés Derivative Finanzinstrumente Derivative financial instruments	169'066.67	0.01
Autres actifs Andere Vermögenswerte Other assets	14'590'269.39	0.61
Fortune totale Gesamtvermögen Total assets	2'375'412'176.58	100.00
Total engagements en banque Total Bankverbindlichkeiten Total bank liabilities	(910'003.46)	
CHF	(0.05)	
EUR	(3.41)	
USD	(910'000.00)	
Autres engagements Andere Verbindlichkeiten Other liabilities	(163'827'060.64)	
Fortune nette Nettovermögen Net assets	2'210'675'112.48	

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

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

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

Contrats de change à terme Devisentermingeschäfte Foreign exchange forward contracts						169'066.67	0.01
Monnaie Währung Currency	Montant acheté Kaufbetrag Amount purchased	Echéance Fälligkeit Maturity	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu Verkaufbetrag Amount sold	Valeur de remplacement Wiederbeschaffungswert Replacement value USD	en in in %	% ¹
USD	52'612'752.00	02.10.2023	EUR	(48'000'000.00)	(511'629.65)	(0.02)	(0.02)
USD	34'906'471.02	14.08.2023	CHF	(30'000'000.00)	409'771.55	0.02	0.02
USD	33'321'444.00	28.08.2023	EUR	(30'000'000.00)	179'388.00	0.01	0.01
USD	27'931'237.50	17.08.2023	EUR	(25'000'000.00)	328'103.97	0.01	0.01
USD	22'067'248.00	25.08.2023	EUR	(20'000'000.00)	(24'552.00)	(0.00)	(0.00)
USD	11'359'309.14	15.09.2023	CAD	(15'243'375.00)	(167'732.88)	(0.01)	(0.01)
USD	5'486'320.00	20.09.2023	EUR	(5'000'000.00)	(44'282.32)	(0.00)	(0.00)
Total instruments financiers dérivés Total derivative Finanzinstrumente Total derivative financial instruments						169'066.67	0.01

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 CISOFINMA:

	Valeur vénale Verkehrswert Market value USD	en in in % ¹
Catégorie a: Kategorie a: Category a:	1'950'138'505.81	82.10
<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:	169'066.67	0.01
<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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	15'253'335.00	EUR	0.00	10.08.2022
USD	8'833'945.22	EUR	0.00	16.08.2022
USD	15'046'605.00	EUR	0.00	18.08.2022
USD	15'849'195.00	EUR	0.00	25.08.2022
USD	15'403'327.50	EUR	0.00	06.09.2022
USD	28'291'734.00	EUR	0.00	07.09.2022
USD	15'314'689.50	EUR	(15'000'000.00)	09.09.2022
USD	10'192'020.00	EUR	0.00	12.09.2022
USD	5'183'735.00	EUR	(5'000'000.00)	12.09.2022
USD	10'848'387.28	CHF	0.00	16.09.2022
USD	15'241'770.00	EUR	(15'000'000.00)	19.09.2022
USD	90'569.31	AUD	(130'000.00)	23.09.2022
USD	31'745'970.00	EUR	0.00	03.10.2022
USD	14'937'825.00	EUR	(15'000'000.00)	05.10.2022
USD	29'836'050.00	EUR	(30'000'000.00)	07.10.2022
USD	16'905'276.00	EUR	(17'000'000.00)	07.10.2022
USD	14'762'359.50	EUR	(15'000'000.00)	13.10.2022
USD	15'033'642.00	EUR	(15'000'000.00)	19.10.2022
USD	6'838'636.00	EUR	(7'000'000.00)	28.10.2022
USD	29'787'120.00	EUR	(30'000'000.00)	07.11.2022
USD	7'293'652.50	EUR	(7'500'000.00)	10.11.2022
USD	9'760'057.00	EUR	(10'000'000.00)	17.11.2022
USD	18'034'340.99	CHF	(18'000'000.00)	21.11.2022
USD	14'664'045.00	EUR	(15'000'000.00)	21.11.2022
USD	4'924'936.50	EUR	(5'000'000.00)	25.11.2022
USD	12'520'768.75	EUR	(12'500'000.00)	09.12.2022
USD	41'301'752.77	CHF	(40'000'000.00)	12.12.2022
USD	5'235'540.50	EUR	(5'000'000.00)	14.12.2022
USD	10'540'906.62	CHF	(10'000'000.00)	19.12.2022
USD	18'942'566.98	CHF	(18'000'000.00)	19.12.2022
USD	29'345'232.00	EUR	(30'000'000.00)	23.12.2022
USD	40'000'000.00	CHF	(37'416'720.00)	09.01.2023
USD	2'768'070.58	CHF	(2'583'280.00)	09.01.2023
USD	18'944'460.00	EUR	(18'000'000.00)	09.01.2023
USD	19'102'926.60	EUR	(18'000'000.00)	09.01.2023
USD	10'559'285.00	EUR	(10'000'000.00)	09.01.2023
USD	10'445'175.00	EUR	(10'000'000.00)	13.01.2023
USD	15'546'135.00	EUR	(15'000'000.00)	23.01.2023
USD	5'324'636.50	EUR	(5'000'000.00)	23.01.2023
USD	15'972'466.50	EUR	(15'000'000.00)	30.01.2023
USD	5'826'673.60	CAD	(7'797'867.00)	31.01.2023
USD	15'963'717.00	EUR	(15'000'000.00)	31.01.2023
USD	42'713'092.95	CHF	(40'000'000.00)	06.02.2023
USD	6'382'896.00	EUR	(6'000'000.00)	09.02.2023
USD	19'146'654.00	EUR	(18'000'000.00)	09.02.2023
USD	19'849'460.00	EUR	(20'000'000.00)	09.02.2023
USD	10'770'790.00	EUR	(10'000'000.00)	14.02.2023
USD	10'840'996.00	EUR	(10'000'000.00)	17.02.2023
USD	16'270'431.00	EUR	(15'000'000.00)	23.02.2023
USD	16'378'798.50	EUR	(15'000'000.00)	28.02.2023
USD	16'361'550.00	EUR	(15'000'000.00)	03.03.2023
USD	32'811'018.38	CHF	(30'000'000.00)	13.03.2023
USD	36'661'218.81	JPY	(5'000'000'000.00)	20.03.2023
USD	7'073'353.54	AUD	(10'130'000.00)	23.03.2023
USD	32'074'548.00	EUR	(30'000'000.00)	23.03.2023
USD	22'383'281.51	CAD	(30'487'500.00)	29.03.2023

¹ Les achats englobent les transactions 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 transactions 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.

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

Contrats de change à terme | Devisentermingeschäfte | Foreign exchange forward contracts

Monnaie Währung Currency	Montant acheté ¹ Kaufbetrag ¹ Amount purchased ¹	Monnaie contrepartie Währung Gegenpartei Counterparty currency	Montant vendu ² Verkaufsbetrag ² Amount sold ²	Echéance Fälligkeit Maturity
USD	15'916'515.00	EUR	(15'000'000.00)	31.03.2023
USD	10'765'485.00	EUR	(10'000'000.00)	05.04.2023
USD	32'123'601.34	CHF	(30'000'000.00)	11.04.2023
USD	10'710'822.76	EUR	(10'068'850.00)	11.04.2023
USD	32'350'170.00	EUR	(30'000'000.00)	24.04.2023
USD	7'571'744.13	CAD	(10'119'000.00)	01.05.2023
USD	13'563'104.08	CAD	(18'618'960.00)	01.05.2023
USD	3'738'589.16	CAD	(5'059'500.00)	01.05.2023
USD	65'906'160.83	CHF	(60'000'000.00)	02.05.2023
USD	33'226'156.83	CHF	(30'000'000.00)	08.05.2023
USD	10'858'727.00	EUR	(10'000'000.00)	17.05.2023
USD	32'988'618.00	EUR	(30'000'000.00)	24.05.2023
USD	21'943'364.00	EUR	(20'000'000.00)	25.05.2023
USD	11'265'029.84	CAD	(15'225'375.00)	30.05.2023
USD	67'168'399.69	CHF	(60'000'000.00)	30.05.2023
USD	33'997'019.37	CHF	(30'000'000.00)	05.06.2023
USD	32'091'870.00	EUR	(30'000'000.00)	20.06.2023
USD	66'528'435.36	CHF	(60'000'000.00)	26.06.2023
USD	32'516'889.00	EUR	(30'000'000.00)	26.06.2023
USD	33'127'757.20	CHF	(30'000'000.00)	03.07.2023
USD	3'759'867.87	CAD	(5'074'250.00)	11.07.2023
USD	32'992'083.00	EUR	(30'000'000.00)	26.07.2023
USD	55'871'477.72	CHF	(50'000'000.00)	31.07.2023
USD	34'906'471.02	CHF	0.00	14.08.2023
USD	27'931'237.50	EUR	0.00	17.08.2023
USD	33'321'444.00	EUR	0.00	28.08.2023
USD	11'359'309.14	CAD	0.00	15.09.2023
USD	5'486'320.00	EUR	0.00	20.09.2023
USD	52'612'752.00	EUR	0.00	02.10.2023

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 traders, 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 traders, 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 la période annuelle 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.

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

Au 31 juillet 2023, la direction de fonds a décidé d'effectuer des opérations de prises en pension de valeurs mobilières pour le compte des compartiments LO Funds (CH) – Commodity Risk Premia ex-Agri et LO Funds (CH) – Short-Term Money Market (USD). La mise en pension (« Repo ») est un acte juridique par lequel une partie (le « cédant ») transfère contre paiement la propriété de valeurs mobilières à une autre partie (le « preneur »), à charge pour celui-ci de rendre à l'échéance et contre paiement autant de valeurs mobilières de même genre et de même qualité et de verser au cédant les revenus échus pendant la durée de l'opération ; le cédant supporte le risque de marché des valeurs mobilières pendant toute la durée de l'opération. Considérée du point de vue du preneur, l'opération de mise en pension est une prise en pension (« Reverse Repo »). Dans le cadre d'une prise en pension, la direction de fonds acquiert des valeurs mobilières pour placement et convient en même temps de restituer des valeurs mobilières de même genre, quantité et qualité ainsi que les revenus obtenus sur celles-ci pendant la durée de l'opération de pension.

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;

BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE UND BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES

- 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.

Am 31. Juli 2023 hat sich die Fondsleitung entschieden, für die Teilvermögen LO Funds (CH) – Commodity Risk Premia ex-Agri und LO Funds (CH) – Short-Term Money Market (USD) „Reverse Repo“ abzuschliessen. Das „Repo“ ist ein Rechtsgeschäft, durch welches eine Partei (Pensionsgeber) gegen Bezahlung vorübergehend das Eigentum an Effekten auf eine andere Partei (Pensionsnehmer) überträgt, wobei diese sich verpflichtet, dem Pensionsgeber bei Fälligkeit Effekten gleicher Art, Menge und Güte sowie die während der Dauer des Pensionsgeschäfts anfallenden Erträge zurückzuerstatten. Der Pensionsgeber trägt das Kursrisiko der Effekten während der Dauer des Pensionsgeschäfts. Das „Repo“ ist aus der Sicht der Gegenpartei (des Pensionsnehmers) ein „Reverse Repo“. Mit einem „Reverse Repo“ erwirbt die Fondsleitung zwecks Geldanlage Effekten und vereinbart gleichzeitig, Effekten gleicher Art, Menge und Güte sowie die während der Dauer des Pensionsgeschäfts anfallenden Erträge zurückzuerstatten.

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 annual period 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.

VALUATION PRINCIPLES AND CALCULATION OF THE NET ASSET VALUE

At 31 July 2023, the fund management company has decided to enter into securities reverse repos for the sub-funds' account of LO Funds (CH) – Commodity Risk Premia ex-Agri and LO Funds (CH) – Short-Term Money Market (USD). A “repo” is a legally binding transaction whereby one party (the “borrower” or “repo seller”) undertakes to transfer ownership of specific securities to another (the “lender” or “repo buyer”) against remuneration, while the lender undertakes to return to the borrower securities of the same type, quantity and quality at the end of the repo term together with any income earned during such term. The price risk associated with the securities shall be borne by the borrower for the duration of the repo transaction. From the perspective of the counterparty (lender), a repo is a reverse repo. By means of a reverse repo, the fund management company acquires securities for investment purposes and at the same time agrees to return securities and rights of the same type, quantity, and quality, and to transfer all income received during the term of the reverse repurchase agreement.

MODIFICATIONS DU CONTRAT DE FONDS

La FINMA a approuvé un nouveau contrat de fonds le 27 septembre 2022, qui est entré en vigueur le 1^{er} octobre 2022 et a remplacé celui daté du 10 février 2022. Les avis aux investisseurs ont fait l'objet d'une notification le 22 août 2022 par publication dans l'organe de publication du fonds.

En substance, les modifications apportées concernaient les points suivants :

1. Modifications apportées au compartiment **Balanced Allocation (CHF) – Annexe**

Il a été ajouté une information relative aux approches d'investissement durable suivie par ce compartiment dans la gestion de ses actifs par la direction de fonds, à savoir (i) une politique d'exclusion des sociétés actives dans le secteur des armes controversées et (ii) une politique de restriction des sociétés en fonction de leur implication dans certaines activités ou secteurs tels que le tabac, le charbon thermique, le pétrole ou le gaz non-conventionnel, ou de non-respect de normes ou standards internationalement reconnus.

La politique d'investissement du compartiment a été modifiée pour supprimer la référence à l'OCDE, ainsi qu'à la Suisse et à l'Union Européenne s'agissant des obligations émises par des émetteurs de droit public.

2. Modifications apportées aux compartiments **Swiss Leaders et Swiss Small & Mid Caps – Annexes**

Il a été ajouté une information relative aux approches d'investissement durable suivies par chacun de ces compartiments dans la gestion de leurs actifs par la direction de fonds, à savoir (i) une politique d'exclusion des sociétés actives dans le secteur des armes controversées, (ii) une politique de restriction des sociétés en fonction de leur implication dans certaines activités ou secteurs tels que le tabac, le charbon thermique, le pétrole ou le gaz non-conventionnel, ou de non-respect de normes ou standards internationalement reconnus, (iii) une approche de *Positive Screening* des sociétés sous-jacentes en fonction de leurs pratiques ESG (score ESG), de leur empreinte carbone, de leur trajectoire de décarbonisation (mesure prospective) et de leur modèle d'affaire, (iv) une approche d'intégration des critères ESG dans le processus d'investissement et (v) une approche d'actionnariat actif en exerçant les droits de vote d'actionnaire et/ou en poursuivant un dialogue actif avec les sociétés visées.

3. Modifications apportées au compartiment **Swiss Equities Tracker+ ESG – Annexe**

La description des approches d'investissement durable suivies par ce compartiment dans la gestion de ses actifs a été alignée sur celle formulée pour les autres compartiments, sans modification matérielle.

4. Modifications apportées aux compartiments **Swiss Franc Bond, Swiss Franc High Grade Bond et Swiss Franc Credit Bond – Annexes**

Il a été ajouté une information relative aux approches d'investissement durable suivies par chacun de ces compartiments dans la gestion de leurs actifs par la direction de fonds, à savoir (i) une politique d'exclusion des sociétés actives dans le secteur des armes controversées, (ii) une politique de restriction des sociétés en fonction de leur implication dans certaines activités ou secteurs tels que le tabac, le charbon thermique, le pétrole ou le gaz non-conventionnel, ou de non-respect de normes ou standards internationalement reconnus, (iii) une approche de *Positive Screening* des sociétés sous-jacentes en fonction de leurs pratiques ESG, de leur empreinte carbone, de leur trajectoire de décarbonisation (mesure prospective) et de leur modèle d'affaire, (iv) une sélection, dans la mesure du possible, d'obligations vertes, durables ou sociales, (v) une approche d'intégration des critères ESG dans le processus d'investissement et (vi) une approche d'actionnariat actif en exerçant ses droits de vote d'actionnaire et/ou en poursuivant un dialogue actif avec les sociétés visées.

5. Modifications apportées au compartiment **Global Government Fundamental Long Duration – Annexe**

Il est ajouté une information relative aux approches d'investissement durable suivies par ce compartiment dans la gestion de ses actifs par la direction de fonds, à savoir (i) une approche de *Positive Screening* des sociétés sous-jacentes en fonction des résultats de leur notation ESG et (ii) une approche d'intégration des critères ESG dans le processus d'investissement.

MODIFICATIONS DU CONTRAT DE FONDS

6. Modifications apportées au compartiment Ultra Low Duration (CHF) – Annexe

Il est ajouté une information relative aux approches d'investissement durable suivies par ce compartiment dans la gestion de ses actifs par la direction de fonds, à savoir (i) une politique d'exclusion des sociétés actives dans le secteur des armes controversées, (ii) une politique de restriction des sociétés en fonction de leur implication dans certaines activités ou secteurs tels que le tabac, le charbon thermique, le pétrole ou le gaz non-conventionnel, ou de non-respect de normes ou standards internationalement reconnus, (iii) une approche de *Positive Screening* des sociétés sous-jacentes en fonction de leurs pratiques ESG, de leur empreinte carbone, de leur trajectoire de décarbonisation (mesure prospective) et/ou de leur modèle d'affaire, (iv) une sélection, dans la mesure du possible, d'obligations vertes, durables ou sociales, (v) une approche d'intégration des critères ESG dans le processus d'investissement et (vi) une approche d'actionnariat actif en exerçant ses droits de vote d'actionnaire et/ou en poursuivant un dialogue actif avec les sociétés visées.

D'autre part, la politique d'investissement a été modifiée pour remplacer l'énumération des 6 monnaies dans lesquelles les titres de créances provenant d'une titrisation peuvent être libellés par une référence à « toute monnaie ».

Il a été également précisé que les exigences en matière de rating minimum des titres sous-jacents sont respectées si au moins une notation (reconnue) atteint ce minimum.

7. Modifications apportées aux compartiments Short-Term Money Market (CHF), Short-Term Money Market (EUR) et Short-Term Money Market (USD) – Annexes

Il est ajouté une information relative aux approches d'investissement durable suivies par chacun de ces compartiments dans la gestion de leurs actifs par la direction de fonds, à savoir (i) une politique d'exclusion des sociétés actives dans le secteur des armes controversées, (ii) une politique de restriction des sociétés en fonction de leur implication dans certaines activités ou secteurs tels que le tabac, le charbon thermique, le pétrole ou le gaz non-conventionnel, ou de non-respect de normes ou standards internationalement reconnus, (iii) une approche de *Positive Screening* des sociétés sous-jacentes en fonction de leurs pratiques ESG, de leur empreinte carbone, de leur trajectoire de décarbonisation (mesure prospective) et/ou de leur modèle d'affaire, (iv) une sélection, dans la mesure du possible, d'obligations vertes, durables ou sociales, (v) une approche d'intégration des critères ESG dans le processus d'investissement et (vi) une approche d'actionnariat actif en exerçant ses droits de vote d'actionnaire et/ou en poursuivant un dialogue actif avec les sociétés visées.

D'autre part, il a été ajouté dans la politique d'investissement que la direction de fonds investira au moins 5% de la fortune du compartiment dans des placements qui ont une échéance journalière pour le compartiment Short-Term Money Market (CHF), respectivement 7.5% pour les compartiments Short-Term Money Market (EUR) et (USD), en conformité avec la directive révisée de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) pour les fonds du marché monétaire.

L'objectif d'investissement a également été aligné avec cette directive et prévoit désormais que l'objectif d'investissement est la conservation du capital et un rendement conforme aux taux du marché monétaire.

8. Modification de la raison sociale de la banque dépositaire (Article 1)

La raison sociale de la banque dépositaire a été modifiée de CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon/Suisse en CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon/Suisse.

MODIFICATIONS DU CONTRAT DE FONDS

9. Principales modifications apportées au prospectus

a. Informations sur la politique en matière d'investissement durable

L'approche ou les combinaisons d'approches en matière d'investissement durable suivies par les compartiments du Fonds ont été détaillées dans un nouvel article 1.9.6 du prospectus. Ce dernier contient une description a) de la politique suivie en matière d'exclusion des sociétés actives dans le domaine des armes controversées, b) de la politique suivie en matière de restriction des sociétés en fonction de leur implication dans certaines activités ou secteurs, (c) de l'approche *Positive Screening* des émetteurs privés et publics en fonction de leurs pratiques ESG (notation ESG des sociétés), de leur empreinte carbone, de leur trajectoire de décarbonisation (mesure prospective) et/ou de leur modèle d'affaire, d) de la méthode d'évaluation de l'empreinte carbone des sociétés et/ou de leur trajectoire de décarbonisation, e) des préférences pour les obligations vertes, sociales, durables ou liées au développement durable et f) de l'engagement actionnarial de la direction de fonds qui vise à encourager des pratiques et modèles d'affaires durables par le biais de l'exercice des droits de vote et/ou de la poursuite d'un dialogue actif avec les sociétés ciblées.

b. Informations sur les risques

Une information spécifique sur les risques liés à l'implémentation des approches en matière d'investissement durable a été ajoutée.

c. Informations sur la gestion du risque de liquidité

Un nouvel article 1.15 portant sur la gestion du risque de liquidité par la direction de fonds a été ajouté.

d. Modifications formelles

Le prospectus a été revu conformément aux nouvelles réglementations (loi sur les établissements financiers et loi sur les services financiers et leurs ordonnances d'application) et au prospectus modèle de l'AMAS. Ces modifications sont de nature formelle et n'ont pas d'impact sur les porteurs de parts.

10. Liquidation du compartiment LO Funds (CH) – Global Government Fundamental Long Duration

La direction de fonds et la banque dépositaire ont décidé de liquider le compartiment Global Government Fundamental Long Duration (le « Fonds ») en date du 30 mars 2023. Les investisseurs ont été informés de cette liquidation par publication du 30 mars 2023 dans l'organe de publication officiel du Fonds.

Les investisseurs ont été informés du paiement final des parts par publication du 19 juillet 2023 dans l'organe de publication officiel du Fonds.

Les données financières relatives au Fonds sont comprises dans son rapport de liquidation.

FONDSVERTRAGSÄNDERUNGEN

Die FINMA hat am 27. September 2022 einen neuen Fondsvertrag genehmigt, der am 1. Oktober 2022 in Kraft getreten ist und den Fondsvertrag vom 10. Februar 2022 ersetzt. Die Mitteilung an die Anleger erfolgte im Rahmen der obligatorischen gesetzlichen Publikation am 22. August 2022 durch Veröffentlichung im Publikationsorgan des Fonds.

Die Änderungen betrafen im Wesentlichen die folgenden Punkte:

1. Änderungen betreffend das Teilvermögen **Balanced Allocation (CHF) – Anhang**

Das Anlageziel wurde mit Informationen über Nachhaltigkeitsansätze, welche die Fondsleitung bei der Verwaltung des Vermögens dieses Teilvermögens verfolgt, ergänzt, nämlich (i) mit Ausschlüssen von Unternehmen, die im Bereich umstrittener Waffen tätig sind, und (ii) mit einer Beschränkung von Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an bestimmten Aktivitäten oder Sektoren wie Tabak, Wärmekraftkohle, nicht-konventionelles Öl oder Gas, oder der Nichteinhaltung international anerkannter Normen oder Standards.

Die Anlagepolitik des Teilvermögens wurde dahingehend geändert, dass der Verweis auf die OECD, die Schweiz und die Europäische Union in Bezug auf Anleihen, die von öffentlich-rechtlichen Emittenten begeben werden, gestrichen wurde.

2. Änderungen betreffend die Teilvermögen **Swiss Leaders und Swiss Small & Mid Caps – Anhang**

Das Anlageziel wurde mit Informationen über Nachhaltigkeitsansätze, welche die Fondsleitung bei der Verwaltung des Vermögens dieses Teilvermögens verfolgt, ergänzt, nämlich (i) mit Ausschlüssen von Unternehmen, die im Bereich umstrittener Waffen tätig sind, (ii) mit Beschränkungen von Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an bestimmten Aktivitäten oder Sektoren wie Tabak, Wärmekraftkohle, nicht-konventionelles Öl oder Gas, oder der Nichteinhaltung international anerkannter Normen oder Standards, (iii) mit einem *Positive Screening*-Ansatz der zugrunde liegenden Unternehmen auf der Grundlage ihrer ESG-Praktiken (ESG-Score), ihrer CO₂-Bilanz, ihres Dekarbonisierungspfad (prospektive Messung) und ihres Geschäftsmodells, (iv) mit einem ESG-Integrationsansatz im Anlageprozess, und (v) mit einer aktiven Aktionärsbeteiligung durch Ausübung der Aktionärsstimmrechte und/oder durch Fortführung eines aktiven Dialogs mit den Zielunternehmen.

3. Änderungen betreffend das Teilvermögen **Swiss Equities Tracker+ ESG – Anhang**

Die Beschreibung der Nachhaltigkeitsansätze, die das Teilvermögens bei der Verwaltung des Vermögens verfolgt, wurde ohne materielle Änderungen an die der anderen Teilvermögen angeglichen.

4. Änderungen betreffend die Teilvermögen **Swiss Franc Bond, Swiss Franc High Grade Bond und Swiss Franc Credit Bond – Anhang**

Das Anlageziel wurde mit Informationen über Nachhaltigkeitsansätze, welche die Fondsleitung bei der Verwaltung des Vermögens dieses Teilvermögens verfolgt, ergänzt, nämlich (i) mit Ausschlüssen von Unternehmen, die im Bereich umstrittener Waffen tätig sind, (ii) mit Beschränkungen von Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an bestimmten Aktivitäten oder Sektoren wie Tabak, Wärmekraftkohle, nicht-konventionelles Öl oder Gas, oder der Nichteinhaltung international anerkannter Normen oder Standards, (iii) mit einem *Positive Screening*-Ansatz der zugrunde liegenden Unternehmen auf der Grundlage ihrer ESG-Praktiken (ESG-Score), ihrer CO₂-Bilanz, ihres Dekarbonisierungspfad (prospektive Messung) und ihres Geschäftsmodells, (iv) soweit möglich, mit einer Auswahl von grünen, nachhaltigen oder sozialen Anleihen, (v) mit einem ESG-Integrationsansatz im Anlageprozess, und (vi) mit einer aktiven Aktionärsbeteiligung durch Ausübung der Aktionärsstimmrechte und/oder durch Fortführung eines aktiven Dialogs mit den Zielunternehmen.

5. Änderungen betreffend das Teilvermögen **Global Government Fundamental Long Duration – Anhang**

Das Anlageziel wurde mit Informationen über Nachhaltigkeitsansätze, welche die Fondsleitung bei der Verwaltung des Vermögens dieses Teilvermögens verfolgt, ergänzt, nämlich (i) mit einem *Positive Screening*-Ansatz der zugrunde liegenden Unternehmen auf der Grundlage ihrer ESG-Bewertung, und (ii) mit einem ESG-Integrationsansatz im Anlageprozess.

FONDSVERTRAGSÄNDERUNGEN

6. Änderungen betreffend das Teilvermögen Ultra Low Duration (CHF) – Anhang

Das Anlageziel wurde mit Informationen über Nachhaltigkeitsansätze, welche die Fondsleitung bei der Verwaltung des Vermögens dieses Teilvermögens verfolgt, ergänzt, nämlich (i) mit Ausschlüssen von Unternehmen, die im Bereich umstrittener Waffen tätig sind, (ii) mit Beschränkungen von Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an bestimmten Aktivitäten oder Sektoren wie Tabak, Wärmekraftkohle, nicht-konventionelles Öl oder Gas, oder der Nichteinhaltung international anerkannter Normen oder Standards, (iii) mit einem *Positive Screening*-Ansatz der zugrunde liegenden Unternehmen auf der Grundlage ihrer ESG-Praktiken (ESG-Score), ihrer CO₂-Bilanz, ihres Dekarbonisierungspfad (prospektive Messung) und ihres Geschäftsmodells, (iv) soweit möglich, mit einer Auswahl von grünen, nachhaltigen oder sozialen Anleihen, (v) mit einem ESG-Integrationsansatz im Anlageprozess, und (vi) mit einer aktiven Aktionärsbeteiligung durch Ausübung der Aktionärsstimmrechte und/oder durch Fortführung eines aktiven Dialogs mit den Zielunternehmen.

Zum anderen wurde die Anlagepolitik dahingehend geändert, dass die Aufzählung der sechs Währungen, auf die die Schuldtitel aus einer Verbriefung lauten dürfen, durch einen Verweis auf „jede Währung“ ersetzt wurde.

Ausserdem wurde klargestellt, dass die Anforderungen an das Mindestrating der zugrunde liegenden Wertpapiere erfüllt sind, wenn mindestens ein (anerkanntes) Rating dieses Mindestrating erreicht.

7. Änderungen betreffend die Teilvermögen Short-Term Money Market (CHF), Short-Term Money Market (EUR) und Short-Term Money Market (USD) – Anhang

Das Anlageziel wurde mit Informationen über Nachhaltigkeitsansätze, welche die Fondsleitung bei der Verwaltung des Vermögens dieses Teilvermögens verfolgt, ergänzt, nämlich (i) mit Ausschlüssen von Unternehmen, die im Bereich umstrittener Waffen tätig sind, (ii) mit Beschränkungen von Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an bestimmten Aktivitäten oder Sektoren wie Tabak, Wärmekraftkohle, nicht-konventionelles Öl oder Gas, oder der Nichteinhaltung international anerkannter Normen oder Standards, (iii) mit einem *Positive Screening*-Ansatz der zugrunde liegenden Unternehmen auf der Grundlage ihrer ESG-Praktiken (ESG-Score), ihrer CO₂-Bilanz, ihres Dekarbonisierungspfad (prospektive Messung) und ihres Geschäftsmodells, (iv) soweit möglich, mit einer Auswahl von grünen, nachhaltigen oder sozialen Anleihen, (v) mit einem ESG-Integrationsansatz im Anlageprozess, und (vi) mit einer aktiven Aktionärsbeteiligung durch Ausübung der Aktionärsstimmrechte und/oder durch Fortführung eines aktiven Dialogs mit den Zielunternehmen.

Andererseits wurde in der Anlagepolitik ergänzt, dass die Fondsleitung beim Teilvermögen Short-Term Money Market (CHF) mindestens 5%, und bei den Teilvermögen Short-Term Money Market (EUR) und (USD) mindestens 7.5% des Vermögens in täglich fällige Anlagen investieren wird, in Übereinstimmung mit der überarbeiteten Richtlinie der Asset Management Association Switzerland (AMAS) für Geldmarktfonds.

Das Anlageziel wurde ebenfalls an diese Richtlinie angepasst und sieht nun vor, dass das Anlageziel die Erhaltung des Kapitals und eine Rendite im Einklang mit den Geldmarktsätzen ist.

8. Änderung des Firmennamens der Depotbank (Artikel 1)

Der Firmenname der Depotbank wurde von CACEIS Bank, Paris, Zweigniederlassung Nyon/Schweiz in CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon/Schweiz geändert.

FONDSVERTRAGSÄNDERUNGEN

9. Wichtigste Änderungen im Prospekt

a. Informationen zu den Nachhaltigkeitsansätzen

Der Nachhaltigkeitsansätzen oder die Kombinationen derselben, die von den Teilvermögen des Fonds verfolgt werden, wurden in einem neuen Artikel 1.9.6 des Prospekts näher erläutert. Dieser enthält eine Beschreibung (a) der Ausschlüsse von Unternehmen, die im Bereich kontroverser Waffen tätig sind, (b) der Beschränkung von Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an bestimmten Aktivitäten oder Sektoren, (c) des *Positive Screening* für private und öffentliche Emittenten auf der Grundlage ihrer ESG-Praktiken (ESG-Rating der Unternehmen), ihrer CO₂-Bilanz, ihres Dekarbonisierungspfades (prospektive Messung) und/oder ihres Geschäftsmodells, d) der Methode zur Bewertung des CO₂-Fussabdrucks der Unternehmen und/oder ihres Dekarbonisierungspfades, e) der Präferenzen für grüne, soziale, nachhaltige oder mit nachhaltiger Entwicklung verbundene Anleihen und f) des Aktionärsengagements der Fondsleitung, das darauf abzielt, nachhaltige Praktiken und Geschäftsmodelle durch die Ausübung von Stimmrechten und/oder die Fortsetzung eines aktiven Dialogs mit den Zielunternehmen zu fördern.

b. Informationen über die Risiken

Es wurde eine spezielle Information über die Risiken bei der Umsetzung von Nachhaltigkeitsansätzen hinzugefügt.

c. Informationen über das Liquiditätsrisikomanagements

Ein neuer Artikel 1.15 über die Steuerung des Liquiditätsrisikos durch die Fondsleitung wurde hinzugefügt.

d. Formelle Anpassungen

Der Prospekt wurde gemäss den neuen Vorschriften (Gesetz über Finanzinstitute und Gesetz über Finanzdienstleistungen sowie deren Durchführungsverordnungen) und dem Musterprospekt des AMAS überarbeitet. Diese Änderungen sind formaler Natur und haben keine Auswirkungen auf die Investoren.

10. Liquidation des Teilvermögen LO Funds (CH) – Global Government Fundamental Long Duration

Die Fondsleitung und die Depotbank haben beschlossen, das Teilvermögen Global Government Fundamental Long Duration (der „Fonds“) am 30. März 2023 zu liquidieren. Die Anleger wurden durch Veröffentlichung vom 30. März 2023 im offiziellen Publikationsorgan des Fonds über diese Liquidation informiert.

Die Anleger wurden durch Veröffentlichung vom 19. Juli 2023 im offiziellen Publikationsorgan des Fonds über die endgültige Auszahlung der Anteile informiert.

Die Finanzdaten des Fonds sind in seinem Liquidationsbericht enthalten.

AMENDMENTS TO THE FUND AGREEMENT

On 27 September 2022, FINMA approved a new fund contract, which came into effect on 1st October 2022, replacing the version dated 10 February 2022. In accordance with the statutory obligations, the notice to investors were communicated in the fund's official publication on 22 August 2022.

Main changes were the following:

1. Amendments to sub-fund **Balanced Allocation (CHF)** – Appendix

The sustainable investment approaches followed by this sub-fund in the management of its assets by the fund management company were disclosed, namely (i) an exclusion policy of the companies active in the controversial weapons sector and (ii) a restriction policy of the companies according to their involvement in certain activities or sectors such as tobacco, thermal coal, non-conventional oil and gas, or companies that are not compliant with internationally recognised norms or standards.

The investment policy of the sub-fund was amended to delete the reference to OCDE, as well as Switzerland and the European Union as far as bonds issues by public issuers are concerned.

2. Amendments to sub-funds **Swiss Leaders and Swiss Small & Mid Caps** – Appendix

The sustainable investment approaches followed by these sub-funds in the management of their assets by the fund management company were disclosed, namely (i) an exclusion policy of the companies active in the controversial weapons sector and (ii) a restriction policy of the companies according to their involvement in certain activities or sectors such as tobacco, thermal coal, non-conventional oil and gas, or companies that are not compliant with internationally recognised norms or standards, (iii) a Positive Screening approach of the underlying companies according their ESG scores, carbon footprint, decarbonisation trajectory (forward-looking measure) and their business model, (iv) an integration of the ESG criteria in the investment process and (v) an active shareholding approach by exercising shareholder voting rights and/or pursuing an active dialogue with the target companies.

3. Amendments to sub-fund **Swiss Equities Tracker+ ESG** – Appendix

The disclosures of the sustainable investment approaches followed by this sub-fund were aligned with those followed by the other relevant sub-funds, without any material amendment.

4. Amendments to sub-funds **Swiss Franc Bond, Swiss Franc High Grade Bond and Swiss Franc Credit Bond** – Appendix

The sustainable investment approaches followed by these sub-funds in the management of their assets by the fund management company were disclosed, namely (i) an exclusion policy of the companies active in the controversial weapons sector and (ii) a restriction policy of the companies according to their involvement in certain activities or sectors such as tobacco, thermal coal, non-conventional oil and gas, or companies that are not compliant with internationally recognised norms or standards, (iii) a Positive Screening approach of the underlying companies according their ESG scores, carbon footprint, decarbonisation trajectory (forward-looking measure) and their business model, (iv) a selection, where possible, of green, sustainable or social bonds, (v) an integration of the ESG criteria in the investment process and (vi) an active shareholding approach by exercising shareholder voting rights and/or pursuing an active dialogue with the target companies.

5. Amendments to sub-fund **Global Government Fundamental Long Duration** – Appendix

The sustainable investment approaches followed by this sub-fund in the management of its assets by the fund management company were disclosed, namely (i) a Positive Screening approach of the underlying companies according to the result of their ESG scores and (ii) an integration of the ESG criteria in the investment process.

AMENDMENTS TO THE FUND AGREEMENT

6. Amendments to sub-fund Ultra Low Duration (CHF) – Appendix

The sustainable investment approaches followed by this sub-fund in the management of its assets by the fund management company were disclosed, namely (i) an exclusion policy of the companies active in the controversial weapons sector and (ii) a restriction policy of the companies according to their involvement in certain activities or sectors such as tobacco, thermal coal, non-conventional oil and gas, or companies that are not compliant with internationally recognised norms or standards, (iii) a Positive Screening approach of the underlying companies according to their ESG scores, carbon footprint, decarbonisation trajectory (forward-looking measure) and/or their business model, (iv) a selection, where possible, of green, sustainable or social bonds, (v) an integration of the ESG criteria in the investment process and (vi) an active shareholding approach by exercising shareholder voting rights and/or pursuing an active dialogue with the target companies.

The investment policy was amended to replace the list of the 6 currencies in which debt securities resulting from a securitisation may be denominated with a reference to any currency.

It was also mentioned that requirements regarding minimum ratings of the underlying securities would be complied with if at least one rating (of a recognised agency) meets this minimum.

7. Amendments to sub-funds Short-Term Money Market (CHF), Short-Term Money Market (EUR) and Short-Term Money Market (USD) – Appendix

The sustainable investment approaches followed by these sub-funds in the management of their assets by the fund management company were disclosed, namely (i) an exclusion policy of the companies active in the controversial weapons sector and (ii) a restriction policy of the companies according to their involvement in certain activities or sectors such as tobacco, thermal coal, non-conventional oil and gas, or companies that are not compliant with internationally recognised norms or standards, (iii) a Positive Screening approach of the underlying companies according to their ESG scores, carbon footprint, decarbonisation trajectory (forward-looking measure) and their business model, (iv) a selection, where possible, of green, sustainable or social bonds, (v) an integration of the ESG criteria in the investment process and (vi) an active shareholding approach by exercising shareholder voting rights and/or pursuing an active dialogue with the target companies.

It was also added to the investment policy that the fund management company could invest at least 5% of the sub-fund's assets in investments with a daily maturity in the case of the Short-Term Money Market (CHF) sub-fund, and 7.5% in the case of the Short-Term Money Market (EUR) and (USD) sub-funds respectively, in accordance with the revised guidelines of the Asset Management Association Switzerland (AMAS) for money market funds.

The investment objective was also aligned with these guidelines and provides that the investment objective is capital preservation and a return in line with the money market rates.

8. Amendment of the name of the custodian bank (Article 1)

The name of the custodian bank was amended from CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon/Suisse to CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon/Suisse.

AMENDMENTS TO THE FUND AGREEMENT

9. Main amendments to the prospectus

a. Information on the politic on sustainable investments

The sustainable investment approach or combinations of approaches followed by the sub-funds were detailed in a new section 1.9.6 of the prospectus. The latter contains a description of (a) the exclusion policy of companies active in the sector of controversial weapons, (b) the restriction policy of companies according to their involvement in certain activities or sectors, (c) the Positive Screening approach of private and public issuers according to their ESG practices (ESG scores of companies), their carbon footprint, their decarbonisation trajectory (forward-looking measure) and/or their business model d) the methodology for assessing companies' carbon footprint and/or decarbonisation path, e) the preferences for green, social, sustainable or sustainability-related bonds, and f) the fund management's shareholder engagement to encourage sustainable business models and practices through the exercise of voting rights and/or the pursuit of an active dialogue with targeted companies.

b. Information on risks

A specific information on risks linked to the implementation of the sustainable investment approaches was disclosed.

c. Information on the management of the liquidity risk

A new article 1.15 on the management of the liquidity risk by the fund management company was included in the prospectus.

d. Amendments of a formal nature

The prospectus was revised in accordance with the new regulations (Financial Institutions Act and Financial Services Act and their implementing ordinances) and the AMAS model prospectus. These changes are of a formal nature and have no impact on unit holders.

10. Liquidation of the sub-fund LO Funds (CH) – Global Government Fundamental Long Duration

The fund management company and the custodian bank decided to liquidate the sub-fund Global Government Fundamental Long Duration (the "Fund") on 30 March 2023. Investors were informed of this liquidation by publication on 30 March 2023 in the Fund's official publication media.

Investors were informed of the final payment of the units by publication on 19 July 2023 in the Fund's official publication media.

The financial data relating to the Fund are included in its liquidation report.

Rapport abrégé de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs

à l'attention du Conseil d'administration de la direction de fonds Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, Petit-Lancy

Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement LO Funds (CH) avec les compartiments :

- Commodity Risk Premia Ex-Agri
- Balanced Allocation (CHF)
- Swiss Leaders
- Swiss Small & Mid Caps
- Swiss Equities Tracker+ ESG
- Swiss Franc Bond
- Swiss Franc High Grade Bond
- Swiss Franc Credit Bond
- Ultra Low Duration (CHF)
- Short-Term Money Market (CHF)
- Short-Term Money Market (EUR)
- Short-Term Money Market (USD)

comprenant le compte de fortune au 31 juillet 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat, la variation de la fortune nette et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, case postale, 1211 Genève 2
Téléphone : +41 58 792 91 00, www.pwc.ch

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou dans leur ensemble, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit conforme à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre:

- Nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- Nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne de la direction de fonds pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- Nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus et nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers SA

Mathilde de La Pomélie
Expert-révisseuse agréée
Auditeuse responsable

Francis Brisson

Genève, 17 novembre 2023

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

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

Kurzbericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Umbrella-Fonds LO Funds (CH) mit den Teilvermögen

- Commodity Risk Premia Ex-Agri
- Balanced Allocation (CHF)
- Swiss Leaders
- Swiss Small & Mid Caps
- Swiss Equities Tracker+ ESG
- Swiss Franc Bond
- Swiss Franc High Grade Bond
- Swiss Franc Credit Bond
- Ultra Low Duration (CHF)
- Short-Term Money Market (CHF)
- Short-Term Money Market (EUR)
- Short-Term Money Market (USD)

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Juli 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b–h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, case postale, 1211 Genève 2
Téléphone: +41 58 792 91 00, www.pwc.ch

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörenden Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Anlagefonds abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers SA

Mathilde de La Pomélie
Zugelassene Revisionsexpertin
Leitende Prüferin

Francis Brisson

Genève, 17. November 2023

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 by the statutory auditor of the collective investment scheme

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

Short form report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the financial statements of the LO Funds (CH) investment funds with the sub-funds:

- Commodity Risk Premia Ex-Agri
- Balanced Allocation (CHF)
- Swiss Leaders
- Swiss Small & Mid Caps
- Swiss Equities Tracker+ ESG
- Swiss Franc Bond
- Swiss Franc High Grade Bond
- Swiss Franc Credit Bond
- Ultra Low Duration (CHF)
- Short-Term Money Market (CHF)
- Short-Term Money Market (EUR)
- Short-Term Money Market (USD)

which comprise the statement of net assets as at 31 July 2023, the statement of income for the year then ended, the statement on application of income and the disclosure of costs as well as additional information pursuant to art. 89 para. 1 let. b–h of the Swiss Collective Investment Schemes Act (CISA).

In our opinion, the enclosed financial statements are compliant with the Swiss Collective Investment Schemes Act, the relevant ordinances as well as the fund contract and the prospectus.

Basis for opinion

We conducted our audit of financial statements in accordance with Swiss law and the Swiss Standards on Auditing (SA-CH). Our responsibilities under those provisions and standards are further described in the “Responsibility of the auditor of the collective investment scheme for the auditing of the financial statements” section of our report. We are independent of the investment fund as well as of the fund management company in accordance with the provisions of Swiss law and the requirements of the Swiss audit profession, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, case postale, 1211 Genève 2, Switzerland
Téléphone: +41 58 792 91 00, www.pwc.ch

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibility of the Board of Directors of the fund management company for the financial statements

The Board of Directors of the fund management company is responsible for preparing the financial statements in accordance with the Swiss Collective Investment Schemes Act, the corresponding ordinances as well as the fund contract and the prospectus, and for such internal control as the Board of Directors of the fund management company determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Responsibility of the auditor of the collective investment scheme for the auditing of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance that the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Swiss law and SA-CH will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

As part of an audit in accordance with Swiss law and SA-CH, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the investment fund's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made.

We communicate with the Board of Directors of the fund management company regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

PricewaterhouseCoopers SA

Mathilde de La Pomélie

Francis Brisson

Licensed audit expert
Lead auditor

Genève, 17 November 2023

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