

# Rapport annuel 2018/2019

**Fonds de placement de droit suisse avec plusieurs compartiments (umbrella-fund)  
pour les investisseurs qualifiés**

**Rapport annuel révisé au 31 août 2019**

OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG  
OLZ – Equity World Optimized ESG  
OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2  
OLZ – Equity Europe ex CH Optimized ESG  
OLZ – Money Market CHF  
OLZ – Bond CHF ESG



# Rapport annuel révisé au 31 août 2019

| <b>Table des matières</b>   | <b>Page</b> | <b>ISIN</b>  |
|---|-------------|--|
| Organisation  | 2           |  |
| Communication aux investisseurs   | 3           |  |
| Rapport abrégé de l'organe de révision selon la loi sur les placements collectifs sur les comptes annuels | 5           |  |
| OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG  | 6           | I-A (CHF hedged)/ CH0240440187<br>I-C/ CH0240440229<br>I-X/ CH0424513452<br>I-XH/ CH0420613066 |
| OLZ – Equity World Optimized ESG  | 17          | I-A (CHF hedged)/ CH0261086901<br>I-XH/ CH0420613058   |
| OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2  | 27          | I-A (CHF hedged)/ CH0376805252<br>I-C/ CH0376805757  |
| OLZ – Equity Europe ex CH Optimized ESG   | 37          | I-A (CHF hedged)/ CH0294788069<br>I-C/ CH0294789596  |
| OLZ – Money Market CHF  | 45          | I-X/ CH0132541852  |
| OLZ – Bond CHF ESG  | 51          | I-A/ CH0247156695<br>I-X/ CH0247156646   |
| Appendice indications complémentaires   | 58          |  |

**E-Mail:**

info@olz.ch

## **Direction du fonds**

UBS Fund Management (Switzerland) SA  
Aeschenplatz 6, 4002 Bâle

## **Conseil d'administration**

*André Müller-Wegner*, Président  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland SA, Zurich

*Reto Ketterer*, Vice-Président  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland SA, Zurich

*André Valente*, Délégué  
Managing Director, UBS Fund Management  
(Switzerland) SA, Bâle

*Thomas Rose*  
Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland SA, Zurich

*Franz Gysin*  
Membre indépendant

*Andreas Schlatter*  
Membre indépendant

## **Directoire**

*André Valente*  
Directeur et Délégué du conseil d'administration

*Eugène Del Cioppo*  
Directeur adjoint et Responsable Business  
Development & Client Management

*Daniel Brüllmann*  
Responsable Real Estate Funds

*Christel Müller*  
Responsable Corporate Governance &  
Change Management

*Georg Pfister*  
Responsable Process, Platform, Systems &  
Responsable Finance

*Thomas Reisser*  
Responsable Compliance

*Beat Schmidlin*  
Responsable Legal Services

## **Banque dépositaire**

UBS Switzerland SA, Zurich

## **Organe de révision**

Ernst & Young SA, Bâle

## **Gestionnaire**

Pour le compartiment OLZ – Bond CHF ESG  
Loyal Finance SA, Zurich  
pour tous les autres compartiments  
OLZ SA, Berne

## **Délégation de l'administration**

L'administration du fonds de placement, en particulier la tenue de la comptabilité, le calcul des valeurs nettes d'inventaire, les décomptes fiscaux, l'exploitation des systèmes informatiques ainsi que l'établissement des comptes rendus d'activité sont délégués à Northern Trust Switzerland AG, Bâle. Leur exécution est régie en détail par un contrat conclu entre les parties. Toutes les autres activités de la direction du fonds ainsi que le contrôle des autres tâches déléguées sont exécutés en Suisse.

## **Domiciles de paiement**

UBS Switzerland SA, Zurich  
et ses succursales en Suisse

**OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG**  
**OLZ – Equity World Optimized ESG**  
**OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2**  
**OLZ – Equity Europe ex CH Optimized ESG**  
**OLZ – Money Market CHF**  
**OLZ – Bond CHF ESG**

## Récapitulatif et motifs des changements:

### 1. Parts et classes de parts (section 6)

Pour les deux compartiments «– Equity World ex CH Optimized ESG» et «– Equity World Optimized ESG», deux classes de parts supplémentaires ont été introduites avec les désignations «I» et «IH».

Les sections relatives aux classes de parts «I» et «IH» du paragraphe 6 ch. 3 A let. a et d et 3 C let. a et d sont libellés comme suit:

«a) «I»: Les parts de la classe «I» ne sont proposées à la souscription qu'aux institutions suisses de la prévoyance professionnelle ou de la prévoyance liée exonérées d'impôts, aux institutions de libre passage ou aux caisses d'assurance sociale et aux caisses de compensation exonérées d'impôts ainsi qu'aux assureurs-vie soumis à la surveillance fédérale ou aux assureurs-vie suisses de droit public. Étant donné que la procédure de déclaration s'applique à cette classe de parts au lieu du paiement de l'impôt anticipé, les investisseurs de la classe «I» sont tenus de déclarer leur participation dans les classes respectives à la banque dépositaire ainsi qu'à la direction du fonds et à ses agents. Cette disposition s'applique, que les parts soient détenues directement auprès de la banque dépositaire ou par l'intermédiaire d'une banque tierce. En cas de conservation par l'intermédiaire d'une banque tierce, l'investisseur s'engage à détenir ses parts séparément et en son nom auprès de la banque dépositaire du fonds. Pour les besoins de la procédure de déclaration, l'investisseur libère complètement et irrévocablement sa banque, la direction du fonds et la banque dépositaire de l'obligation de confidentialité. En particulier, les investisseurs s'engagent à communiquer intégralement leur participation dans la catégorie concernée et à communiquer leur identité à l'Administration fédérale des contributions (AFC) et/ou à l'Office fédéral de la statistique (OFS).

[...]

d) «IH»: Les parts de la classe «IH» ne sont proposées à la souscription qu'aux institutions suisses de la prévoyance professionnelle ou de la prévoyance liée exonérées d'impôts, aux institutions de libre passage ou aux caisses d'assurance sociale et aux caisses

de compensation exonérées d'impôts ainsi qu'aux assureurs-vie soumis à la surveillance fédérale ou aux assureurs-vie suisses de droit public. En outre, il s'agit d'une classe couverte face au franc suisse, caractéristique signalée par l'ajout «H». Étant donné que la procédure de déclaration s'applique à cette classe de parts au lieu du paiement de l'impôt anticipé, les investisseurs de la classe «IH» sont tenus de déclarer leur participation dans les classes respectives à la banque dépositaire ainsi qu'à la direction du fonds et à ses agents. Cette disposition s'applique, que les parts soient détenues directement auprès de la banque dépositaire ou par l'intermédiaire d'une banque tierce. En cas de conservation par l'intermédiaire d'une banque tierce, l'investisseur s'engage à détenir ses parts séparément et en son nom auprès de la banque dépositaire du fonds. Pour les besoins de la procédure de déclaration, l'investisseur libère complètement et irrévocablement sa banque, la direction du fonds et la banque dépositaire de l'obligation de confidentialité. En particulier, les investisseurs s'engagent à communiquer intégralement leur participation dans la catégorie concernée et à communiquer leur identité à l'Administration fédérale des contributions (AFC) et/ou à l'Office fédéral de la statistique (OFS).

[...]»

Pour le compartiment «– Bond CHF ESG», une classe de parts supplémentaire s'est vu introduite sous la désignation «I».

La section relative à la classe de parts «I» au paragraphe 6 ch. 3 F et a est libellée comme suit:

«a) «I»: Les parts de la classe «I» ne sont proposées à la souscription qu'aux institutions suisses de la prévoyance professionnelle ou de la prévoyance liée exonérées d'impôts, aux institutions de libre passage ou aux caisses d'assurance sociale et aux caisses de compensation exonérées d'impôts ainsi qu'aux assureurs-vie soumis à la surveillance fédérale ou aux assureurs-vie suisses de droit public. Étant donné que la procédure de déclaration s'applique à cette classe de parts au lieu du paiement de l'impôt anticipé, les investisseurs de la classe «I» sont tenus de déclarer leur participation dans les classes respectives à la banque dépositaire ainsi qu'à la direction du fonds et à ses agents. Cette disposition s'applique, que les parts soient détenues directement auprès de la banque dépositaire ou par l'intermédiaire d'une banque tierce. En cas de conservation par l'intermédiaire d'une banque tierce, l'investisseur s'engage à détenir ses parts séparément et en son nom auprès de la banque dépositaire du fonds. Pour les besoins

de la procédure de déclaration, l'investisseur libère complètement et irrévocablement sa banque, la direction du fonds et la banque dépositaire de l'obligation de confidentialité. En particulier, les investisseurs s'engagent à communiquer intégralement leur participation dans la catégorie concernée et à communiquer leur identité à l'Administration fédérale des contributions (AFC) et/ou à l'Office fédéral de la statistique (OFS).

[...].»

## **2. Rémunérations et frais accessoires imputés sur la fortune des compartiments (paragraphe 19)**

Le paragraphe 19 ch. 2 fait désormais figurer les commissions des deux nouvelles classes de parts «I» et «IH» pour les compartiments respectifs.

## **3. Regroupement (paragraphe 24)**

La réserve au paragraphe 24 ch. 2 au sujet du paragraphe 19 ch. 3 est précisée aux let. b, d et e.

Communiquées aux investisseurs le 19 février 2019, ces modifications du contrat de fonds aux ch. 1 à 3 ont été approuvées par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) le 27 février 2019 et sont entrées en vigueur au 1<sup>er</sup> mars 2019.

# Rapport abrégé de l'organe de révision selon la loi sur les placements collectifs sur les comptes annuels

En notre qualité de société d'audit selon la loi sur les placements collectifs, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints du fonds de placements

## **OLZ**

avec les compartiments

- **Equity World ex CH Optimized ESG**
- **Equity World Optimized ESG**
- **Equity World ex CH Optimized ESG 2**
- **Equity Europe ex CH Optimized ESG**
- **Money Market CHF**
- **Bond CHF ESG**

comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC) pour l'exercice arrêté au 31 août 2019.

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

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

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

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

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

### *Opinion d'audit*

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 août 2019 sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat du fonds de placements et au annexe.

## **Rapport sur d'autres dispositions légales**

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément et d'indépendance conformément à la loi sur la surveillance de la révision et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Bâle, 16 décembre 2019

Ernst & Young SA

Sandor Frei  
Expert-réviseur agréé  
(Réviseur responsable)

Michael Gurdan  
Expert-réviseur agréé

Ce rapport en français est traduit de la version originale allemande. En cas de différence la version originale fait foi.

# OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG

## Type autres fonds en investissements traditionnels

### Comparaison sur 3 ans

|   | ISIN                | 31.8.2019      | 31.8.2018     | 31.8.2017      |
|---|---------------------|----------------|---------------|----------------|
| Fortune nette du fonds en CHF             |                     | 201 707 029.29 | 97 943 111.30 | 577 676 342.80 |
| <b>Classe I-A (CHF hedged)</b>            | <b>CH0240440187</b> |                |               |                |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF |                     | 1 434.61       | 1 358.78      | 1 294.76       |
| Nombre de parts en circulation            |                     | 51 050,8440    | 55 202,2580   | 233 006,4130   |
| <b>Classe I-C</b>                         | <b>CH0240440229</b> |                |               |                |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF |                     | 16 872.94      | 15 550.94     | 14 753.32      |
| Nombre de parts en circulation            |                     | 6 127,5830     | 526,1580      | 18 706,9350    |
| <b>Classe I-X</b>                         | <b>CH0424513452</b> |                | <b>1</b>      |                |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF |                     | 10 923.16      | 10 025.51     |                |
| Nombre de parts en circulation            |                     | 1 401,9290     | 923,4590      |                |
| <b>Classe I-XH</b>                        | <b>CH0420613066</b> |                | <b>1</b>      |                |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF |                     | 1 085.80       | 1 023.85      |                |
| Nombre de parts en circulation            |                     | 8 993,4060     | 5 367,1870    |                |

<sup>1</sup> Emission initiale le 2.7.2018

### Performance

|                         | Monnaie | 2018/2019 | 2017/2018 | 2016/2017 |
|-------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Classe I-A (CHF hedged) | CHF     | 6.8%      | 5.7%      | 3.6%      |
| Classe I-C              | CHF     | 9.7%      | 6.2%      | 4.1%      |
| Classe I-X              | CHF     | 10.2%     | -         | -         |
| Classe I-XH             | CHF     | 7.3%      | -         | -         |

Le compartiment ne dispose pas de benchmark (conformément au contrat), aucune comparaison de la performance du compartiment avec un benchmark n'est donc effectuée.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.



## Compte de fortune

|  | 31.8.2019             | 31.8.2018            |
|--|-----------------------|----------------------|
|  | CHF                   | CHF                  |
| <b>Valeurs vénales</b>                               |                       |                      |
| Avoirs en banque                                     |                       |                      |
| – à vue  | 1 149 619.16          | 1 749 599.65         |
| Valeurs mobilières                                   |                       |                      |
| – Actions et autres titres de participation          | 200 632 602.55        | 94 238 902.19        |
| – Unités d'autres instruments de placement collectif | 0.00                  | 1 427 891.13         |
| Instruments financiers dérivés                       | -536 041.48           | 1 259 468.64         |
| Autres actifs  | 952 873.15            | 467 560.95           |
| <b>Fortune totale du fonds</b>                       | <b>202 199 053.38</b> | <b>99 143 422.56</b> |
| Prêts  | -100 664.92           | -783 220.55          |
| Autres engagements                                   | -391 359.17           | -417 090.71          |
| <b>Fortune nette du fonds</b>                        | <b>201 707 029.29</b> | <b>97 943 111.30</b> |

## Compte de résultats

|   | 1.9.2018-31.8.2019  | 1.9.2017-31.8.2018   |
|---|---------------------|----------------------|
|   | CHF                 | CHF                  |
| <b>Revenus</b>  |                     |                      |
| Produits des avoires en banque  | 3 027.22            | 8 778.33             |
| Produits des valeurs mobilières   |                     |                      |
| – des actions et autres titres de participation   | 3 506 887.56        | 6 563 037.81         |
| – des actions gratuites   | 94 121.47           | 0.00                 |
| – issus d'unités d'autres instruments de placement collectif                                | 33 833.30           | 17 300.90            |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus                                     | 2 383 143.84        | 704 418.81           |
| <b>Total des revenus</b>  | <b>6 021 013.39</b> | <b>7 293 535.85</b>  |
| <b>Charges</b>  |                     |                      |
| Intérêts passifs  | -413.49             | -1 293.28            |
| Frais de révision   | -14 684.90          | -14 725.80           |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-A (CHF hedged) | -396 543.10         | -719 494.84          |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-C              | -103 822.49         | -343 016.71          |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-X              | -12 685.35          | -969.74              |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-XH             | -5 077.57           | -505.41              |
| Autres charges  | -8 959.70           | -11 749.48           |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus                        | -331 689.74         | -3 123 562.62        |
| <b>Total des charges</b>  | <b>-873 876.34</b>  | <b>-4 215 317.88</b> |
| <b>Résultat net</b>   | <b>5 147 137.05</b> | <b>3 078 217.97</b>  |
| Gains et pertes en capitaux réalisés  | 3 033 440.63        | 63 193 712.30        |
| <b>Résultat réalisé</b>   | <b>8 180 577.68</b> | <b>66 271 930.27</b> |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés  | 166 278.62          | -44 448 456.14       |
| <b>Résultat total</b>   | <b>8 346 856.30</b> | <b>21 823 474.13</b> |

## Utilisation du résultat

|  | 1.9.2018-31.8.2019  | 1.9.2017-31.8.2018  |
|--|---------------------|---------------------|
|  | CHF                 | CHF                 |
| Produit net de l'exercice                    | 5 147 137.05        | 3 078 217.97        |
| <b>Résultat disponible pour être réparti</b> | <b>5 147 137.05</b> | <b>3 078 217.97</b> |
| Moins impôt anticipé fédéral                 | -1 801 497.97       | -1 077 376.29       |
| Montant prévu pour être réinvesti            | -3 345 639.08       | -2 000 841.68       |
| <b>Report à compte nouveau</b>               | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>         |

## Variation de la fortune nette du fonds

|   | 1.9.2018-31.8.2019    | 1.9.2017-31.8.2018   |
|---|-----------------------|----------------------|
|   | CHF                   | CHF                  |
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice                   | 97 943 111.30         | 577 676 342.80       |
| Impôt anticipé fédéral payé                                     | -1 088 229.13         | -964 639.28          |
| Solde des mouvements des parts                                  | 96 505 290.82         | -500 592 066.35      |
| Résultat total  | 8 346 856.30          | 21 823 474.13        |
| <b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b> | <b>201 707 029.29</b> | <b>97 943 111.30</b> |

## Evolution des parts en circulation

|  | 1.9.2018-31.8.2019 | 1.9.2017-31.8.2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Classe I-A (CHF hedged)</b>                     | <b>Nombre</b>      | <b>Nombre</b>      |
| Situation au début de l'exercice                   | 55 202,2580        | 233 006,4130       |
| Parts émises                                       | 5 452,2440         | 15 572,5770        |
| Parts rachetées                                    | -9 603,6580        | -193 376,7320      |
| <b>Situation à la fin de la période sous revue</b> | <b>51 050,8440</b> | <b>55 202,2580</b> |
| Différence entre les parts émises et rachetées     | -4 151,4140        | -177 804,1550      |
| <b>Classe I-C</b>                                  | <b>Nombre</b>      | <b>Nombre</b>      |
| Situation au début de l'exercice                   | 526,1580           | 18 706,9350        |
| Parts émises                                       | 5 769,2100         | 2 198,4970         |
| Parts rachetées                                    | -167,7850          | -20 379,2740       |
| <b>Situation à la fin de la période sous revue</b> | <b>6 127,5830</b>  | <b>526,1580</b>    |
| Différence entre les parts émises et rachetées     | 5 601,4250         | -18 180,7770       |
| <b>Classe I-X</b>                                  | <b>Nombre</b>      | <b>Nombre</b>      |
| Situation au début de l'exercice                   | 923,4590           | 0,0000             |
| Parts émises                                       | 789,4700           | 923,4590           |
| Parts rachetées                                    | -311,0000          | 0,0000             |
| <b>Situation à la fin de la période sous revue</b> | <b>1 401,9290</b>  | <b>923,4590</b>    |
| Différence entre les parts émises et rachetées     | 478,4700           | 923,4590           |
| <b>Classe I-XH</b>                                 | <b>Nombre</b>      | <b>Nombre</b>      |
| Situation au début de l'exercice                   | 5 367,1870         | 0,0000             |
| Parts émises                                       | 12 091,4060        | 5 367,1870         |
| Parts rachetées                                    | -8 465,1870        | 0,0000             |
| <b>Situation à la fin de la période sous revue</b> | <b>8 993,4060</b>  | <b>5 367,1870</b>  |
| Différence entre les parts émises et rachetées     | 3 626,2190         | 5 367,1870         |

## Résultat retenu en vue d'être réinvesti (thésaurisation)

### Classe I-A (CHF hedged)

Thésaurisation au 18.11.2019

|   |            |                |
|---|------------|----------------|
| <b>Thésaurisation brute</b>               | <b>CHF</b> | <b>35.8230</b> |
| Moins impôt anticipé fédéral <sup>1</sup> | CHF        | -12.5381       |
| <b>Thésaurisation nette par part</b>      | <b>CHF</b> | <b>23.2849</b> |

### Classe I-C

Thésaurisation au 18.11.2019

|   |            |                 |
|---|------------|-----------------|
| <b>Thésaurisation brute</b>               | <b>CHF</b> | <b>421.8000</b> |
| Moins impôt anticipé fédéral <sup>1</sup> | CHF        | -147.6300       |
| <b>Thésaurisation nette par part</b>      | <b>CHF</b> | <b>274.1700</b> |

### Classe I-X

Thésaurisation au 18.11.2019

|   |            |                 |
|---|------------|-----------------|
| <b>Thésaurisation brute</b>               | <b>CHF</b> | <b>318.9800</b> |
| Moins impôt anticipé fédéral <sup>1</sup> | CHF        | -111.6430       |
| <b>Thésaurisation nette par part</b>      | <b>CHF</b> | <b>207.3370</b> |

### Classe I-XH

Thésaurisation au 18.11.2019

|   |            |                |
|---|------------|----------------|
| <b>Thésaurisation brute</b>               | <b>CHF</b> | <b>31.8540</b> |
| Moins impôt anticipé fédéral <sup>1</sup> | CHF        | -11.1489       |
| <b>Thésaurisation nette par part</b>      | <b>CHF</b> | <b>20.7051</b> |

<sup>1</sup> soit le versement d'une indemnité pour les investisseurs non domiciliés en Suisse conformément à la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.3.4, en liaison avec l'art. 34 al. 1 de l'Ordonnance sur l'impôt anticipé (OIA)

## Inventaire de la fortune du fonds

| Titres | 31.8.2018<br>Quantité/<br>Nominal | Achats <sup>1</sup> | Ventes <sup>2</sup> | 31.8.2019<br>Quantité/<br>Nominal | Valeur vénale <sup>3</sup><br>en CHF | en % <sup>3</sup> | dont<br>en prêt<br>Quantité/Nominal |
|--------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
|--------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|

### Valeurs mobilières négociées en bourse

#### Actions au porteur

##### Australie

|  |     |         |         |         |         |                   |              |
|--|-----|---------|---------|---------|---------|-------------------|--------------|
| AGL ENERGY NPV*                          | AUD | 46 488  | 51 371  | 7 972   | 89 887  | 1 136 130         | 0,56         |
| APA GROUP NPV*                           | AUD | 69 036  |         | 69 036  |         |                   |              |
| AUSNET SERVICES NPV*                     | AUD | 572 928 | 644 166 | 509 570 | 707 524 | 848 997           | 0,42         |
| CALTEX AUSTRALIA NPV*                    | AUD |         | 76 088  | 2 847   | 73 241  | 1 169 860         | 0,58         |
| COCA-COLA AMATIL NPV*                    | AUD | 119 077 | 150 970 | 27 012  | 243 035 | 1 761 128         | 0,87         |
| COCHLEAR LTD NPV*                        | AUD | 581     | 493     |         | 1 074   | 156 082           | 0,08         |
| CROWN RESORTS LTD NPV*                   | AUD |         | 182 632 |         | 182 632 | 1 462 219         | 0,72         |
| CSL NPV*                                 | AUD | 4 704   | 5 214   | 804     | 9 114   | 1 463 472         | 0,72         |
| FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV*      | AUD | 11 066  | 33 679  | 1 634   | 43 111  | 1 336 679         | 0,66         |
| NEWCREST MINING NPV*                     | AUD | 48 625  | 55 850  | 40 634  | 63 841  | 1 574 686         | 0,78         |
| ORICA LIMITED NPV*                       | AUD | 48 600  | 68 653  | 6 636   | 110 617 | 1 587 664         | 0,79         |
| RIO TINTO LIMITED NPV*                   | AUD |         | 9 958   |         | 9 958   | 581 393           | 0,29         |
| SONIC HEALTHCARE NPV*                    | AUD | 45 775  | 54 332  | 11 681  | 88 426  | 1 736 033         | 0,86         |
| SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)*    | AUD | 81 587  | 192 272 | 4 588   | 269 271 | 1 513 247         | 0,75         |
| TABCORP HLDGS LTD NPV*                   | AUD | 215 119 | 231 166 | 30 941  | 415 344 | 1 304 132         | 0,64         |
| TELSTRA CORP NPV*                        | AUD | 287 501 | 206 638 | 120 062 | 374 077 | 927 677           | 0,46         |
| TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*      | AUD | 92 067  | 113 008 | 22 300  | 182 775 | 1 821 590         | 0,90         |
| VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)* | AUD | 391 157 | 31 405  | 422 562 |         |                   |              |
| WESFARMERS LTD NPV*                      | AUD |         | 65 032  | 1 226   | 63 806  | 1 663 148         | 0,82         |
| WOODSIDE PETROLEUM NPV*                  | AUD | 32 218  | 36 133  | 5 448   | 62 903  | 1 347 332         | 0,67         |
| WOOLWORTHS GRP LTD NPV*                  | AUD | 34 093  | 43 569  | 8 011   | 69 651  | 1 753 747         | 0,87         |
| <b>Total Australie</b>                   |     |         |         |         |         | <b>25 145 215</b> | <b>12,44</b> |

##### Belgique

|                       |     |        |        |       |        |                  |             |
|-----------------------|-----|--------|--------|-------|--------|------------------|-------------|
| COLRUYT SA NPV*       | EUR | 13 862 | 13 641 | 6 179 | 21 324 | 1 082 068        | 0,54        |
| <b>Total Belgique</b> |     |        |        |       |        | <b>1 082 068</b> | <b>0,54</b> |

##### Canada

|  |     |        |         |        |         |                   |             |
|--|-----|--------|---------|--------|---------|-------------------|-------------|
| 1ST CAP REALTY INC COM NPV*                | CAD | 47 400 | 54 625  | 7 308  | 94 717  | 1 564 313         | 0,77        |
| ATCO LTD CL 1 NON VTG*                     | CAD | 6 900  | 7 083   | 9 721  | 4 262   | 150 998           | 0,07        |
| CAE INC COM*                               | CAD | 20 900 | 21 612  | 41 213 | 1 299   | 33 709            | 0,02        |
| CANADIAN UTILS LTD CL A*                   | CAD | 23 600 | 26 461  | 3 663  | 46 398  | 1 328 403         | 0,66        |
| EMPIRE LTD CL A*                           | CAD | 39 100 | 43 473  | 27 364 | 55 209  | 1 509 959         | 0,75        |
| KINROSS GOLD CORP COM NPV*                 | CAD |        | 419 387 | 98 650 | 320 737 | 1 581 034         | 0,78        |
| ONEX CORP SUB VTG*                         | CAD | 10 000 | 16 993  | 400    | 26 593  | 1 548 886         | 0,77        |
| QUEBECOR INC CL B*                         | CAD |        | 65 306  |        | 65 306  | 1 458 357         | 0,72        |
| WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)* | USD | 8 107  | 8 198   | 900    | 15 405  | 1 400 784         | 0,69        |
| <b>Total Canada</b>                        |     |        |         |        |         | <b>10 576 443</b> | <b>5,23</b> |

##### France

|                         |     |     |     |     |     |                |             |
|-------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|----------------|-------------|
| DASSAULT AVIATION EUR8* | EUR | 471 | 537 | 752 | 256 | 360 956        | 0,18        |
| <b>Total France</b>     |     |     |     |     |     | <b>360 956</b> | <b>0,18</b> |

##### Allemagne

|                        |     |       |     |       |  |  |             |
|------------------------|-----|-------|-----|-------|--|--|-------------|
| MAN SE ORD NPV*        | EUR | 6 900 | 205 | 7 105 |  |  |             |
| <b>Total Allemagne</b> |     |       |     |       |  |  | <b>0,00</b> |

##### Hong Kong

|   |     |         |           |         |           |                   |             |
|---|-----|---------|-----------|---------|-----------|-------------------|-------------|
| CK INFRASTRUCTURE HKD1*                     | HKD | 87 500  | 115 000   | 16 500  | 186 000   | 1 241 348         | 0,61        |
| CLP HOLDINGS HKD5*                          | HKD | 75 000  | 85 000    | 13 500  | 146 500   | 1 493 880         | 0,74        |
| HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT*       | HKD |         | 1 037 000 | 35 000  | 1 002 000 | 1 551 292         | 0,77        |
| HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25*                 | HKD | 460 589 | 426 759   | 184 001 | 703 347   | 1 344 717         | 0,67        |
| JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)*  | USD | 11 600  | 18 800    | 1 900   | 28 500    | 1 533 197         | 0,76        |
| JARDINE STRATEGIC ORD USD0.05(BERMUDA REG)* | USD |         | 25 800    |         | 25 800    | 806 679           | 0,40        |
| MTR CORP HKD1*                              | HKD | 124 500 | 153 247   | 19 500  | 258 247   | 1 480 562         | 0,73        |
| POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1*             | HKD | 93 000  | 126 000   | 18 500  | 200 500   | 1 321 662         | 0,65        |
| THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*      | HKD | 84 500  | 74 000    | 69 500  | 89 000    | 989 027           | 0,49        |
| YUE YUEN INDL HLDG HKD0.25*                 | HKD | 204 500 | 454 500   | 659 000 |           |                   |             |
| <b>Total Hong Kong</b>                      |     |         |           |         |           | <b>11 762 364</b> | <b>5,82</b> |

##### Irlande

|                           |     |        |  |        |  |  |             |
|---------------------------|-----|--------|--|--------|--|--|-------------|
| RYANAIR LTD ORD EUR0.006* | EUR | 38 015 |  | 38 015 |  |  |             |
| <b>Total Irlande</b>      |     |        |  |        |  |  | <b>0,00</b> |

##### Israël

|                                   |     |         |         |         |         |                  |             |
|-----------------------------------|-----|---------|---------|---------|---------|------------------|-------------|
| BANK HAPOALIM B.M. ILS1*          | ILS | 104 892 | 3 433   | 108 325 |         |                  |             |
| BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1*          | ILS | 717 959 | 203 524 | 921 483 |         |                  |             |
| BK LEUMI LE ISRAEL ILS1*          | ILS | 134 731 | 145 271 | 18 147  | 261 855 | 1 767 031        | 0,87        |
| CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01*   | USD | 5 547   | 1 696   | 4 071   | 3 172   | 338 020          | 0,17        |
| ELBIT SYSTEMS LTD ILS1*           | ILS | 5 935   | 209     | 6 144   |         |                  |             |
| ICL-ISRAEL CHEM ILS1*             | ILS |         | 21 426  |         | 21 426  | 95 710           | 0,05        |
| ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A* | ILS |         | 386 578 |         | 386 578 | 1 593 590        | 0,79        |
| NICE SYSTEMS ILS1*                | ILS |         | 769     |         | 769     | 116 479          | 0,06        |
| <b>Total Israël</b>               |     |         |         |         |         | <b>3 910 831</b> | <b>1,93</b> |

##### Japon

|                                    |     |        |        |        |        |           |      |
|------------------------------------|-----|--------|--------|--------|--------|-----------|------|
| BENESSE HOLDINGS INC NPV*          | JPY | 21 900 | 700    | 22 600 |        |           |      |
| DAIWA HOUSE REIT I REIT*           | JPY | 146    | 171    | 317    |        |           |      |
| JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP* | JPY | 140    | 164    | 33     | 271    | 1 786 006 | 0,88 |
| MCDONALD'S HOLDING NPV*            | JPY | 16 400 | 18 300 | 2 000  | 32 700 | 1 519 523 | 0,75 |

| Titres   |     | 31.8.2018<br>Quantité/<br>Nominal | Achats <sup>1</sup> | Ventes <sup>2</sup> | 31.8.2019<br>Quantité/<br>Nominal | Valeur vénale <sup>3</sup><br>en CHF | en % <sup>3</sup> | dont<br>en prêt<br>Quantité/Nominal |
|--|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| NIPPON BUILDING FD REIT*                       | JPY |                                   | 246                 | 16                  | 230                               | 1 672 310                            | 0,83              |                                     |
| ORIENTAL LAND CO NPV*                          | JPY | 8 800                             | 5 600               | 4 400               | 10 000                            | 1 442 064                            | 0,71              |                                     |
| RYOHIN KEIKAKU CO NPV*                         | JPY | 500                               |                     | 500                 |                                   |                                      |                   |                                     |
| SANKYO CO LTD NPV*                             | JPY | 20 400                            | 23 700              | 3 900               | 40 200                            | 1 377 139                            | 0,68              |                                     |
| <b>Total Japon</b>                             |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>7 797 042</b>                     | <b>3,86</b>       |                                     |
| <b>Luxembourg</b>                              |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| RTL GROUP NPV*                                 | EUR | 9 493                             | 11 338              | 20 831              |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Total Luxembourg</b>                        |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>0,00</b>       |                                     |
| <b>Nouvelle-Zélande</b>                        |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| FISHER & PAYKEL HE NPV*                        | NZD | 80 919                            | 2 097               | 83 016              |                                   |                                      |                   |                                     |
| FLETCHER BUILDING NPV*                         | NZD | 159 234                           |                     | 159 234             |                                   |                                      |                   |                                     |
| SPARK NEW ZEALAND NPV*                         | NZD | 304 103                           | 382 340             | 79 883              | 606 560                           | 1 673 065                            | 0,83              |                                     |
| <b>Total Nouvelle-Zélande</b>                  |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>1 673 065</b>                     | <b>0,83</b>       |                                     |
| <b>Norvège</b>                                 |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| GJENSIDIGE FORSIKR NOK2*                       | NOK |                                   | 85 330              |                     | 85 330                            | 1 631 343                            | 0,81              |                                     |
| ORKLA ASA NOK1.25*                             | NOK |                                   | 169 295             |                     | 169 295                           | 1 536 346                            | 0,76              |                                     |
| <b>Total Norvège</b>                           |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>3 167 689</b>                     | <b>1,57</b>       |                                     |
| <b>Singapour</b>                               |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| COMFORTDELGRO CORP SGD0.25*                    | SGD | 421 400                           | 450 900             | 61 800              | 810 500                           | 1 416 361                            | 0,70              |                                     |
| DBS GROUP HLDGS SGD1*                          | SGD | 28 500                            | 31 600              | 4 100               | 56 000                            | 979 807                              | 0,48              |                                     |
| SATS LTD NPV*                                  | SGD | 211 900                           | 5 700               | 217 600             |                                   |                                      |                   |                                     |
| SINGAPORE AIRLINES NPV*                        | SGD | 105 600                           | 143 700             | 15 800              | 233 500                           | 1 470 626                            | 0,73              |                                     |
| SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01*                    | SGD | 112 200                           | 151 500             | 14 100              | 249 600                           | 1 459 867                            | 0,72              |                                     |
| SINGAPORE PRESS HD SGD0.20*                    | SGD | 369 500                           | 536 700             | 63 000              | 843 200                           | 1 196 846                            | 0,59              |                                     |
| SINGAPORE TECH ENG NPV*                        | SGD | 42 700                            | 493 600             | 7 300               | 529 000                           | 1 486 643                            | 0,74              |                                     |
| VENTURE CORP LTD SGD0.25*                      | SGD | 56 900                            | 44 600              | 78 000              | 23 500                            | 254 445                              | 0,13              |                                     |
| WILMAR INTERNATIONAL LTD*                      | SGD |                                   | 599 600             | 8 200               | 591 400                           | 1 607 167                            | 0,79              |                                     |
| <b>Total Singapour</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>9 871 762</b>                     | <b>4,88</b>       |                                     |
| <b>Suède</b>                                   |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| TELIA COMPANY AB NPV*                          | SEK | 7 729                             | 340 476             |                     | 348 205                           | 1 509 266                            | 0,75              |                                     |
| <b>Total Suède</b>                             |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>1 509 266</b>                     | <b>0,75</b>       |                                     |
| <b>Grande-Bretagne</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| ASTRAZENECA ORD USD0.25*                       | GBP |                                   | 8 928               |                     | 8 928                             | 787 289                              | 0,39              |                                     |
| KINGFISHER ORD GBPO.157142857*                 | GBP | 30 448                            | 36 197              | 66 645              |                                   |                                      |                   |                                     |
| RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05*                | GBP | 1 885                             | 5 262               | 7 147               |                                   |                                      |                   |                                     |
| ROYAL MAIL PLC ORD GBPO.01 (WI)*               | GBP |                                   | 197 160             | 197 160             |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Total Grande-Bretagne</b>                   |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>787 289</b>                       | <b>0,39</b>       |                                     |
| <b>Etats-Unis</b>                              |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*            | USD | 9 200                             | 7 920               | 3 839               | 13 281                            | 1 673 098                            | 0,83              |                                     |
| BLOCK(H&R)INC COM NPV*                         | USD | 12 700                            | 50 656              | 2 100               | 61 256                            | 1 467 968                            | 0,73              |                                     |
| CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*                | USD | 12 300                            | 13 063              | 1 200               | 24 163                            | 1 075 864                            | 0,53              |                                     |
| CLOROX CO DEL COM*                             | USD | 5 600                             | 2 658               | 4 455               | 3 803                             | 595 137                              | 0,29              |                                     |
| CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A**        | USD | 5 400                             | 4 746               | 1 900               | 8 246                             | 1 772 870                            | 0,88              |                                     |
| COCA-COLA CO COM USD0.25*                      | USD | 15 700                            | 18 784              | 2 100               | 32 384                            | 1 763 611                            | 0,87              |                                     |
| COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*                    | USD | 2 800                             |                     | 2 800               |                                   |                                      |                   |                                     |
| CONSTELLATION BRDS CLASS'A*COM USD0.01*        | USD |                                   | 5 437               | 2 159               | 3 278                             | 662 792                              | 0,33              |                                     |
| DOMINION ENERGY IN COM STK NPV*                | USD | 5 600                             | 14 837              | 1 246               | 19 191                            | 1 474 080                            | 0,73              |                                     |
| DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)* | USD | 9 700                             | 10 798              | 1 400               | 19 098                            | 1 752 463                            | 0,87              |                                     |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM*                 | USD | 2 400                             |                     | 2 400               |                                   |                                      |                   |                                     |
| ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001*                | USD | 2 766                             | 86                  | 2 852               |                                   |                                      |                   |                                     |
| GAP INC DEL COM*                               | USD |                                   | 89 022              |                     | 89 022                            | 1 390 828                            | 0,69              |                                     |
| HANESBRANDS INC COM*                           | USD |                                   | 14 854              | 14 854              |                                   |                                      |                   |                                     |
| INTERCONTINENTAL E COM USD0.01*                | USD | 10 500                            | 11 417              | 2 117               | 19 800                            | 1 831 377                            | 0,91              |                                     |
| JOHNSON & JOHNSON COM USD1*                    | USD | 6 200                             | 134                 | 6 334               |                                   |                                      |                   |                                     |
| MARKEL CORP COM*                               | USD | 717                               | 799                 | 155                 | 1 361                             | 1 539 319                            | 0,76              |                                     |
| MATTEL INC COM USD1*                           | USD | 32 900                            | 1 300               | 34 200              |                                   |                                      |                   |                                     |
| NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01*                | USD |                                   | 4 948               | 100                 | 4 848                             | 1 050 895                            | 0,52              |                                     |
| PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC COM STK USD0.01* | USD | 17 800                            |                     | 17 800              |                                   |                                      |                   |                                     |
| SOUTHERN CO COM*                               | USD | 16 900                            | 19 707              | 2 830               | 33 777                            | 1 947 087                            | 0,96              |                                     |
| SUN COMMUNITIES COM USD0.01*                   | USD |                                   | 2 678               |                     | 2 678                             | 391 633                              | 0,19              |                                     |
| WEC ENERGY GROUP COM USD0.01*                  | USD | 12 500                            | 11 236              | 5 360               | 18 376                            | 1 741 303                            | 0,86              |                                     |
| XCEL ENERGY INC COM*                           | USD | 14 900                            | 16 689              | 2 977               | 28 612                            | 1 818 077                            | 0,90              |                                     |
| <b>Total Etats-Unis</b>                        |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>23 948 401</b>                    | <b>11,84</b>      |                                     |
| <b>Total Actions au porteur</b>                |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>101 592 390</b>                   | <b>50,24</b>      |                                     |
| <b>Actions nominatives</b>                     |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Canada</b>                                  |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| AGNICO EAGLE MINES LTD COM*                    | CAD | 20 600                            | 22 841              | 18 130              | 25 311                            | 1 568 829                            | 0,78              |                                     |
| BARRICK GOLD CORP COM NPV*                     | CAD |                                   | 43 797              | 43 797              |                                   |                                      |                   |                                     |
| BCE INC COM NEW*                               | CAD | 17 900                            | 21 055              | 2 749               | 36 206                            | 1 698 460                            | 0,84              |                                     |
| CANADIAN TIRE LTD CL A*                        | CAD | 1 900                             |                     | 1 900               |                                   |                                      |                   |                                     |
| CONSTELLATION SOFT COM STK NPV*                | CAD | 1 187                             | 92                  | 1 279               |                                   |                                      |                   |                                     |
| FRANCO NEVADA CORP COM NPV*                    | CAD | 10 400                            | 11 332              | 2 113               | 19 619                            | 1 900 005                            | 0,94              |                                     |
| GREAT WEST LIFE CO INC COM*                    | CAD |                                   | 66 999              | 2 024               | 64 975                            | 1 373 071                            | 0,68              |                                     |
| INTACT FINL CORP COM NPV*                      | CAD | 10 300                            | 10 741              | 1 342               | 19 699                            | 1 908 633                            | 0,94              |                                     |
| LOBLAW COS LTD COM*                            | CAD | 9 100                             | 13 659              | 917                 | 21 842                            | 1 185 156                            | 0,59              |                                     |
| METRO INC CL A SUB*                            | CAD | 25 000                            | 28 654              | 6 165               | 47 489                            | 1 997 555                            | 0,99              |                                     |
| OPEN TEXT CO COM NPV*                          | CAD | 21 100                            | 22 791              | 2 200               | 41 691                            | 1 617 078                            | 0,80              |                                     |
| ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478*       | CAD | 15 800                            | 17 741              | 2 630               | 30 911                            | 1 517 045                            | 0,75              |                                     |
| SAPUTO INC COM*                                | CAD | 2 000                             | 1 724               | 500                 | 3 224                             | 96 074                               | 0,05              |                                     |
| SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV*             | CAD | 36 600                            | 45 468              | 3 580               | 78 488                            | 1 478 625                            | 0,73              |                                     |

| Titres                                      |     | 31.8.2018<br>Quantité/<br>Nominal | Achats <sup>1</sup> | Ventes <sup>2</sup> | 31.8.2019<br>Quantité/<br>Nominal | Valeur vénale <sup>3</sup><br>en CHF | en % <sup>3</sup><br>Quantité/Nominal | dont<br>en prêt |
|---|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|
| THOMSON-REUTERS CP.COM NPV(POST REV SPLIT)* | CAD |                                   | 10 861              |                     | 10 861                            | 739 908                              | 0,37                                  |                 |
| WESTON GEORGE LTD.COM*                      | CAD | 7 800                             | 9 705               | 2 358               | 15 147                            | 1 220 022                            | 0,60                                  |                 |
| WHEATON PRECIOUS M.COM NPV*                 | CAD |                                   | 5 406               |                     | 5 406                             | 157 635                              | 0,08                                  |                 |
| <b>Total Canada</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>18 458 097</b>                    | <b>9,13</b>                           |                 |
| <b>Danemark</b>                             |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| COLOPLAST DKK1 B*                           | DKK | 3 271                             |                     | 3 271               |                                   |                                      |                                       |                 |
| DEMANT A/S DKK0.20*                         | DKK | 19 497                            | 531                 | 20 028              |                                   |                                      |                                       |                 |
| H.LUNDBECK A/S DKK5*                        | DKK |                                   | 41 934              | 538                 | 41 396                            | 1 494 246                            | 0,74                                  |                 |
| <b>Total Danemark</b>                       |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>1 494 246</b>                     | <b>0,74</b>                           |                 |
| <b>Finlande</b>                             |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| ELISA CORPORATION EURO.50*                  | EUR | 11 058                            | 27 903              | 8 917               | 30 044                            | 1 498 040                            | 0,74                                  |                 |
| NOKIA OYJ NPV*                              | EUR |                                   | 55 691              |                     | 55 691                            | 273 042                              | 0,14                                  |                 |
| <b>Total Finlande</b>                       |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>1 771 082</b>                     | <b>0,88</b>                           |                 |
| <b>Allemagne</b>                            |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*               | EUR |                                   | 4 010               |                     | 4 010                             | 952 097                              | 0,47                                  |                 |
| <b>Total Allemagne</b>                      |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>952 097</b>                       | <b>0,47</b>                           |                 |
| <b>Israël</b>                               |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01*                 | ILS |                                   | 64 577              |                     | 64 577                            | 1 471 280                            | 0,73                                  |                 |
| <b>Total Israël</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>1 471 280</b>                     | <b>0,73</b>                           |                 |
| <b>Italie</b>                               |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| SNAM EUR1*                                  | EUR | 168 853                           | 189 121             | 60 447              | 297 527                           | 1 490 972                            | 0,74                                  |                 |
| TERNA SPA ORD EURO.22*                      | EUR | 151 014                           | 8 116               | 159 130             |                                   |                                      |                                       |                 |
| <b>Total Italie</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>1 490 972</b>                     | <b>0,74</b>                           |                 |
| <b>Japon</b>                                |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| ABC-MART INC NPV*                           | JPY |                                   | 13 100              |                     | 13 100                            | 829 154                              | 0,41                                  |                 |
| ANA HOLDINGS INC NPV*                       | JPY | 6 300                             |                     | 6 300               |                                   |                                      |                                       |                 |
| CHUGOKU ELEC POWER NPV*                     | JPY |                                   | 21 000              |                     | 21 000                            | 265 640                              | 0,13                                  |                 |
| FAMILYMART CO LTD NPV*                      | JPY | 6 900                             | 39 500              | 6 900               | 39 500                            | 902 106                              | 0,45                                  |                 |
| JAPAN AIRLINES CO NPV*                      | JPY |                                   | 49 400              |                     | 49 400                            | 1 528 370                            | 0,76                                  |                 |
| JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP*         | JPY |                                   | 395                 | 26                  | 369                               | 1 668 255                            | 0,83                                  |                 |
| JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP*          | JPY |                                   | 84                  |                     | 84                                | 166 470                              | 0,08                                  |                 |
| LAWSON INC NPV*                             | JPY | 12 700                            | 18 700              | 1 700               | 29 700                            | 1 459 020                            | 0,72                                  |                 |
| MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV*          | JPY | 39 400                            | 44 800              | 6 800               | 77 400                            | 847 039                              | 0,42                                  |                 |
| NIPPON PROLOGIS RE REIT*                    | JPY |                                   | 664                 | 52                  | 612                               | 1 641 862                            | 0,81                                  |                 |
| PARK 24 CO LTD NPV*                         | JPY | 30 600                            | 2 500               | 33 100              |                                   |                                      |                                       |                 |
| SHIMAMURA CO NPV*                           | JPY | 700                               |                     | 700                 |                                   |                                      |                                       |                 |
| UNITED URBAN INVESTMENT CORP*               | JPY |                                   | 455                 | 455                 |                                   |                                      |                                       |                 |
| YAMADA DENKI CO NPV*                        | JPY | 87 300                            | 258 500             | 15 600              | 330 200                           | 1 539 010                            | 0,76                                  |                 |
| <b>Total Japon</b>                          |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>10 846 926</b>                    | <b>5,36</b>                           |                 |
| <b>Norvège</b>                              |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| MOWI ASA NOK7.50*                           | NOK | 38 503                            | 46 973              | 9 528               | 75 948                            | 1 798 983                            | 0,89                                  |                 |
| TELENOR ASA ORD NOK5*                       | NOK |                                   | 60 751              |                     | 60 751                            | 1 235 041                            | 0,61                                  |                 |
| <b>Total Norvège</b>                        |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>3 034 025</b>                     | <b>1,50</b>                           |                 |
| <b>Singapour</b>                            |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| SINGAPORE TELECOMM NPV*                     | SGD | 289 600                           | 386 100             | 14 100              | 661 600                           | 1 495 924                            | 0,74                                  |                 |
| <b>Total Singapour</b>                      |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>1 495 924</b>                     | <b>0,74</b>                           |                 |
| <b>Suède</b>                                |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| SWEDISH MATCH NPV*                          | SEK | 14 896                            | 647                 | 15 543              |                                   |                                      |                                       |                 |
| TELE2 AB SH5*                               | SEK |                                   | 18 351              |                     | 18 351                            | 256 342                              | 0,13                                  |                 |
| <b>Total Suède</b>                          |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>256 342</b>                       | <b>0,13</b>                           |                 |
| <b>Grande-Bretagne</b>                      |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001*                 | GBP | 27 309                            | 34 447              | 4 556               | 57 200                            | 1 479 843                            | 0,73                                  |                 |
| BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05*              | GBP |                                   | 7 592               |                     | 7 592                             | 358 342                              | 0,18                                  |                 |
| DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909*     | GBP |                                   | 332 489             |                     | 332 489                           | 1 134 240                            | 0,56                                  |                 |
| GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25*                | GBP |                                   | 71 652              |                     | 71 652                            | 1 477 809                            | 0,73                                  |                 |
| GVC HLDGS PLC ORD EURO.01*                  | GBP |                                   | 178 609             | 119 176             | 59 433                            | 450 470                              | 0,22                                  |                 |
| HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*             | GBP |                                   | 177 115             |                     | 177 115                           | 1 262 189                            | 0,62                                  |                 |
| NEXT ORD GBPO.10*                           | GBP | 11 232                            | 2 316               | 10 517              | 3 031                             | 216 804                              | 0,11                                  |                 |
| ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)*     | GBP |                                   | 143 421             |                     | 143 421                           | 320 499                              | 0,16                                  |                 |
| RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00*              | GBP |                                   | 209 639             | 4 641               | 204 998                           | 1 292 918                            | 0,64                                  |                 |
| <b>Total Grande-Bretagne</b>                |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>7 993 114</b>                     | <b>3,95</b>                           |                 |
| <b>Etats-Unis</b>                           |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| AGNC INV CORP COM USD0.01*                  | USD | 40 800                            | 59 857              | 5 700               | 94 957                            | 1 397 114                            | 0,69                                  |                 |
| ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333*           | USD | 11 300                            | 12 817              | 1 400               | 22 717                            | 983 159                              | 0,49                                  |                 |
| ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01*             | USD | 80 900                            | 102 465             | 10 900              | 172 465                           | 1 416 358                            | 0,70                                  |                 |
| ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01*             | USD | 27 300                            | 29 738              | 19 127              | 37 911                            | 1 481 686                            | 0,73                                  |                 |
| AT&T INC COM USD1*                          | USD | 22 500                            | 26 399              | 3 100               | 45 799                            | 1 597 836                            | 0,79                                  |                 |
| AUTOZONE INC COM USD0.01*                   | USD | 994                               | 27                  | 1 021               |                                   |                                      |                                       |                 |
| AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01*              | USD |                                   | 3 688               | 3 688               |                                   |                                      |                                       |                 |
| AXIS CAPITAL HLDGS COM USD0.0125*           | USD | 1 500                             |                     | 1 500               |                                   |                                      |                                       |                 |
| BECTON DICKINSON COM USD1*                  | USD | 3 510                             | 88                  | 3 598               |                                   |                                      |                                       |                 |
| BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*         | USD | 12 100                            | 27 968              | 8 400               | 31 668                            | 1 506 221                            | 0,74                                  |                 |
| BUNGE LIMITED COM USD0.01*                  | USD |                                   | 26 551              |                     | 26 551                            | 1 403 128                            | 0,69                                  |                 |
| CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01*             | USD |                                   | 15 388              | 200                 | 15 188                            | 1 790 709                            | 0,89                                  |                 |
| CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*              | USD | 9 300                             | 10 066              | 1 324               | 18 042                            | 1 508 286                            | 0,75                                  |                 |
| CHURCH & DWIGHT INC COM*                    | USD | 17 100                            | 700                 | 17 800              |                                   |                                      |                                       |                 |
| CONSOLIDATED EDISON INC.COM*                | USD | 11 200                            | 13 014              | 2 483               | 21 731                            | 1 911 505                            | 0,95                                  |                 |
| DAVITA INC COM USD0.001*                    | USD | 3 600                             |                     | 3 600               |                                   |                                      |                                       |                 |

| Titres  |     | 31.8.2018<br>Quantité/<br>Nominal | Achats <sup>1</sup> | Ventes <sup>2</sup> | 31.8.2019<br>Quantité/<br>Nominal | Valeur vénale <sup>3</sup><br>en CHF | en % <sup>3</sup><br>Quantité/Nominal | dont<br>en prêt |
|---|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|
| DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875*                           | USD |                                   | 9 697               |                     | 9 697                             | 1 497 636                            | 0,74                                  |                 |
| DTE ENERGY CO COM*  | USD | 1 400                             | 11 114              | 482                 | 12 032                            | 1 543 610                            | 0,76                                  |                 |
| EBAY INC COM USD0.001*                                    | USD | 21 500                            | 23 642              | 3 580               | 41 562                            | 1 656 867                            | 0,82                                  |                 |
| ELI LILLY AND CO COM NPV*                                 | USD | 9 300                             | 8 241               | 3 994               | 13 547                            | 1 514 259                            | 0,75                                  |                 |
| EVERGY INC COM NPV*                                       | USD | 14 900                            | 16 672              | 2 896               | 28 676                            | 1 844 275                            | 0,91                                  |                 |
| GENERAL MILS INC COM*                                     | USD | 12 700                            | 491                 | 13 191              |                                   |                                      |                                       |                 |
| HASBRO INC COM*   | USD | 8 200                             | 9 300               | 1 847               | 15 653                            | 1 710 944                            | 0,85                                  |                 |
| HERSHEY COMPANY COM USD1.00*                              | USD | 7 300                             | 8 026               | 5 768               | 9 558                             | 1 498 771                            | 0,74                                  |                 |
| HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*                          | USD | 5 500                             | 31 790              | 436                 | 36 854                            | 1 553 782                            | 0,77                                  |                 |
| HUMANA INC COM USD0.166*                                  | USD | 2 241                             | 2 461               | 388                 | 4 314                             | 1 208 878                            | 0,60                                  |                 |
| INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20*                           | USD | 4 100                             |                     | 4 100               |                                   |                                      |                                       |                 |
| KELLOGG CO COM USD0.25*                                   | USD | 10 000                            | 11 359              | 1 661               | 19 698                            | 1 223 984                            | 0,61                                  |                 |
| KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25*                            | USD | 5 800                             | 6 399               | 963                 | 11 236                            | 1 568 785                            | 0,78                                  |                 |
| LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1*                            | USD | 3 892                             |                     | 3 892               |                                   |                                      |                                       |                 |
| MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV*                          | USD | 5 900                             | 2 062               | 4 357               | 3 605                             | 580 952                              | 0,29                                  |                 |
| MCDONALD'S CORP COM USD0.01*                              | USD | 4 600                             | 5 103               | 905                 | 8 798                             | 1 897 468                            | 0,94                                  |                 |
| PROCTER & GAMBLE COM NPV*                                 | USD | 9 900                             | 8 188               | 4 285               | 13 803                            | 1 642 027                            | 0,81                                  |                 |
| RENAISSANCE RE HLG COM USD1*                              | USD | 5 600                             | 6 528               | 4 111               | 8 017                             | 1 432 199                            | 0,71                                  |                 |
| REPUBLIC SERVICES COM USD0.01*                            | USD |                                   | 18 241              |                     | 18 241                            | 1 610 834                            | 0,80                                  |                 |
| SMUCKER(JM)CO COM NPV*                                    | USD | 7 000                             | 7 273               | 700                 | 13 573                            | 1 412 278                            | 0,70                                  |                 |
| SYSICO CORP COM USD1*                                     | USD | 1 700                             | 18 539              |                     | 20 239                            | 1 488 494                            | 0,74                                  |                 |
| TD AMERITRADE HLDG COM USD0.01*                           | USD |                                   | 17 508              | 4 010               | 13 498                            | 593 122                              | 0,29                                  |                 |
| TJX COS INC COM USD1*                                     | USD | 8 900                             | 18 000              | 26 900              |                                   |                                      |                                       |                 |
| TYSON FOODS INC CL A*                                     | USD |                                   | 25 584              | 8 767               | 16 817                            | 1 548 147                            | 0,77                                  |                 |
| UTD THERAPEUTIC COM USD0.01*                              | USD |                                   | 536                 | 536                 |                                   |                                      |                                       |                 |
| WELLTOWER INC COM USD1*                                   | USD |                                   | 14 062              | 5 659               | 8 403                             | 744 633                              | 0,37                                  |                 |
| <b>Total Etats-Unis</b>                                   |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>44 767 945</b>                    | <b>22,14</b>                          |                 |
| <b>Total Actions nominatives</b>                          |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>94 032 049</b>                    | <b>46,50</b>                          |                 |
| <b>Depository receipts</b>                                |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| <b>Australie</b>  |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| AMCOR PLC CDI 1:1 DFD 11/06/2019*                         | AUD |                                   | 37 175              | 37 175              |                                   |                                      |                                       |                 |
| JAMES HARDIE ID PLC CUF5 EURO.5*                          | AUD | 45 741                            | 1 389               | 47 130              |                                   |                                      |                                       |                 |
| <b>Total Australie</b>                                    |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       | <b>0,00</b>     |
| <b>Israël</b>   |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)*                   | USD | 8 256                             |                     | 8 256               |                                   |                                      |                                       |                 |
| <b>Total Israël</b>                                       |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       | <b>0,00</b>     |
| <b>Grande-Bretagne</b>                                    |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| AMCOR PLC CDI 1:1*  | AUD | 34 792                            | 74 704              | 109 496             |                                   |                                      |                                       |                 |
| <b>Total Grande-Bretagne</b>                              |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       | <b>0,00</b>     |
| <b>Total Depository receipts</b>                          |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       | <b>0,00</b>     |
| <b>Certificats d'investissement, de type fermé</b>        |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| <b>Singapour</b>  |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*                    | SGD |                                   | 707 100             | 81 000              | 626 100                           | 1 375 464                            | 0,68                                  |                 |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST*                              | SGD | 604 700                           | 714 900             | 134 700             | 1 184 900                         | 1 800 181                            | 0,89                                  |                 |
| CAPITALAND MALL TRUST*                                    | SGD | 493 300                           | 583 700             | 107 500             | 969 500                           | 1 832 519                            | 0,91                                  |                 |
| <b>Total Singapour</b>                                    |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>5 008 163</b>                     | <b>2,48</b>                           |                 |
| <b>Total Certificats d'investissement, de type fermé</b>  |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>5 008 163</b>                     | <b>2,48</b>                           |                 |
| <b>Certificats d'investissement, de type ouvert</b>       |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| <b>Canada</b>   |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| H&R REAL ESTATE IN STAPLED UT(1 REIT UT&1 FIN)*           | CAD | 47 400                            | 1 400               | 48 800              |                                   |                                      |                                       |                 |
| H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-CAD*                     | CAD |                                   | 48 800              | 48 800              |                                   |                                      |                                       |                 |
| SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST UNITS VARIABLE VOTING* | CAD | 31 100                            | 8 147               | 39 247              |                                   |                                      |                                       |                 |
| <b>Total Canada</b>                                       |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       | <b>0,00</b>     |
| <b>Total Certificats d'investissement, de type ouvert</b> |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       | <b>0,00</b>     |
| <b>Droits</b>   |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| <b>Australie</b>  |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS RIGHTS 18.09.18*           | AUD |                                   | 16 152              | 16 152              |                                   |                                      |                                       |                 |
| <b>Total Australie</b>                                    |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       | <b>0,00</b>     |
| <b>Total Droits</b>                                       |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       | <b>0,00</b>     |
| <b>Total Valeurs mobilières négociées en bourse</b>       |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>200 632 603</b>                   | <b>99,23</b>                          |                 |
| <b>Total des valeurs mobilières</b><br>(dont en prêt)     |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>200 632 603</b>                   | <b>99,23</b>                          | <b>0,00</b>     |
| Avoirs en banque à vue                                    |     |                                   |                     |                     |                                   | 1 149 619                            | 0,57                                  |                 |
| Instruments financiers dérivés                            |     |                                   |                     |                     |                                   | -536 041                             | -0,27                                 |                 |
| Autres actifs   |     |                                   |                     |                     |                                   | 952 872                              | 0,47                                  |                 |
| <b>Fortune totale du fonds</b>                            |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>202 199 053</b>                   | <b>100,00</b>                         |                 |
| Engagements bancaires à court terme                       |     |                                   |                     |                     |                                   | -100 665                             |                                       |                 |
| Autres engagements  |     |                                   |                     |                     |                                   | -391 359                             |                                       |                 |
| <b>Fortune nette du fonds</b>                             |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>201 707 029</b>                   |                                       |                 |

| Catégorie d'évaluation  | Valeur vénale au 31.8.2019 | En % de la fortune totale du fonds <sup>3</sup> |
|---|----------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal   | 200 632 603                | 99,23   |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché  | -536 041                   | -0,27   |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché | –                          | –   |
| <b>Total</b>  | <b>200 096 562</b>         | <b>98,96</b>                                    |

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

## Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

### Dérivés sur devises ouverts à la fin de la période sous revue

| Vente Monnaie                           | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance | Valeur de remplacement en CHF | En % de la fortune |
|---|---------------|---------------|---------------|-----------------|-------------------------------|--------------------|
| <b>Opérations à terme sur devises**</b> |               |               |               |                 |                               |                    |
| ILS                                     | 5 650 000     | CHF           | 1 570 765     | 27.11.2019      | -8 461                        | -0.01              |
| SEK                                     | 5 950 000     | CHF           | 603 514       | 27.11.2019      | 4 497                         | 0.00               |
| DKK                                     | 3 450 000     | CHF           | 503 508       | 27.11.2019      | -291                          | 0.00               |
| NOK                                     | 19 870 000    | CHF           | 2 147 740     | 27.11.2019      | 1 823                         | 0.00               |
| CAD                                     | 12 750 000    | CHF           | 9 366 941     | 27.11.2019      | -65 212                       | -0.03              |
| USD                                     | 25 790 000    | CHF           | 25 080 904    | 27.11.2019      | -242 704                      | -0.12              |
| GBP                                     | 2 560 000     | CHF           | 3 058 319     | 27.11.2019      | -13 279                       | -0.01              |
| EUR                                     | 1 760 000     | CHF           | 1 913 227     | 27.11.2019      | -2 334                        | 0.00               |
| AUD                                     | 13 100 000    | CHF           | 8 622 472     | 27.11.2019      | -65 308                       | -0.03              |
| JPY                                     | 698 500 000   | CHF           | 6 459 162     | 27.11.2019      | -40 601                       | -0.02              |
| NZD                                     | 925 000       | CHF           | 574 074       | 27.11.2019      | -2                            | 0.00               |
| SGD                                     | 8 000 000     | CHF           | 5 603 784     | 27.11.2019      | -64 877                       | -0.03              |
| HKD                                     | 29 150 000    | CHF           | 3 612 480     | 27.11.2019      | -40 273                       | -0.02              |
| CHF                                     | 291 660       | HKD           | 2 350 000     | 27.11.2019      | 2 816                         | 0.00               |
| ILS                                     | 700 000       | CHF           | 193 821       | 27.11.2019      | -1 835                        | 0.00               |
|   |               |               |               |                 | -536 041                      | -0.27              |

Les indications ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

### Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

| Vente Monnaie                         | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| <b>Opérations à terme sur devises</b> |               |               |               |                 |
| JPY                                   | 6 995 000     | CHF           | 61 027        | 14.09.2018      |
| SEK                                   | 195 000       | CHF           | 20 860        | 29.11.2018      |
| JPY                                   | 2 500 000     | CHF           | 21 866        | 29.11.2018      |
| HKD                                   | 575 000       | CHF           | 71 038        | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 53 125        | SEK           | 500 000       | 29.11.2018      |
| NOK                                   | 292 000       | CHF           | 33 611        | 29.11.2018      |
| ILS                                   | 200 000       | CHF           | 53 844        | 29.11.2018      |
| USD                                   | 115 000       | CHF           | 110 926       | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 114 578       | DKK           | 750 000       | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 66 462        | SEK           | 600 000       | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 251 225       | SGD           | 350 000       | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 77 319        | NZD           | 120 000       | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 109 436       | ILS           | 400 000       | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 58 238        | JPY           | 6 600 000     | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 189 327       | HKD           | 1 500 000     | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 527 811       | AUD           | 750 000       | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 835 757       | CAD           | 1 100 000     | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 1 531 454     | USD           | 1 550 000     | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 803 563       | EUR           | 700 000       | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 529 803       | SEK           | 4 825 000     | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 4 754 350     | SGD           | 6 550 000     | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 1 594 855     | NZD           | 2 355 000     | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 652 242       | DKK           | 4 300 000     | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 601 233       | NOK           | 5 172 000     | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 5 388 978     | JPY           | 612 900 000   | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 2 110 222     | JPY           | 240 000 000   | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 3 458 839     | HKD           | 27 125 000    | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 7 943 408     | AUD           | 11 000 000    | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 8 365 437     | CAD           | 11 100 000    | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 24 507 542    | USD           | 24 565 000    | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 1 215 727     | GBP           | 950 000       | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 3 112 626     | EUR           | 2 750 000     | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 68 457        | JPY           | 7 593 000     | 15.01.2019      |
| SEK                                   | 900 000       | CHF           | 98 716        | 28.02.2019      |
| SGD                                   | 6 100 000     | CHF           | 4 394 440     | 28.02.2019      |
| NZD                                   | 1 500 000     | CHF           | 1 007 621     | 28.02.2019      |

| Vente Monnaie | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance |
|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| DKK           | 1 650 000     | CHF           | 250 118       | 28.02.2019      |
| NOK           | 4 900 000     | CHF           | 566 583       | 28.02.2019      |
| JPY           | 800 000 000   | CHF           | 7 023 624     | 28.02.2019      |
| HKD           | 28 000 000    | CHF           | 3 544 635     | 28.02.2019      |
| AUD           | 10 600 000    | CHF           | 7 593 713     | 28.02.2019      |
| CAD           | 11 000 000    | CHF           | 8 227 769     | 28.02.2019      |
| USD           | 22 300 000    | CHF           | 22 036 815    | 28.02.2019      |
| GBP           | 1 800 000     | CHF           | 2 292 323     | 28.02.2019      |
| EUR           | 1 900 000     | CHF           | 2 147 914     | 28.02.2019      |
| ILS           | 7 600 000     | CHF           | 2 035 860     | 28.02.2019      |
| CHF           | 63 344        | ILS           | 240 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 36 967        | NOK           | 325 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 308 598       | JPY           | 35 000 000    | 28.02.2019      |
| CHF           | 354 651       | AUD           | 500 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 984 597       | USD           | 1 000 000     | 28.02.2019      |
| CHF           | 162 930       | GBP           | 130 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 100 718       | HKD           | 800 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 62 571        | GBP           | 50 000        | 28.02.2019      |
| CHF           | 590 990       | USD           | 600 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 218 338       | CAD           | 300 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 209 399       | AUD           | 300 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 158 198       | EUR           | 140 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 222 848       | JPY           | 25 000 000    | 28.02.2019      |
| CHF           | 109 869       | ILS           | 418 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 46 475        | NZD           | 70 000        | 28.02.2019      |
| CHF           | 215 579       | SGD           | 300 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 312 387       | GBP           | 250 000       | 28.02.2019      |
| SGD           | 80 000        | CHF           | 57 461        | 28.02.2019      |
| HKD           | 620 000       | CHF           | 76 963        | 28.02.2019      |
| AUD           | 250 000       | CHF           | 174 253       | 28.02.2019      |
| CAD           | 700 000       | CHF           | 524 040       | 28.02.2019      |
| DKK           | 100 000       | CHF           | 15 182        | 28.02.2019      |
| EUR           | 25 000        | CHF           | 28 395        | 28.02.2019      |
| SEK           | 900 000       | CHF           | 96 484        | 23.05.2019      |
| SGD           | 7 270 000     | CHF           | 5 356 856     | 23.05.2019      |
| NZD           | 660 000       | CHF           | 451 218       | 23.05.2019      |
| DKK           | 3 060 000     | CHF           | 466 356       | 23.05.2019      |
| NOK           | 10 785 000    | CHF           | 1 249 577     | 23.05.2019      |
| ILS           | 3 570 000     | CHF           | 983 918       | 23.05.2019      |
| JPY           | 585 000 000   | CHF           | 5 272 272     | 23.05.2019      |
| HKD           | 29 110 000    | CHF           | 3 693 522     | 23.05.2019      |
| AUD           | 10 375 000    | CHF           | 7 374 685     | 23.05.2019      |
| CAD           | 10 550 000    | CHF           | 7 938 063     | 23.05.2019      |
| USD           | 20 510 000    | CHF           | 20 357 488    | 23.05.2019      |
| GBP           | 2 520 000     | CHF           | 3 318 354     | 23.05.2019      |
| EUR           | 2 230 000     | CHF           | 2 534 016     | 23.05.2019      |
| NZD           | 60 000        | CHF           | 40 764        | 23.05.2019      |
| JPY           | 9 000 000     | CHF           | 80 486        | 23.05.2019      |
| AUD           | 600 000       | CHF           | 422 129       | 23.05.2019      |
| HKD           | 3 850 000     | CHF           | 500 726       | 23.05.2019      |
| GBP           | 370 000       | CHF           | 486 251       | 23.05.2019      |
| USD           | 3 170 000     | CHF           | 3 230 851     | 23.05.2019      |
| CAD           | 1 294 000     | CHF           | 977 687       | 23.05.2019      |
| AUD           | 1 200 000     | CHF           | 856 378       | 23.05.2019      |
| EUR           | 290 000       | CHF           | 329 686       | 23.05.2019      |
| JPY           | 45 000 000    | CHF           | 410 761       | 23.05.2019      |
| NOK           | 1 260 000     | CHF           | 147 983       | 23.05.2019      |
| DKK           | 200 000       | CHF           | 30 454        | 23.05.2019      |
| NZD           | 70 000        | CHF           | 47 059        | 23.05.2019      |
| SGD           | 1 000 000     | CHF           | 747 165       | 23.05.2019      |
| CHF           | 53 779        | JPY           | 5 900 000     | 28.06.2019      |
| JPY           | 672 300 000   | CHF           | 6 142 953     | 28.08.2019      |
| GBP           | 2 750 000     | CHF           | 3 506 509     | 28.08.2019      |
| USD           | 24 400 000    | CHF           | 24 425 327    | 28.08.2019      |
| CAD           | 12 700 000    | CHF           | 9 520 123     | 28.08.2019      |
| AUD           | 12 600 000    | CHF           | 8 715 937     | 28.08.2019      |
| HKD           | 34 000 000    | CHF           | 4 345 199     | 28.08.2019      |
| EUR           | 2 350 000     | CHF           | 2 648 419     | 28.08.2019      |
| NOK           | 14 500 000    | CHF           | 1 667 612     | 28.08.2019      |
| DKK           | 3 250 000     | CHF           | 491 041       | 28.08.2019      |
| NZD           | 820 000       | CHF           | 535 521       | 28.08.2019      |
| SGD           | 8 100 000     | CHF           | 5 893 552     | 28.08.2019      |
| SEK           | 5 750 000     | CHF           | 602 377       | 28.08.2019      |
| ILS           | 4 370 000     | CHF           | 1 219 184     | 28.08.2019      |
| SGD           | 300 000       | CHF           | 215 210       | 28.08.2019      |
| AUD           | 270 000       | CHF           | 186 524       | 28.08.2019      |
| ILS           | 250 000       | CHF           | 69 293        | 28.08.2019      |
| NOK           | 450 000       | CHF           | 51 727        | 28.08.2019      |
| SGD           | 240 000       | CHF           | 173 659       | 28.08.2019      |
| SEK           | 370 000       | CHF           | 38 872        | 28.08.2019      |
| NOK           | 100 000       | CHF           | 11 484        | 28.08.2019      |
| CAD           | 350 000       | CHF           | 263 841       | 28.08.2019      |



| Vente<br>Monnaie | Vente<br>Montant | Achat<br>Monnaie | Achat<br>Montant | Date<br>d'échéance |
|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| USD              | 850 000          | CHF              | 836 653          | 28.08.2019         |
| GBP              | 150 000          | CHF              | 183 233          | 28.08.2019         |
| CHF              | 543 523          | EUR              | 500 000          | 28.08.2019         |
| ILS              | 5 650 000        | CHF              | 1 570 765        | 27.11.2019         |
| SEK              | 5 950 000        | CHF              | 603 514          | 27.11.2019         |
| DKK              | 3 450 000        | CHF              | 503 508          | 27.11.2019         |
| NOK              | 19 870 000       | CHF              | 2 147 740        | 27.11.2019         |
| CAD              | 12 750 000       | CHF              | 9 366 941        | 27.11.2019         |
| USD              | 25 790 000       | CHF              | 25 080 904       | 27.11.2019         |
| GBP              | 2 560 000        | CHF              | 3 058 319        | 27.11.2019         |
| EUR              | 1 760 000        | CHF              | 1 913 227        | 27.11.2019         |
| AUD              | 13 100 000       | CHF              | 8 622 472        | 27.11.2019         |
| JPY              | 698 500 000      | CHF              | 6 459 162        | 27.11.2019         |
| NZD              | 925 000          | CHF              | 574 074          | 27.11.2019         |
| SGD              | 8 000 000        | CHF              | 5 603 784        | 27.11.2019         |
| HKD              | 29 150 000       | CHF              | 3 612 480        | 27.11.2019         |
| CHF              | 291 660          | HKD              | 2 350 000        | 27.11.2019         |
| ILS              | 700 000          | CHF              | 193 821          | 27.11.2019         |

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés\*

Procédure de mesure des risques Commitment approche I: Art. 34 OPC-FINMA

À la date de clôture du bilan, seules des opérations de change à terme spécifiques à une classe d'actions étaient ouvertes à des fins de couverture de change.

Le risque de change qui en résulte n'est pas pris en compte au niveau du fonds.

### Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération de pension.

### Prêt de valeurs mobilières

La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières.

### Rémunération à la direction du fonds

Cf. appendice indications complémentaires.

### Soft Commission Arrangements

La direction du fonds n'a pas conclu des traités sous forme de «soft commission arrangements».

\* Le risque de change est en rapport aux classes des parts des fonds non couvertes en devises. Les classes des parts des fonds couvertes contre le risque de change sont généralement entièrement couvertes contre le risque de change. Dans certains cas, une surcouverture ou une sous-couverture mineure peut survenir, ce qui peut entraîner un risque de change mineur.

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «directive de la SFAMA dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois:

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| Classe I-A (CHF hedged) | 0,58% |
| Classe I-C              | 0,56% |
| Classe I-X              | 0,13% |
| Classe I-XH             | 0,10% |

### Principes de l'évaluation et du calcul de valeur nette d'inventaire

Cf. appendice indications complémentaires.

### Taux de change

|             |          |             |          |
|-------------|----------|-------------|----------|
| AUD 1 = CHF | 0.666642 | JPY 1 = CHF | 0.009322 |
| CAD 1 = CHF | 0.744619 | NOK 1 = CHF | 0.108656 |
| DKK 1 = CHF | 0.146139 | NZD 1 = CHF | 0.624046 |
| EUR 1 = CHF | 1.089632 | SEK 1 = CHF | 0.100894 |
| GBP 1 = CHF | 1.205002 | SGD 1 = CHF | 0.713271 |
| HKD 1 = CHF | 0.126280 | USD 1 = CHF | 0.989450 |
| ILS 1 = CHF | 0.280238 |             |          |

# OLZ – Equity World Optimized ESG

## Type autres fonds en investissements traditionnels

### Comparaison sur 3 ans

|   | ISIN                | 31.8.2019     | 31.8.2018     | 31.8.2017     |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Fortune nette du fonds en CHF             |                     | 95 746 694.59 | 82 001 048.18 | 70 910 946.56 |
| <b>Classe I-A (CHF hedged)</b>            | <b>CH0261086901</b> |               |               |               |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF |                     | 14 579.88     | 13 797.79     | 13 172.10     |
| Nombre de parts en circulation            |                     | 4 987,7130    | 4 756,6760    | 5 383,4200    |
| <b>Classe I-XH</b>                        | <b>CH0420613058</b> |               | <sup>1</sup>  |               |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF |                     | 1 084.31      | 1 021.75      |               |
| Nombre de parts en circulation            |                     | 21 236,0000   | 16 020,9520   |               |

<sup>1</sup> Emission initiale le 2.7.2018

### Performance

|                         | Monnaie | 2018/2019 | 2017/2018 | 2016/2017 |
|-------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Classe I-A (CHF hedged) | CHF     | 6.6%      | 5.5%      | 2.6%      |
| Classe I-XH             | CHF     | 7.1%      | -         | -         |

Le compartiment ne dispose pas de benchmark (conformément au contrat), aucune comparaison de la performance du compartiment avec un benchmark n'est donc effectuée.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

## Compte de fortune

|  | 31.8.2019            | 31.8.2018            |
|--|----------------------|----------------------|
|  | CHF                  | CHF                  |
| <b>Valeurs vénales</b>                               |                      |                      |
| Avoirs en banque                                     |                      |                      |
| – à vue  | 931 601.66           | 2 122 860.87         |
| Valeurs mobilières                                   |                      |                      |
| – Actions et autres titres de participation          | 94 855 042.53        | 79 190 845.19        |
| – Unités d'autres instruments de placement collectif | 246 590.78           | 1 194 834.82         |
| Instruments financiers dérivés                       | -595 279.57          | 1 256 293.20         |
| Autres actifs  | 400 199.77           | 214 920.50           |
| <b>Fortune totale du fonds</b>                       | <b>95 838 155.17</b> | <b>83 979 754.58</b> |
| Engagements bancaires à court terme                  | 0.00                 | -1 891 613.13        |
| Autres engagements                                   | -91 460.58           | -87 093.27           |
| <b>Fortune nette du fonds</b>                        | <b>95 746 694.59</b> | <b>82 001 048.18</b> |

## Compte de résultats

|   | 1.9.2018-31.8.2019  | 1.9.2017-31.8.2018  |
|---|---------------------|---------------------|
|   | CHF                 | CHF                 |
| <b>Revenus</b>  |                     |                     |
| Produits des avoires en banque  | 2 898.53            | 4 378.01            |
| Produits des valeurs mobilières   |                     |                     |
| – des actions et autres titres de participation   | 2 558 532.34        | 2 317 840.31        |
| – des actions gratuites   | 99 469.99           | 0.00                |
| – issus d'unités d'autres instruments de placement collectif                                | 34 771.26           | 15 579.51           |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus                                     | 382 301.97          | 404 992.60          |
| <b>Total des revenus</b>  | <b>3 077 974.09</b> | <b>2 742 790.43</b> |
| <b>Charges</b>  |                     |                     |
| Intérêts passifs  | -232.30             | -202.59             |
| Frais de révision   | -10 915.40          | -10 945.80          |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-A (CHF hedged) | -388 816.49         | -420 127.75         |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-XH             | -21 538.54          | -1 840.71           |
| Autres charges  | -2 171.81           | -4 072.76           |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus                        | -210 994.00         | -275 041.66         |
| <b>Total des charges</b>  | <b>-634 668.54</b>  | <b>-712 231.27</b>  |
| <b>Résultat net</b>   | <b>2 443 305.55</b> | <b>2 030 559.16</b> |
| Gains et pertes en capitaux réalisés  | 2 217 670.16        | 976 053.70          |
| <b>Résultat réalisé</b>   | <b>4 660 975.71</b> | <b>3 006 612.86</b> |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés  | 926 566.48          | 1 082 477.03        |
| <b>Résultat total</b>   | <b>5 587 542.19</b> | <b>4 089 089.89</b> |

## Utilisation du résultat

|  | 1.9.2018-31.8.2019  | 1.9.2017-31.8.2018  |
|--|---------------------|---------------------|
|  | CHF                 | CHF                 |
| Produit net de l'exercice                    | 2 443 305.55        | 2 030 559.16        |
| <b>Résultat disponible pour être réparti</b> | <b>2 443 305.55</b> | <b>2 030 559.16</b> |
| Moins impôt anticipé fédéral                 | -855 156.94         | -710 695.71         |
| Montant prévu pour être réinvesti            | -1 588 148.61       | -1 319 863.45       |
| <b>Report à compte nouveau</b>               | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>         |

## Variation de la fortune nette du fonds

|   | 1.9.2018-31.8.2019   | 1.9.2017-31.8.2018   |
|---|----------------------|----------------------|
|   | CHF                  | CHF                  |
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice                   | 82 001 048.18        | 70 910 946.56        |
| Impôt anticipé fédéral payé                                     | -736 465.16          | -514 382.68          |
| Solde des mouvements des parts                                  | 8 894 569.38         | 7 515 394.41         |
| Résultat total  | 5 587 542.19         | 4 089 089.89         |
| <b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b> | <b>95 746 694.59</b> | <b>82 001 048.18</b> |

## Evolution des parts en circulation

|  | 1.9.2018-31.8.2019 | 1.9.2017-31.8.2018 |
|--|--------------------|--------------------|
|  | Nombre             | Nombre             |
| <b>Classe I-A (CHF hedged)</b>                     |                    |                    |
| Situation au début de l'exercice                   | 4 756,6760         | 5 383,4200         |
| Parts émises                                       | 250,7370           | 340,8340           |
| Parts rachetées                                    | -19,7000           | -967,5780          |
| <b>Situation à la fin de la période sous revue</b> | <b>4 987,7130</b>  | <b>4 756,6760</b>  |
| Différence entre les parts émises et rachetées     | 231,0370           | -626,7440          |
| <b>Classe I-XH</b>                                 |                    |                    |
| Situation au début de l'exercice                   | 16 020,9520        | 0,0000             |
| Parts émises                                       | 26 115,3230        | 16 020,9520        |
| Parts rachetées                                    | -20 900,2750       | 0,0000             |
| <b>Situation à la fin de la période sous revue</b> | <b>21 236,0000</b> | <b>16 020,9520</b> |
| Différence entre les parts émises et rachetées     | 5 215,0480         | 16 020,9520        |

## Résultat retenu en vue d'être réinvesti (thésaurisation)

### Classe I-A (CHF hedged)

Thésaurisation au 18.11.2019

|   |     |                 |
|---|-----|-----------------|
| <b>Thésaurisation brute</b>               | CHF | <b>357.0900</b> |
| Moins impôt anticipé fédéral <sup>1</sup> | CHF | -124.9815       |
| <b>Thésaurisation nette par part</b>      | CHF | <b>232.1085</b> |

### Classe I-XH

Thésaurisation au 18.11.2019

|   |     |                |
|---|-----|----------------|
| <b>Thésaurisation brute</b>               | CHF | <b>31.1840</b> |
| Moins impôt anticipé fédéral <sup>1</sup> | CHF | -10.9144       |
| <b>Thésaurisation nette par part</b>      | CHF | <b>20.2696</b> |

<sup>1</sup> soit le versement d'une indemnité pour les investisseurs non domiciliés en Suisse conformément à la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.3.4, en liaison avec l'art. 34 al. 1 de l'Ordonnance sur l'impôt anticipé (OIA)

## Inventaire de la fortune du fonds

| Titres | 31.8.2018<br>Quantité/<br>Nominal | Achats <sup>1</sup> | Ventes <sup>2</sup> | 31.8.2019<br>Quantité/<br>Nominal | Valeur vénale <sup>3</sup><br>en CHF | en % <sup>3</sup> | dont<br>en prêt<br>Quantité/Nominal |
|--------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
|--------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|

### Valeurs mobilières négociées en bourse

#### Actions au porteur

##### Australie

|  |     |         |         |         |         |                   |              |
|--|-----|---------|---------|---------|---------|-------------------|--------------|
| AGL ENERGY NPV*                          | AUD | 36 020  | 13 637  | 8 856   | 40 801  | 515 706           | 0,54         |
| APA GROUP NPV*                           | AUD | 92 282  | 2 151   | 94 433  |         |                   |              |
| AUSNET SERVICES NPV*                     | AUD | 480 749 | 182 394 | 120 930 | 542 213 | 650 631           | 0,68         |
| CALTEX AUSTRALIA NPV*                    | AUD |         | 42 064  | 7 795   | 34 269  | 547 370           | 0,57         |
| COCA-COLA AMATIL NPV*                    | AUD | 100 307 | 42 729  | 27 148  | 115 888 | 839 771           | 0,88         |
| COCHLEAR LTD NPV*                        | AUD | 3 847   | 1 150   | 3 296   | 1 701   | 247 203           | 0,26         |
| CROWN RESORTS LTD NPV*                   | AUD |         | 48 421  |         | 48 421  | 387 676           | 0,40         |
| CSL NPV*                                 | AUD | 4 019   | 1 172   | 1 868   | 3 323   | 533 588           | 0,56         |
| FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV*      | AUD | 9 607   | 17 651  | 4 475   | 22 783  | 706 399           | 0,74         |
| NEWCREST MINING NPV*                     | AUD | 41 856  | 14 198  | 25 443  | 30 611  | 755 043           | 0,79         |
| ORICA LIMITED NPV*                       | AUD | 40 969  | 22 666  | 11 910  | 51 725  | 742 399           | 0,77         |
| RIO TINTO LIMITED NPV*                   | AUD |         | 9 082   | 699     | 8 383   | 489 437           | 0,51         |
| SONIC HEALTHCARE NPV*                    | AUD | 39 480  | 14 072  | 10 681  | 42 871  | 841 669           | 0,88         |
| SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)*    | AUD | 54 496  | 85 464  | 10 818  | 129 142 | 725 751           | 0,76         |
| TABCORP HLDGS LTD NPV*                   | AUD | 184 207 | 69 336  | 50 231  | 203 312 | 638 376           | 0,67         |
| TELSTRA CORP NPV*                        | AUD | 242 676 | 28 241  | 180 969 | 89 948  | 223 063           | 0,23         |
| TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*      | AUD | 79 710  | 29 200  | 20 224  | 88 686  | 883 871           | 0,92         |
| VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)* | AUD | 318 756 | 21 474  | 340 230 |         |                   |              |
| WESFARMERS LTD NPV*                      | AUD |         | 31 079  | 642     | 30 437  | 793 362           | 0,83         |
| WOODSIDE PETROLEUM NPV*                  | AUD | 23 987  | 9 500   | 6 512   | 26 975  | 577 783           | 0,60         |
| WOOLWORTHS GRP LTD NPV*                  | AUD | 26 789  | 13 293  | 6 857   | 33 225  | 836 574           | 0,87         |
| <b>Total Australie</b>                   |     |         |         |         |         | <b>11 935 672</b> | <b>12,45</b> |

##### Belgique

|                       |     |        |       |       |        |                |             |
|-----------------------|-----|--------|-------|-------|--------|----------------|-------------|
| COLRUYT SA NPV*       | EUR | 11 737 | 2 895 | 4 526 | 10 106 | 512 820        | 0,54        |
| <b>Total Belgique</b> |     |        |       |       |        | <b>512 820</b> | <b>0,54</b> |

##### Canada

|  |     |        |         |        |         |                  |             |
|--|-----|--------|---------|--------|---------|------------------|-------------|
| 1ST CAP REALTY INC COM NPV*                | CAD | 39 700 | 14 654  | 10 300 | 44 054  | 727 581          | 0,76        |
| ATCO LTD CL 1 NON VTG*                     | CAD | 5 400  | 1 438   | 5 132  | 1 706   | 60 442           | 0,06        |
| CANADIAN UTILS LTD CL A*                   | CAD | 20 200 | 7 254   | 4 700  | 22 754  | 651 461          | 0,68        |
| EMPIRE LTD CL A*                           | CAD | 32 301 | 11 515  | 8 700  | 35 116  | 960 418          | 1,00        |
| KINROSS GOLD CORP COM NPV*                 | CAD |        | 243 832 | 90 211 | 153 621 | 757 256          | 0,79        |
| ONEX CORP SUB VTG*                         | CAD | 8 400  | 5 163   | 2 100  | 11 463  | 667 652          | 0,70        |
| QUEBECOR INC CL B*                         | CAD |        | 31 213  |        | 31 213  | 697 022          | 0,73        |
| WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)* | USD | 7 000  | 2 347   | 1 800  | 7 547   | 686 252          | 0,72        |
| <b>Total Canada</b>                        |     |        |         |        |         | <b>5 208 083</b> | <b>5,43</b> |

##### France

|                         |     |     |     |     |  |  |             |
|-------------------------|-----|-----|-----|-----|--|--|-------------|
| DASSAULT AVIATION EUR8* | EUR | 403 | 112 | 515 |  |  |             |
| <b>Total France</b>     |     |     |     |     |  |  | <b>0,00</b> |

##### Allemagne

|                        |     |       |     |       |  |  |             |
|------------------------|-----|-------|-----|-------|--|--|-------------|
| MAN SE ORD NPV*        | EUR | 5 782 | 194 | 5 976 |  |  |             |
| <b>Total Allemagne</b> |     |       |     |       |  |  | <b>0,00</b> |

##### Hong Kong

|   |     |         |         |         |         |                  |             |
|---|-----|---------|---------|---------|---------|------------------|-------------|
| CK INFRASTRUCTURE HKD1*                     | HKD | 73 500  | 25 500  | 17 500  | 81 500  | 543 924          | 0,57        |
| CLP HOLDINGS HKD5*                          | HKD | 63 000  | 23 000  | 16 500  | 69 500  | 708 701          | 0,74        |
| HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT*       | HKD |         | 571 000 | 103 000 | 468 000 | 724 556          | 0,76        |
| HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25*                 | HKD | 396 965 | 131 997 | 179 001 | 349 961 | 669 085          | 0,70        |
| JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)*  | USD | 9 800   | 5 800   | 2 000   | 13 600  | 731 631          | 0,76        |
| JARDINE STRATEGIC ORD USD0.05(BERMUDA REG)* | USD |         | 16 500  |         | 16 500  | 515 899          | 0,54        |
| MTR CORP HKD1*                              | HKD | 104 500 | 42 819  | 25 500  | 121 819 | 698 403          | 0,73        |
| POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1*             | HKD | 53 500  | 19 500  | 13 000  | 60 000  | 395 510          | 0,41        |
| THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*      | HKD | 73 000  | 12 000  | 25 500  | 59 500  | 661 203          | 0,69        |
| YUE YUEN INDL HLDG HKD0.25*                 | HKD | 174 000 | 131 500 | 305 500 |         |                  |             |
| <b>Total Hong Kong</b>                      |     |         |         |         |         | <b>5 648 911</b> | <b>5,89</b> |

##### Irlande

|                             |     |        |        |        |        |               |             |
|-----------------------------|-----|--------|--------|--------|--------|---------------|-------------|
| AIB GROUP PLC ORD EURO.625* | EUR |        | 15 961 |        | 15 961 | 40 035        | 0,04        |
| RYANAIR LTD ORD EURO.006*   | EUR | 18 184 |        | 18 184 |        |               |             |
| <b>Total Irlande</b>        |     |        |        |        |        | <b>40 035</b> | <b>0,04</b> |

##### Israël

|                                    |     |         |         |         |         |                  |             |
|------------------------------------|-----|---------|---------|---------|---------|------------------|-------------|
| BANK HAPOALIM B.M. ILS1*           | ILS | 90 422  |         | 90 422  |         |                  |             |
| BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1*           | ILS | 616 274 | 294 392 | 910 666 |         |                  |             |
| BK LEUMI LE ISRAEL ILS1*           | ILS | 114 026 | 39 330  | 30 806  | 122 550 | 826 983          | 0,86        |
| CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01*    | USD | 4 353   | 403     | 4 756   |         |                  |             |
| ELBIT SYSTEMS LTD ILS1*            | ILS | 5 095   | 158     | 5 253   |         |                  |             |
| ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A** | ILS |         | 181 308 |         | 181 308 | 747 406          | 0,78        |
| NICE SYSTEMS ILS1*                 | ILS |         | 2 721   |         | 2 721   | 412 146          | 0,43        |
| <b>Total Israël</b>                |     |         |         |         |         | <b>1 986 535</b> | <b>2,07</b> |

##### Japon

|                                    |     |        |       |        |        |         |      |
|------------------------------------|-----|--------|-------|--------|--------|---------|------|
| BENESSE HOLDINGS INC NPV*          | JPY | 17 300 | 800   | 18 100 |        |         |      |
| DAIWA HOUSE REIT I REIT*           | JPY | 179    | 103   | 282    |        |         |      |
| JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP* | JPY | 116    | 46    | 33     | 129    | 850 165 | 0,89 |
| MCDONALD'S HOLDING NPV*            | JPY | 13 900 | 4 200 | 2 900  | 15 200 | 706 323 | 0,74 |
| NIPPON BUILDING FD REIT*           | JPY |        | 133   | 24     | 109    | 792 529 | 0,83 |
| ONO PHARMACEUTICAL NPV*            | JPY | 2 900  |       | 2 900  |        |         |      |

| Titres   |     | 31.8.2018<br>Quantité/<br>Nominal | Achats <sup>1</sup> | Ventes <sup>2</sup> | 31.8.2019<br>Quantité/<br>Nominal | Valeur vénale <sup>3</sup><br>en CHF | en % <sup>3</sup> | dont<br>en prêt<br>Quantité/Nominal |
|--|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| ORIENTAL LAND CO NPV*                          | JPY | 7 300                             | 2 200               | 2 900               | 6 600                             | 951 762                              | 0,99              |                                     |
| RYOHIN KEIKAKU CO NPV*                         | JPY | 700                               |                     | 700                 |                                   |                                      |                   |                                     |
| SANKYO CO LTD NPV*                             | JPY | 17 600                            | 6 100               | 4 700               | 19 000                            | 650 886                              | 0,68              |                                     |
| <b>Total Japon</b>                             |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>3 951 666</b>                     | <b>4,12</b>       |                                     |
| <b>Luxembourg</b>                              |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| RTL GROUP NPV*                                 | EUR | 7 969                             | 3 143               | 11 112              |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Total Luxembourg</b>                        |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>0,00</b>       |                                     |
| <b>Nouvelle-Zélande</b>                        |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| FISHER & PAYKEL HE NPV*                        | NZD | 68 783                            | 4 608               | 73 391              |                                   |                                      |                   |                                     |
| FLETCHER BUILDING NPV*                         | NZD | 105 686                           |                     | 105 686             |                                   |                                      |                   |                                     |
| SPARK NEW ZEALAND NPV*                         | NZD | 259 535                           | 102 515             | 71 069              | 290 981                           | 802 608                              | 0,84              |                                     |
| <b>Total Nouvelle-Zélande</b>                  |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>802 608</b>                       | <b>0,84</b>       |                                     |
| <b>Norvège</b>                                 |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| GIJENSIDIGE FORSIKR NOK2*                      | NOK |                                   | 40 407              | 620                 | 39 787                            | 760 650                              | 0,79              |                                     |
| ORKLA ASA NOK1.25*                             | NOK |                                   | 60 072              |                     | 60 072                            | 545 151                              | 0,57              |                                     |
| <b>Total Norvège</b>                           |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>1 305 801</b>                     | <b>1,36</b>       |                                     |
| <b>Singapour</b>                               |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| COMFORTDELGRO CORP SGDO.25*                    | SGD | 285 300                           | 62 600              | 174 700             | 173 200                           | 302 670                              | 0,32              |                                     |
| DBS GROUP HLDGS SGD1*                          | SGD | 15 000                            | 5 500               | 3 700               | 16 800                            | 293 942                              | 0,31              |                                     |
| SATS LTD NPV*                                  | SGD | 180 400                           | 4 200               | 184 600             |                                   |                                      |                   |                                     |
| SINGAPORE AIRLINES NPV*                        | SGD | 90 200                            | 45 500              | 23 800              | 111 900                           | 704 767                              | 0,74              |                                     |
| SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01*                    | SGD | 82 900                            | 57 400              | 19 700              | 120 600                           | 705 368                              | 0,74              |                                     |
| SINGAPORE PRESS HD SGDO.20*                    | SGD | 314 600                           | 154 700             | 78 900              | 390 400                           | 554 138                              | 0,58              |                                     |
| SINGAPORE TECH ENG NPV*                        | SGD | 14 700                            | 236 800             |                     | 251 500                           | 706 788                              | 0,74              |                                     |
| VENTURE CORP LTD SGDO.25*                      | SGD | 47 300                            | 14 800              | 62 100              |                                   |                                      |                   |                                     |
| WILMAR INTERNATIONAL LTD*                      | SGD |                                   | 278 900             |                     | 278 900                           | 757 929                              | 0,79              |                                     |
| <b>Total Singapour</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>4 025 601</b>                     | <b>4,20</b>       |                                     |
| <b>Suède</b>                                   |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| TELIA COMPANY AB NPV*                          | SEK |                                   | 161 427             |                     | 161 427                           | 699 692                              | 0,73              |                                     |
| <b>Total Suède</b>                             |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>699 692</b>                       | <b>0,73</b>       |                                     |
| <b>Suisse</b>                                  |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| SWISS RE AG CHF0.10*                           | CHF |                                   | 7 381               | 112                 | 7 269                             | 691 718                              | 0,72              |                                     |
| VIFOR PHARMA AG CHF0.01*                       | CHF | 1 851                             |                     | 1 851               |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Total Suisse</b>                            |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>691 718</b>                       | <b>0,72</b>       |                                     |
| <b>Grande-Bretagne</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| ASTRAZENECA ORD USD0.25*                       | GBP |                                   | 748                 |                     | 748                               | 65 960                               | 0,07              |                                     |
| RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05*                | GBP |                                   | 2 949               | 2 949               |                                   |                                      |                   |                                     |
| ROYAL MAIL PLC ORD GBPO.01 (WI)*               | GBP |                                   | 193 705             | 193 705             |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Total Grande-Bretagne</b>                   |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>65 960</b>                        | <b>0,07</b>       |                                     |
| <b>Etats-Unis</b>                              |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*            | USD | 7 600                             | 2 746               | 4 160               | 6 186                             | 779 292                              | 0,81              |                                     |
| BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033*      | USD | 969                               |                     | 969                 |                                   |                                      |                   |                                     |
| BLOCK(H&R)INC COM NPV*                         | USD | 10 300                            | 24 076              | 5 740               | 28 636                            | 686 247                              | 0,72              |                                     |
| CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*                | USD | 9 900                             | 3 620               | 2 400               | 11 120                            | 495 121                              | 0,52              |                                     |
| CLOROX CO DEL COM*                             | USD | 4 700                             | 1 256               | 5 956               |                                   |                                      |                   |                                     |
| CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A*         | USD | 4 400                             | 1 653               | 2 200               | 3 853                             | 828 386                              | 0,86              |                                     |
| COCA-COLA CO COM USD0.25*                      | USD | 13 000                            | 5 463               | 3 332               | 15 131                            | 824 024                              | 0,86              |                                     |
| COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*                    | USD | 1 300                             |                     | 1 300               |                                   |                                      |                   |                                     |
| CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01*        | USD |                                   | 2 277               | 2 277               |                                   |                                      |                   |                                     |
| DOMINION ENERGY IN COM STK NPV*                | USD | 4 400                             | 2 289               | 1 000               | 5 689                             | 436 978                              | 0,46              |                                     |
| DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)* | USD | 8 100                             | 3 164               | 2 200               | 9 064                             | 831 727                              | 0,87              |                                     |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM*                 | USD | 600                               |                     | 600                 |                                   |                                      |                   |                                     |
| ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001*                | USD | 2 311                             | 192                 | 2 503               |                                   |                                      |                   |                                     |
| GAP INC DEL COM*                               | USD |                                   | 41 747              |                     | 41 747                            | 652 231                              | 0,68              |                                     |
| INTERCONTINENTAL E COM USD0.01*                | USD | 8 900                             | 2 592               | 2 045               | 9 447                             | 873 789                              | 0,91              |                                     |
| JOHNSON & JOHNSON COM USD1*                    | USD | 5 300                             |                     | 5 300               |                                   |                                      |                   |                                     |
| MARKEL CORP COM*                               | USD | 577                               | 211                 | 178                 | 610                               | 689 923                              | 0,72              |                                     |
| MATTEL INC COM USD1*                           | USD | 34 500                            | 1 500               | 36 000              |                                   |                                      |                   |                                     |
| NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01*                | USD |                                   | 4 424               | 700                 | 3 724                             | 807 247                              | 0,84              |                                     |
| PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC COM STK USD0.01* | USD | 29 774                            | 1 400               | 31 174              |                                   |                                      |                   |                                     |
| SOUTHERN CO COM*                               | USD | 14 300                            | 5 539               | 3 800               | 16 039                            | 924 574                              | 0,96              |                                     |
| WEC ENERGY GROUP COM USD0.01*                  | USD | 10 100                            | 3 509               | 5 827               | 7 782                             | 737 419                              | 0,77              |                                     |
| XCEL ENERGY INC COM*                           | USD | 12 400                            | 4 860               | 3 609               | 13 651                            | 867 418                              | 0,91              |                                     |
| <b>Total Etats-Unis</b>                        |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>10 434 375</b>                    | <b>10,89</b>      |                                     |
| <b>Total Actions au porteur</b>                |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>47 309 479</b>                    | <b>49,36</b>      |                                     |
| <b>Autres actions</b>                          |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Suisse</b>                                  |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*              | CHF |                                   | 1 386               | 234                 | 1 152                             | 311 731                              | 0,33              |                                     |
| <b>Total Suisse</b>                            |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>311 731</b>                       | <b>0,33</b>       |                                     |
| <b>Total Autres actions</b>                    |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>311 731</b>                       | <b>0,33</b>       |                                     |
| <b>Actions nominatives</b>                     |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Canada</b>                                  |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| AGNICO EAGLE MINES LTD COM*                    | CAD | 17 200                            | 6 228               | 11 330              | 12 098                            | 749 859                              | 0,78              |                                     |
| BARRICK GOLD CORP COM NPV*                     | CAD |                                   | 14 977              | 14 977              |                                   |                                      |                   |                                     |
| BCE INC COM NEW*                               | CAD | 15 000                            | 5 790               | 8 126               | 12 664                            | 594 081                              | 0,62              |                                     |
| CANADIAN TIRE LTD CL A*                        | CAD | 2 300                             |                     | 2 300               |                                   |                                      |                   |                                     |

| Titres                                      |     | 31.8.2018<br>Quantité/<br>Nominal | Achats <sup>1</sup> | Ventes <sup>2</sup> | 31.8.2019<br>Quantité/<br>Nominal | Valeur vénale <sup>3</sup><br>en CHF | en % <sup>3</sup><br>Quantité/Nominal | dont<br>en prêt |
|---|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|
| CONSTELLATION SOFT COM STK NPV*             | CAD | 991                               | 98                  | 1 089               |                                   |                                      |                                       |                 |
| FRANCO NEVADA CORP COM NPV*                 | CAD | 9 500                             | 3 106               | 5 014               | 7 592                             | 735 249                              | 0,77                                  |                 |
| GREAT WEST LIFECO INC COM*                  | CAD |                                   | 32 188              | 1 800               | 30 388                            | 642 168                              | 0,67                                  |                 |
| INTACT FINL CORP COM NPV*                   | CAD | 8 500                             | 3 069               | 2 200               | 9 369                             | 907 761                              | 0,95                                  |                 |
| LOBLAW COS LTD COM*                         | CAD | 9 400                             | 6 125               | 2 600               | 12 925                            | 701 316                              | 0,73                                  |                 |
| METRO INC CL A SUB*                         | CAD | 20 500                            | 7 900               | 6 000               | 22 400                            | 942 223                              | 0,98                                  |                 |
| OPEN TEXT CO COM NPV*                       | CAD | 18 000                            | 5 839               | 4 300               | 19 539                            | 757 863                              | 0,79                                  |                 |
| ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478*    | CAD | 13 200                            | 4 826               | 3 500               | 14 526                            | 712 905                              | 0,74                                  |                 |
| SAPUTO INC COM*                             | CAD | 2 008                             | 564                 | 400                 | 2 172                             | 64 725                               | 0,07                                  |                 |
| SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV*          | CAD | 29 709                            | 16 204              | 8 400               | 37 513                            | 706 702                              | 0,74                                  |                 |
| THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)* | CAD |                                   | 1 752               |                     | 1 752                             | 119 355                              | 0,12                                  |                 |
| WESTON GEORGE LTD COM*                      | CAD | 6 540                             | 3 554               | 2 900               | 7 194                             | 579 444                              | 0,60                                  |                 |
| <b>Total Canada</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>8 213 652</b>                     | <b>8,57</b>                           |                 |
| <b>Danemark</b>                             |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| COLOPLAST DKK1 B*                           | DKK | 2 022                             |                     | 2 022               |                                   |                                      |                                       |                 |
| DEMANT A/S DKK0.20*                         | DKK | 12 652                            | 542                 | 13 194              |                                   |                                      |                                       |                 |
| H.LUNDBECK A/S DKK5*                        | DKK | 518                               | 21 543              | 2 289               | 19 772                            | 713 698                              | 0,74                                  |                 |
| <b>Total Danemark</b>                       |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>713 698</b>                       | <b>0,74</b>                           |                 |
| <b>Finlande</b>                             |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| ELISA CORPORATION EURO.50*                  | EUR |                                   | 11 491              |                     | 11 491                            | 572 959                              | 0,60                                  |                 |
| <b>Total Finlande</b>                       |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>572 959</b>                       | <b>0,60</b>                           |                 |
| <b>Allemagne</b>                            |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| TELEFONICA DEUTSCH NPV*                     | EUR |                                   | 16 045              |                     | 16 045                            | 40 491                               | 0,04                                  |                 |
| <b>Total Allemagne</b>                      |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>40 491</b>                        | <b>0,04</b>                           |                 |
| <b>Israël</b>                               |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01*                 | ILS |                                   | 30 627              |                     | 30 627                            | 697 785                              | 0,73                                  |                 |
| <b>Total Israël</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>697 785</b>                       | <b>0,73</b>                           |                 |
| <b>Italie</b>                               |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| SNAM EUR1*                                  | EUR | 143 114                           | 54 639              | 57 208              | 140 545                           | 704 301                              | 0,73                                  |                 |
| TERNA SPA ORD EURO.22*                      | EUR | 96 725                            | 4 140               | 100 865             |                                   |                                      |                                       |                 |
| <b>Total Italie</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>704 301</b>                       | <b>0,73</b>                           |                 |
| <b>Japon</b>                                |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| ABC-MART INC NPV*                           | JPY |                                   | 7 200               |                     | 7 200                             | 455 718                              | 0,48                                  |                 |
| ANA HOLDINGS INC NPV*                       | JPY | 10 400                            |                     | 10 400              |                                   |                                      |                                       |                 |
| FAMILYMART CO LTD NPV*                      | JPY | 1 100                             | 4 800               | 1 200               | 4 700                             | 107 339                              | 0,11                                  |                 |
| JAPAN AIRLINES CO NPV*                      | JPY |                                   | 23 600              |                     | 23 600                            | 730 152                              | 0,76                                  |                 |
| JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP*         | JPY |                                   | 215                 | 38                  | 177                               | 800 220                              | 0,83                                  |                 |
| JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP*          | JPY |                                   | 21                  |                     | 21                                | 41 618                               | 0,04                                  |                 |
| LAWSON INC NPV*                             | JPY | 10 700                            | 6 500               | 2 300               | 14 900                            | 731 966                              | 0,76                                  |                 |
| MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV*          | JPY | 33 600                            | 11 500              | 8 300               | 36 800                            | 402 727                              | 0,42                                  |                 |
| NIPPON PROLOGIS RE REIT*                    | JPY |                                   | 286                 | 117                 | 169                               | 453 390                              | 0,47                                  |                 |
| PARK 24 CO LTD NPV*                         | JPY | 24 700                            | 1 300               | 26 000              |                                   |                                      |                                       |                 |
| UNITED URBAN INVESTMENT CORP*               | JPY |                                   | 398                 | 398                 |                                   |                                      |                                       |                 |
| YAMADA DENKI CO NPV*                        | JPY | 39 500                            | 150 500             | 31 800              | 158 200                           | 737 345                              | 0,77                                  |                 |
| <b>Total Japon</b>                          |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>4 460 475</b>                     | <b>4,65</b>                           |                 |
| <b>Norvège</b>                              |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| MOWI ASA NOK7.50*                           | NOK | 29 792                            | 11 708              | 7 955               | 33 545                            | 794 582                              | 0,83                                  |                 |
| TELENOR ASA ORD NOK6*                       | NOK |                                   | 18 114              |                     | 18 114                            | 368 250                              | 0,38                                  |                 |
| <b>Total Norvège</b>                        |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>1 162 831</b>                     | <b>1,21</b>                           |                 |
| <b>Singapour</b>                            |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| SINGAPORE TELECOMM NPV*                     | SGD | 247 000                           | 130 800             | 64 400              | 313 400                           | 708 619                              | 0,74                                  |                 |
| <b>Total Singapour</b>                      |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>708 619</b>                       | <b>0,74</b>                           |                 |
| <b>Suède</b>                                |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| SWEDISH MATCH NPV*                          | SEK | 12 423                            | 375                 | 12 798              |                                   |                                      |                                       |                 |
| <b>Total Suède</b>                          |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>0,00</b>                           |                 |
| <b>Suisse</b>                               |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*          | CHF | 366                               | 135                 | 105                 | 396                               | 801 504                              | 0,84                                  |                 |
| LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*             | CHF | 8                                 | 4                   | 4                   | 8                                 | 651 200                              | 0,68                                  |                 |
| NESTLE SA CHF0.10(REGD)*                    | CHF |                                   | 1 388               |                     | 1 388                             | 154 068                              | 0,16                                  |                 |
| SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*            | CHF | 7 211                             | 3 871               | 2 686               | 8 396                             | 827 006                              | 0,86                                  |                 |
| SWISSCOM AG CHF1(REGD)*                     | CHF | 1 229                             | 675                 | 360                 | 1 544                             | 762 890                              | 0,80                                  |                 |
| ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*               | CHF |                                   | 2 152               |                     | 2 152                             | 757 934                              | 0,79                                  |                 |
| <b>Total Suisse</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>3 954 603</b>                     | <b>4,13</b>                           |                 |
| <b>Grande-Bretagne</b>                      |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                 |
| ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001*                 | GBP | 22 989                            | 11 215              | 6 882               | 27 322                            | 706 858                              | 0,74                                  |                 |
| BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05*              | GBP |                                   | 4 631               |                     | 4 631                             | 218 583                              | 0,23                                  |                 |
| DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909*     | GBP |                                   | 90 335              |                     | 90 335                            | 308 165                              | 0,32                                  |                 |
| GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25*                | GBP |                                   | 17 971              |                     | 17 971                            | 370 648                              | 0,39                                  |                 |
| GVC HLDGS PLC ORD EURO.01*                  | GBP |                                   | 80 138              | 80 138              |                                   |                                      |                                       |                 |
| HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*             | GBP |                                   | 83 897              |                     | 83 897                            | 597 882                              | 0,62                                  |                 |
| NEXT ORD GBPO.10*                           | GBP | 9 384                             | 1 284               | 10 668              |                                   |                                      |                                       |                 |
| ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)*     | GBP |                                   | 118 292             |                     | 118 292                           | 264 344                              | 0,28                                  |                 |
| RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00*              | GBP |                                   | 117 231             | 21 615              | 95 616                            | 603 048                              | 0,63                                  |                 |
| <b>Total Grande-Bretagne</b>                |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>3 069 529</b>                     | <b>3,20</b>                           |                 |



| Titres  |     | 31.8.2018<br>Quantité/<br>Nominal | Achats <sup>1</sup> | Ventes <sup>2</sup> | 31.8.2019<br>Quantité/<br>Nominal | Valeur vénale <sup>3</sup><br>en CHF | en % <sup>3</sup><br>Quantité/Nominal | dont<br>en prêt<br>Quantité/Nominal |
|---|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Etats-Unis</b>   |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                                     |
| AGNC INV CORP COM USD0.01*                                | USD | 34 000                            | 20 589              | 9 200               | 45 389                            | 667 814                              | 0,70                                  |                                     |
| ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333*                         | USD | 9 400                             | 3 625               | 2 500               | 10 525                            | 455 507                              | 0,48                                  |                                     |
| ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01*                           | USD | 70 100                            | 32 916              | 20 967              | 82 049                            | 673 822                              | 0,70                                  |                                     |
| ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01*                           | USD | 22 700                            | 8 650               | 23 830              | 7 520                             | 293 906                              | 0,31                                  |                                     |
| AT&T INC COM USD1*  | USD | 18 800                            | 8 349               | 5 701               | 21 448                            | 748 278                              | 0,78                                  |                                     |
| AUTOZONE INC COM USD0.01*                                 | USD | 815                               | 56                  |                     |                                   | 871                                  |                                       |                                     |
| AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01*                            | USD |                                   | 1 300               | 1 300               |                                   |                                      |                                       |                                     |
| BECTON DICKINSON COM USD1*                                | USD | 2 996                             |                     |                     |                                   | 2 996                                |                                       |                                     |
| BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*                       | USD | 10 400                            | 8 204               | 3 500               | 15 104                            | 718 389                              | 0,75                                  |                                     |
| BUNGE LIMITED COM USD0.01*                                | USD |                                   | 13 094              |                     | 13 094                            | 691 972                              | 0,72                                  |                                     |
| CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01*                           | USD |                                   | 8 121               | 1 000               | 7 121                             | 839 586                              | 0,88                                  |                                     |
| CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*                            | USD | 7 900                             | 2 665               | 2 000               | 8 565                             | 716 022                              | 0,75                                  |                                     |
| CHURCH & DWIGHT INC COM*                                  | USD | 14 500                            | 400                 | 14 900              |                                   |                                      |                                       |                                     |
| CONSOLIDATED EDISON INC COM*                              | USD | 9 500                             | 3 919               | 2 879               | 10 540                            | 927 121                              | 0,97                                  |                                     |
| DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875*                           | USD |                                   | 4 957               | 200                 | 4 757                             | 734 687                              | 0,77                                  |                                     |
| DOLLAR TREE INC*  | USD | 300                               |                     | 300                 |                                   |                                      |                                       |                                     |
| DTE ENERGY CO COM*  | USD | 1 400                             | 5 407               | 1 185               | 5 622                             | 721 258                              | 0,75                                  |                                     |
| EBAY INC COM USD0.001*                                    | USD | 18 000                            | 5 838               | 4 300               | 19 538                            | 778 881                              | 0,81                                  |                                     |
| ELI LILLY AND CO COM NPV*                                 | USD | 8 000                             | 2 274               | 3 800               | 6 474                             | 723 652                              | 0,76                                  |                                     |
| EVERGY INC COM NPV*                                       | USD | 12 800                            | 3 756               | 2 800               | 13 756                            | 884 707                              | 0,92                                  |                                     |
| FIRST REPUBLIC BAN COM USD0.01*                           | USD |                                   | 537                 |                     | 537                               | 47 671                               | 0,05                                  |                                     |
| GENERAL MLS INC COM*                                      | USD | 9 500                             |                     | 9 500               |                                   |                                      |                                       |                                     |
| HASBRO INC COM*   | USD | 5 800                             | 1 643               | 1 200               | 6 243                             | 682 388                              | 0,71                                  |                                     |
| HERSHEY COMPANY COM USD1.00*                              | USD | 6 300                             | 1 857               | 3 588               | 4 569                             | 716 456                              | 0,75                                  |                                     |
| HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*                          | USD | 400                               | 17 215              |                     | 17 615                            | 742 657                              | 0,77                                  |                                     |
| HUMANA INC COM USD0.166*                                  | USD | 1 878                             | 736                 | 594                 | 2 020                             | 566 049                              | 0,59                                  |                                     |
| INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20*                           | USD | 3 300                             | 200                 | 3 500               |                                   |                                      |                                       |                                     |
| KELLOGG CO COM USD0.25*                                   | USD | 8 500                             | 2 538               | 1 800               | 9 238                             | 574 026                              | 0,60                                  |                                     |
| KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25*                            | USD | 4 600                             | 1 609               | 1 100               | 5 109                             | 713 325                              | 0,74                                  |                                     |
| LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1*                            | USD | 1 632                             | 100                 | 1 732               |                                   |                                      |                                       |                                     |
| MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV*                          | USD | 5 000                             | 771                 | 5 771               |                                   |                                      |                                       |                                     |
| MCDONALD'S CORP COM USD0.01*                              | USD | 3 800                             | 1 307               | 900                 | 4 207                             | 907 325                              | 0,95                                  |                                     |
| PROCTER & GAMBLE COM NPV*                                 | USD | 8 100                             | 2 875               | 4 517               | 6 458                             | 768 254                              | 0,80                                  |                                     |
| PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM*                          | USD |                                   | 900                 |                     | 900                               | 53 849                               | 0,06                                  |                                     |
| RENAISSANCE RE HLG COM USD1*                              | USD | 4 730                             | 1 582               | 1 200               | 5 112                             | 913 234                              | 0,95                                  |                                     |
| REPUBLIC SERVICES COM USD0.01*                            | USD |                                   | 8 081               |                     | 8 081                             | 713 620                              | 0,74                                  |                                     |
| SMUCKER(JM)CO COM NPV*                                    | USD | 5 800                             | 1 987               | 1 400               | 6 387                             | 664 571                              | 0,69                                  |                                     |
| SYSCO CORP COM USD1*                                      | USD |                                   | 9 988               |                     | 9 988                             | 734 576                              | 0,77                                  |                                     |
| TD AMERITRADE HLDG COM USD0.01*                           | USD |                                   | 6 986               | 6 986               |                                   |                                      |                                       |                                     |
| TJX COS INC COM USD1*                                     | USD | 7 700                             | 15 400              | 23 100              |                                   |                                      |                                       |                                     |
| TYSON FOODS INC CL A*                                     | USD | 300                               | 13 018              | 5 280               | 8 038                             | 739 966                              | 0,77                                  |                                     |
| ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01*                          | USD |                                   | 30                  | 30                  |                                   |                                      |                                       |                                     |
| UTD THERAPEUTIC COM USD0.01*                              | USD |                                   | 2 393               | 2 393               |                                   |                                      |                                       |                                     |
| WELLTOWER INC COM USD1*                                   | USD |                                   | 7 328               | 3 342               | 3 986                             | 353 220                              | 0,37                                  |                                     |
| <b>Total Etats-Unis</b>                                   |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>20 466 789</b>                    | <b>21,36</b>                          |                                     |
| <b>Total Actions nominatives</b>                          |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>44 765 733</b>                    | <b>46,71</b>                          |                                     |
| <b>Depository receipts</b>                                |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                                     |
| <b>Australie</b>  |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                                     |
| JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5*                          | AUD | 15 474                            |                     | 15 474              |                                   |                                      |                                       |                                     |
| <b>Total Australie</b>                                    |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>0,00</b>                           |                                     |
| <b>Israël</b>   |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                                     |
| TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)*                   | USD | 9 137                             |                     | 9 137               |                                   |                                      |                                       |                                     |
| <b>Total Israël</b>                                       |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>0,00</b>                           |                                     |
| <b>Total Depository receipts</b>                          |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>0,00</b>                           |                                     |
| <b>Certificats d'investissement, de type fermé</b>        |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                                     |
| <b>Singapour</b>  |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                                     |
| ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*                    | SGD |                                   | 412 600             | 80 700              | 331 900                           | 729 143                              | 0,76                                  |                                     |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST*                              | SGD | 514 900                           | 198 600             | 146 300             | 567 200                           | 861 729                              | 0,90                                  |                                     |
| CAPITALAND MALL TRUST*                                    | SGD | 420 000                           | 152 900             | 108 800             | 464 100                           | 877 227                              | 0,92                                  |                                     |
| <b>Total Singapour</b>                                    |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>2 468 099</b>                     | <b>2,58</b>                           |                                     |
| <b>Total Certificats d'investissement, de type fermé</b>  |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>2 468 099</b>                     | <b>2,58</b>                           |                                     |
| <b>Certificats d'investissement, de type ouvert</b>       |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                                     |
| <b>Canada</b>   |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                                     |
| H&R REAL ESTATE IN STAPLED UT(1 REIT UT&1 FIN)*           | CAD | 39 700                            |                     | 39 700              |                                   |                                      |                                       |                                     |
| H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-CAD*                     | CAD |                                   | 43 700              | 43 700              |                                   |                                      |                                       |                                     |
| SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST UNITS VARIABLE VOTING* | CAD | 26 000                            | 3 676               | 19 216              | 10 460                            | 246 591                              | 0,26                                  |                                     |
| <b>Total Canada</b>                                       |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>246 591</b>                       | <b>0,26</b>                           |                                     |
| <b>Total Certificats d'investissement, de type ouvert</b> |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>246 591</b>                       | <b>0,26</b>                           |                                     |
| <b>Droits</b>   |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                                     |
| <b>Australie</b>  |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                                       |                                     |
| TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS RIGHTS 18.09.18*           | AUD |                                   | 13 984              | 13 984              |                                   |                                      |                                       |                                     |
| <b>Total Australie</b>                                    |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>0,00</b>                           |                                     |

| Titres   | 31.8.2018<br>Quantité/<br>Nominal | Achats <sup>1</sup> | Ventes <sup>2</sup> | 31.8.2019<br>Quantité/<br>Nominal | Valeur vénale <sup>3</sup><br>en CHF | en % <sup>3</sup> | dont<br>en prêt<br>Quantité/Nominal |
|--|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Suisse</b>  |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| SWISS PRIME SITE AG RIGHTS 26.09.18*                   | CHF                               | 7 428               | 7 428               |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Total Suisse</b>                                    |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>0,00</b>       |                                     |
| <b>Total Droits</b>                                    |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>0,00</b>       |                                     |
| <b>Total Valeurs mobilières négociées en bourse</b>    |                                   |                     |                     |                                   | <b>95 101 633</b>                    | <b>99,23</b>      |                                     |
| <b>Total des valeurs mobilières<br/>(dont en prêt)</b> |                                   |                     |                     |                                   | <b>95 101 633</b>                    | <b>99,23</b>      | <b>0,00</b>                         |
| Avoirs en banque à vue                                 |                                   |                     |                     |                                   | 931 602                              | 0,97              |                                     |
| Instruments financiers dérivés                         |                                   |                     |                     |                                   | -595 280                             | -0,62             |                                     |
| Autres actifs  |                                   |                     |                     |                                   | 400 200                              | 0,42              |                                     |
| <b>Fortune totale du fonds</b>                         |                                   |                     |                     |                                   | <b>95 838 155</b>                    | <b>100,00</b>     |                                     |
| Autres engagements                                     |                                   |                     |                     |                                   | -91 460                              |                   |                                     |
| <b>Fortune nette du fonds</b>                          |                                   |                     |                     |                                   | <b>95 746 695</b>                    |                   |                                     |

| Catégorie d'évaluation   | Valeur vénale au<br>31.8.2019 | En %<br>de la fortune<br>totale du fonds <sup>3</sup> |
|--|-------------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal  | 95 101 633                    | 99,23   |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché   | -595 280                      | -0,62   |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés<br>en tenant compte des conditions actuelles du marché | –                             | –   |
| <b>Total</b>   | <b>94 506 353</b>             | <b>98,61</b>  |

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échec / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

## Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

### Dérivés sur devises ouverts à la fin de la période sous revue

| Vente<br>Monnaie                        | Vente<br>Montant | Achat<br>Monnaie | Achat<br>Montant | Date<br>d'échéance | Valeur de remplacement<br>en CHF | En % de<br>la fortune |
|---|------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------------------------|-----------------------|
| <b>Opérations à terme sur devises**</b> |                  |                  |                  |                    |                                  |                       |
| EUR                                     | 1 465 000        | CHF              | 1 592 004        | 27.11.2019         | -2 483                           | 0,00                  |
| GBP                                     | 2 250 000        | CHF              | 2 681 217        | 27.11.2019         | -18 430                          | -0,02                 |
| USD                                     | 28 000 000       | CHF              | 27 255 480       | 27.11.2019         | -238 162                         | -0,25                 |
| CAD                                     | 14 700 000       | CHF              | 10 767 721       | 27.11.2019         | -106 996                         | -0,11                 |
| AUD                                     | 15 200 000       | CHF              | 10 003 242       | 27.11.2019         | -77 237                          | -0,08                 |
| JPY                                     | 767 000 000      | CHF              | 7 102 543        | 27.11.2019         | -34 634                          | -0,04                 |
| HKD                                     | 30 200 000       | CHF              | 3 748 419        | 27.11.2019         | -35 908                          | -0,04                 |
| SEK                                     | 5 725 000        | CHF              | 578 803          | 27.11.2019         | 2 437                            | 0,00                  |
| NOK                                     | 19 300 000       | CHF              | 2 086 774        | 27.11.2019         | 2 415                            | 0,00                  |
| DKK                                     | 4 120 000        | CHF              | 600 800          | 27.11.2019         | -838                             | 0,00                  |
| NZD                                     | 1 085 000        | CHF              | 671 286          | 27.11.2019         | -2 090                           | 0,00                  |
| SGD                                     | 8 600 000        | CHF              | 6 032 651        | 27.11.2019         | -61 160                          | -0,06                 |
| ILS                                     | 8 150 000        | CHF              | 2 255 805        | 27.11.2019         | -22 194                          | -0,02                 |
|   |                  |                  |                  |                    | <b>-595 280</b>                  | <b>-0,62</b>          |

Les indications ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

### Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

| Vente<br>Monnaie                      | Vente<br>Montant | Achat<br>Monnaie | Achat<br>Montant | Date<br>d'échéance |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>Opérations à terme sur devises</b> |                  |                  |                  |                    |
| CHF                                   | 44 955           | SGD              | 64 000           | 12.09.2018         |
| CHF                                   | 57 259           | JPY              | 6 580 000        | 12.09.2018         |
| NOK                                   | 200 000          | CHF              | 23 256           | 29.11.2018         |
| USD                                   | 200 000          | CHF              | 192 159          | 29.11.2018         |
| USD                                   | 185 000          | CHF              | 178 145          | 29.11.2018         |
| GBP                                   | 40 000           | CHF              | 50 687           | 29.11.2018         |
| EUR                                   | 65 000           | CHF              | 73 508           | 29.11.2018         |
| CHF                                   | 91 635           | DKK              | 600 000          | 29.11.2018         |
| CHF                                   | 65 402           | SEK              | 600 000          | 29.11.2018         |
| CHF                                   | 54 916           | SEK              | 500 000          | 29.11.2018         |
| HKD                                   | 33 050 000       | CHF              | 4 192 041        | 28.02.2019         |
| GBP                                   | 1 840 000        | CHF              | 2 334 809        | 28.02.2019         |
| AUD                                   | 11 900 000       | CHF              | 8 541 285        | 28.02.2019         |
| CAD                                   | 12 350 000       | CHF              | 9 197 082        | 28.02.2019         |

| Vente Monnaie | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance |
|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| ILS           | 8 650 000     | CHF           | 2 306 412     | 28.02.2019      |
| USD           | 24 500 000    | CHF           | 24 263 036    | 28.02.2019      |
| JPY           | 872 000 000   | CHF           | 7 648 417     | 28.02.2019      |
| NZD           | 1 720 000     | CHF           | 1 160 358     | 28.02.2019      |
| SGD           | 6 300 000     | CHF           | 4 538 363     | 28.02.2019      |
| EUR           | 1 900 000     | CHF           | 2 139 683     | 28.02.2019      |
| DKK           | 2 330 000     | CHF           | 351 876       | 28.02.2019      |
| NOK           | 5 250 000     | CHF           | 606 648       | 28.02.2019      |
| CHF           | 469 879       | ILS           | 1 780 000     | 28.02.2019      |
| CHF           | 532 113       | GBP           | 425 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 1 393 300     | CAD           | 1 880 000     | 28.02.2019      |
| CHF           | 360 831       | EUR           | 320 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 1 493 951     | AUD           | 2 100 000     | 28.02.2019      |
| CHF           | 132 198       | NOK           | 1 145 000     | 28.02.2019      |
| CHF           | 3 960 244     | USD           | 4 000 000     | 28.02.2019      |
| CHF           | 1 309 189     | JPY           | 149 000 000   | 28.02.2019      |
| CHF           | 636 794       | HKD           | 5 020 000     | 28.02.2019      |
| CHF           | 775 473       | SGD           | 1 075 000     | 28.02.2019      |
| CHF           | 205 664       | NZD           | 305 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 33 244        | DKK           | 220 000       | 28.02.2019      |
| HKD           | 600 000       | CHF           | 74 295        | 28.02.2019      |
| CAD           | 200 000       | CHF           | 146 608       | 28.02.2019      |
| SGD           | 150 000       | CHF           | 107 690       | 28.02.2019      |
| AUD           | 300 000       | CHF           | 209 046       | 28.02.2019      |
| NZD           | 50 000        | CHF           | 32 935        | 28.02.2019      |
| CHF           | 191 846       | GBP           | 150 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 16 257        | NOK           | 140 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 1 587 098     | USD           | 1 600 000     | 28.02.2019      |
| CHF           | 84 896        | EUR           | 75 000        | 28.02.2019      |
| CHF           | 161 610       | ILS           | 600 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 391 449       | AUD           | 550 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 590 361       | JPY           | 65 000 000    | 28.02.2019      |
| CHF           | 227 922       | HKD           | 1 800 000     | 28.02.2019      |
| CHF           | 299 310       | CAD           | 400 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 219 110       | SGD           | 300 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 53 434        | NZD           | 80 000        | 28.02.2019      |
| CAD           | 11 750 000    | CHF           | 8 833 580     | 23.05.2019      |
| EUR           | 1 760 000     | CHF           | 1 996 204     | 23.05.2019      |
| GBP           | 2 530 000     | CHF           | 3 315 461     | 23.05.2019      |
| USD           | 22 400 000    | CHF           | 22 220 800    | 23.05.2019      |
| HKD           | 30 600 000    | CHF           | 3 876 564     | 23.05.2019      |
| NZD           | 760 000       | CHF           | 518 749       | 23.05.2019      |
| ILS           | 4 800 000     | CHF           | 1 323 270     | 23.05.2019      |
| NOK           | 11 500 000    | CHF           | 1 329 129     | 23.05.2019      |
| DKK           | 3 380 000     | CHF           | 514 314       | 23.05.2019      |
| SGD           | 7 700 000     | CHF           | 5 667 446     | 23.05.2019      |
| AUD           | 11 520 000    | CHF           | 8 176 746     | 23.05.2019      |
| JPY           | 621 000 000   | CHF           | 5 592 552     | 23.05.2019      |
| AUD           | 400 000       | CHF           | 281 151       | 23.05.2019      |
| USD           | 250 000       | CHF           | 249 413       | 23.05.2019      |
| SGD           | 850 000       | CHF           | 622 906       | 23.05.2019      |
| NZD           | 110 000       | CHF           | 74 806        | 23.05.2019      |
| AUD           | 1 655 000     | CHF           | 1 161 807     | 23.05.2019      |
| HKD           | 4 125 000     | CHF           | 520 797       | 23.05.2019      |
| JPY           | 80 000 000    | CHF           | 720 890       | 23.05.2019      |
| GBP           | 190 000       | CHF           | 249 262       | 23.05.2019      |
| EUR           | 250 000       | CHF           | 280 792       | 23.05.2019      |
| CAD           | 1 580 000     | CHF           | 1 164 139     | 23.05.2019      |
| USD           | 2 940 000     | CHF           | 2 903 576     | 23.05.2019      |
| NOK           | 1 630 000     | CHF           | 189 196       | 23.05.2019      |
| DKK           | 330 000       | CHF           | 49 685        | 23.05.2019      |
| EUR           | 1 900 000     | CHF           | 2 140 282     | 29.08.2019      |
| GBP           | 2 600 000     | CHF           | 3 317 343     | 29.08.2019      |
| HKD           | 35 700 000    | CHF           | 4 566 860     | 29.08.2019      |
| DKK           | 3 630 000     | CHF           | 548 109       | 29.08.2019      |
| NOK           | 14 300 000    | CHF           | 1 638 969     | 29.08.2019      |
| SEK           | 5 600 000     | CHF           | 585 362       | 29.08.2019      |
| AUD           | 13 950 000    | CHF           | 9 642 003     | 29.08.2019      |
| ILS           | 5 750 000     | CHF           | 1 602 090     | 29.08.2019      |
| USD           | 26 050 000    | CHF           | 26 101 501    | 29.08.2019      |
| CAD           | 13 900 000    | CHF           | 10 409 015    | 29.08.2019      |
| NZD           | 930 000       | CHF           | 606 843       | 29.08.2019      |
| SGD           | 8 400 000     | CHF           | 6 106 750     | 29.08.2019      |
| JPY           | 725 000 000   | CHF           | 6 633 917     | 29.08.2019      |
| HKD           | 650 000       | CHF           | 82 807        | 29.08.2019      |
| USD           | 280 000       | CHF           | 275 297       | 29.08.2019      |
| CAD           | 300 000       | CHF           | 220 899       | 29.08.2019      |
| AUD           | 150 000       | CHF           | 102 824       | 29.08.2019      |
| SGD           | 200 000       | CHF           | 144 482       | 29.08.2019      |
| HKD           | 500 000       | CHF           | 62 926        | 29.08.2019      |
| ILS           | 200 000       | CHF           | 56 090        | 29.08.2019      |
| CHF           | 218 806       | EUR           | 200 000       | 29.08.2019      |
| EUR           | 1 465 000     | CHF           | 1 592 004     | 27.11.2019      |
| GBP           | 2 250 000     | CHF           | 2 681 217     | 27.11.2019      |
| USD           | 28 000 000    | CHF           | 27 255 480    | 27.11.2019      |
| CAD           | 14 700 000    | CHF           | 10 767 721    | 27.11.2019      |
| AUD           | 15 200 000    | CHF           | 10 003 242    | 27.11.2019      |
| JPY           | 767 000 000   | CHF           | 7 102 543     | 27.11.2019      |
| HKD           | 30 200 000    | CHF           | 3 748 419     | 27.11.2019      |
| SEK           | 5 725 000     | CHF           | 578 803       | 27.11.2019      |
| NOK           | 19 300 000    | CHF           | 2 086 774     | 27.11.2019      |
| DKK           | 4 120 000     | CHF           | 600 800       | 27.11.2019      |
| NZD           | 1 085 000     | CHF           | 671 286       | 27.11.2019      |
| SGD           | 8 600 000     | CHF           | 6 032 651     | 27.11.2019      |
| ILS           | 8 150 000     | CHF           | 2 255 805     | 27.11.2019      |

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés\*

Procédure de mesure des risques Commitment approche I: Art. 34 OPC-FINMA

À la date de clôture du bilan, seules des opérations de change à terme spécifiques à une classe d'actions étaient ouvertes à des fins de couverture de change.

Le risque de change qui en résulte n'est pas pris en compte au niveau du fonds.

### Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération de pension.

### Prêt de valeurs mobilières

La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières.

### Rémunération à la direction du fonds

Cf. appendice indications complémentaires.

### Soft Commission Arrangements

La direction du fonds n'a pas conclu des traités sous forme de «soft commission arrangements».

\* Le risque de change est en rapport aux classes des parts des fonds non couvertes en devises. Les classes des parts des fonds couvertes contre le risque de change sont généralement entièrement couvertes contre le risque de change. Dans certains cas, une surcouverture ou une sous-couverture mineure peut survenir, ce qui peut entraîner un risque de change mineur.

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «directive de la SFAMA dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois:

Classe I-A (CHF hedged) 0,60%

Classe I-XH 0,14%

### Principes de l'évaluation et du calcul de valeur nette d'inventaire

Cf. appendice indications complémentaires.

### Taux de change

|             |          |             |          |
|-------------|----------|-------------|----------|
| AUD 1 = CHF | 0.666642 | JPY 1 = CHF | 0.009322 |
| CAD 1 = CHF | 0.744619 | NOK 1 = CHF | 0.108656 |
| DKK 1 = CHF | 0.146139 | NZD 1 = CHF | 0.624046 |
| EUR 1 = CHF | 1.089632 | SEK 1 = CHF | 0.100894 |
| GBP 1 = CHF | 1.205002 | SGD 1 = CHF | 0.713271 |
| HKD 1 = CHF | 0.126280 | USD 1 = CHF | 0.989450 |
| ILS 1 = CHF | 0.280238 |             |          |

# OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2

## Type autres fonds en investissements traditionnels

### Données principales

|   | ISIN                | 31.8.2019      | 31.8.2018      |
|---|---------------------|----------------|----------------|
| Fortune nette du fonds en CHF             |                     | 553 149 998.79 | 501 235 504.89 |
| <b>Classe I-A (CHF hedged)</b>            | <b>CH0376805252</b> |                | <sup>1</sup>   |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF |                     | 1 465.44       | 1 366.60       |
| Nombre de parts en circulation            |                     | 157 423,1360   | 153 705,7450   |
| <b>Classe I-C</b>                         | <b>CH0376805757</b> |                | <sup>1</sup>   |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF |                     | 17 205.27      | 15 625.83      |
| Nombre de parts en circulation            |                     | 18 741,7070    | 18 634,5940    |

<sup>1</sup> Emission initiale le 9.11.2017

### Performance

|                         | Monnaie | 2018/2019 | 2017/2018 |
|-------------------------|---------|-----------|-----------|
| Classe I-A (CHF hedged) | CHF     | 7.2%      | -         |
| Classe I-C              | CHF     | 10.1%     | -         |

Le compartiment ne dispose pas de benchmark (conformément au contrat), aucune comparaison de la performance du compartiment avec un benchmark n'est donc effectuée.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

## Compte de fortune

|  | 31.8.2019             | 31.8.2018             |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | CHF                   | CHF                   |
| <b>Valeurs vénales</b>                               |                       |                       |
| Avoirs en banque                                     |                       |                       |
| – à vue  | 4 107 142.95          | 5 640 325.06          |
| Valeurs mobilières                                   |                       |                       |
| – Actions et autres titres de participation          | 551 171 905.20        | 487 385 859.55        |
| – Unités d'autres instruments de placement collectif | 0.00                  | 7 436 425.32          |
| Instruments financiers dérivés                       | -1 574 467.34         | 3 260 049.34          |
| Autres actifs  | 2 207 861.78          | 1 459 218.64          |
| <b>Fortune totale du fonds</b>                       | <b>555 912 442.59</b> | <b>505 181 877.91</b> |
| Prêts  | -2 259 126.46         | -3 438 901.55         |
| Autres engagements                                   | -503 317.34           | -507 471.47           |
| <b>Fortune nette du fonds</b>                        | <b>553 149 998.79</b> | <b>501 235 504.89</b> |

## Compte de résultats

|   | 1.9.2018-31.8.2019   | 9.11.2017-31.8.2018  |
|---|----------------------|----------------------|
|   | CHF                  | CHF                  |
| <b>Revenus</b>  |                      |                      |
| Produits des avoirs en banque   | 13 818.82            | 12 169.17            |
| Produits des valeurs mobilières   |                      |                      |
| – des actions et autres titres de participation   | 17 762 006.61        | 14 583 308.18        |
| – des actions gratuites   | 486 757.18           | 0.00                 |
| – issus d'unités d'autres instruments de placement collectif                                | 178 623.15           | 87 332.48            |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus                                     | 358 512.40           | 68 845.43            |
| <b>Total des revenus</b>  | <b>18 799 718.16</b> | <b>14 751 655.26</b> |
| <b>Charges</b>  |                      |                      |
| Intérêts passifs  | -555.22              | -529.71              |
| Frais de révision   | -13 069.40           | 0.00                 |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-A (CHF hedged) | -1 068 965.72        | -838 515.89          |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-C              | -1 526 733.33        | -1 188 994.24        |
| Autres charges  | -9 649.24            | -12 960.43           |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus                        | -206 792.56          | -144 655.43          |
| <b>Total des charges</b>  | <b>-2 825 765.47</b> | <b>-2 185 655.70</b> |
| <b>Résultat net</b>   | <b>15 973 952.69</b> | <b>12 565 999.56</b> |
| Gains et pertes en capitaux réalisés  | -213 207.13          | 106 412.48           |
| <b>Résultat réalisé</b>   | <b>15 760 745.56</b> | <b>12 672 412.04</b> |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés  | 28 836 213.23        | -4 563 231.95        |
| <b>Résultat total</b>   | <b>44 596 958.79</b> | <b>8 109 180.09</b>  |

## Utilisation du résultat

|  | 1.9.2018-31.8.2019   | 9.11.2017-31.8.2018  |
|--|----------------------|----------------------|
|  | CHF                  | CHF                  |
| Produit net de l'exercice                    | 15 973 952.69        | 12 565 999.56        |
| <b>Résultat disponible pour être réparti</b> | <b>15 973 952.69</b> | <b>12 565 999.56</b> |
| Moins impôt anticipé fédéral <sup>1</sup>    | -5 590 883.44        | -4 398 099.85        |
| Montant prévu pour être réinvesti            | -10 383 069.25       | -8 167 899.71        |
| <b>Report à compte nouveau</b>               | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>          |

<sup>1</sup> Dans le cas d'une procédure de déclaration pour placements qualifiés, la capitalisation des revenus est brute conformément à la circulaire no 24 chiffre 2.4 administration fédérale des contributions en relation avec l'article 26.a ordonnance sur l'impôt anticipé.

## Variation de la fortune nette du fonds

|   | 1.9.2018-31.8.2019    | 9.11.2017-31.8.2018   |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | CHF                   | CHF                   |
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice                   | 501 235 504.89        | 0.00                  |
| Solde des mouvements des parts                                  | 7 317 535.11          | 493 126 324.80        |
| Résultat total  | 44 596 958.79         | 8 109 180.09          |
| <b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b> | <b>553 149 998.79</b> | <b>501 235 504.89</b> |

## Evolution des parts en circulation

|  | 1.9.2018-31.8.2019  | 9.11.2017-31.8.2018 |
|--|---------------------|---------------------|
|  | Nombre              | Nombre              |
| <b>Classe I-A (CHF hedged)</b>                     |                     |                     |
| Situation au début de l'exercice                   | 153 705,7450        | 0,0000              |
| Parts émises                                       | 15 333,9860         | 161 908,8290        |
| Parts rachetées                                    | -11 616,5950        | -8 203,0840         |
| <b>Situation à la fin de la période sous revue</b> | <b>157 423,1360</b> | <b>153 705,7450</b> |
| Différence entre les parts émises et rachetées     | 3 717,3910          | 153 705,7450        |
| <b>Classe I-C</b>                                  |                     |                     |
| Situation au début de l'exercice                   | 18 634,5940         | 0,0000              |
| Parts émises                                       | 157,1130            | 18 883,5940         |
| Parts rachetées                                    | -50,0000            | -249,0000           |
| <b>Situation à la fin de la période sous revue</b> | <b>18 741,7070</b>  | <b>18 634,5940</b>  |
| Différence entre les parts émises et rachetées     | 107,1130            | 18 634,5940         |

## Résultat retenu en vue d'être réinvesti (thésaurisation)

### Classe I-A (CHF hedged)

Thésaurisation au 18.11.2019

|   |            |                |
|---|------------|----------------|
| <b>Thésaurisation brute</b>               | <b>CHF</b> | <b>42.2810</b> |
| Moins impôt anticipé fédéral <sup>1</sup> | CHF        | -14.7984       |
| <b>Thésaurisation nette par part</b>      | <b>CHF</b> | <b>27.4826</b> |

### Classe I-C

Thésaurisation au 18.11.2019

|   |            |                 |
|---|------------|-----------------|
| <b>Thésaurisation brute</b>               | <b>CHF</b> | <b>497.1600</b> |
| Moins impôt anticipé fédéral <sup>1</sup> | CHF        | -174.0060       |
| <b>Thésaurisation nette par part</b>      | <b>CHF</b> | <b>323.1540</b> |

<sup>1</sup> Dans le cas d'une procédure de déclaration pour placements qualifiés, la capitalisation des revenus est brute conformément à la circulaire no 24 chiffre 2.4 administration fédérale des contributions en relation avec l'article 26.a ordonnance sur l'impôt anticipé.

## Inventaire de la fortune du fonds

| Titres | 31.8.2018<br>Quantité/<br>Nominal | Achats <sup>1</sup> | Ventes <sup>2</sup> | 31.8.2019<br>Quantité/<br>Nominal | Valeur vénale <sup>3</sup><br>en CHF | en % <sup>3</sup> | dont<br>en prêt<br>Quantité/Nominal |
|--------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
|--------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|

### Valeurs mobilières négociées en bourse

#### Actions au porteur

##### Australie

|  |     |           |         |           |           |                   |              |
|--|-----|-----------|---------|-----------|-----------|-------------------|--------------|
| AGL ENERGY NPV*                          | AUD | 237 869   | 20 443  | 6 487     | 251 825   | 3 182 950         | 0,57         |
| APA GROUP NPV*                           | AUD | 358 315   |         | 358 315   |           |                   |              |
| AUSNET SERVICES NPV*                     | AUD | 2 985 838 | 205 696 | 1 236 558 | 1 954 976 | 2 345 884         | 0,42         |
| CALTEX AUSTRALIA NPV*                    | AUD |           | 202 368 | 3 507     | 198 861   | 3 176 355         | 0,57         |
| COCA-COLA AMATIL NPV*                    | AUD | 612 001   | 97 760  | 19 356    | 690 405   | 5 002 949         | 0,90         |
| COCHLEAR LTD NPV*                        | AUD | 2 864     |         |           | 2 864     | 416 219           | 0,07         |
| CROWN RESORTS LTD NPV*                   | AUD |           | 504 636 |           | 504 636   | 4 040 302         | 0,73         |
| CSL NPV*                                 | AUD | 24 416    | 1 056   | 725       | 24 747    | 3 973 726         | 0,71         |
| FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV*      | AUD | 57 437    | 62 647  | 3 241     | 116 843   | 3 622 778         | 0,65         |
| NEWCREST MINING NPV*                     | AUD | 255 666   | 10 262  | 89 621    | 176 307   | 4 348 745         | 0,78         |
| ORICA LIMITED NPV*                       | AUD | 249 924   | 58 391  | 8 525     | 299 790   | 4 302 826         | 0,77         |
| RIO TINTO LIMITED NPV*                   | AUD |           | 28 181  |           | 28 181    | 1 645 334         | 0,30         |
| SONIC HEALTHCARE NPV*                    | AUD | 237 867   | 14 812  | 7 976     | 244 703   | 4 804 157         | 0,86         |
| SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)*    | AUD | 425 781   | 331 457 | 13 438    | 743 800   | 4 180 001         | 0,75         |
| TABCORP HLDGS LTD NPV*                   | AUD | 1 099 576 | 93 700  | 39 290    | 1 153 986 | 3 623 382         | 0,65         |
| TELSTRA CORP NPV*                        | AUD | 1 477 627 | 50 720  | 512 675   | 1 015 672 | 2 518 773         | 0,45         |
| TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*      | AUD | 476 307   | 57 055  | 28 490    | 504 872   | 5 031 704         | 0,91         |
| VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)* | AUD | 2 032 640 | 68 844  | 2 101 484 |           |                   |              |
| WESFARMERS LTD NPV*                      | AUD |           | 176 571 |           | 176 571   | 4 602 447         | 0,83         |
| WOODSIDE PETROLEUM NPV*                  | AUD | 165 585   | 13 931  | 5 236     | 174 280   | 3 732 939         | 0,67         |
| WOOLWORTHS GRP LTD NPV*                  | AUD | 176 716   | 21 993  | 5 963     | 192 746   | 4 853 164         | 0,87         |
| <b>Total Australie</b>                   |     |           |         |           |           | <b>69 404 636</b> | <b>12,48</b> |

##### Belgique

|                       |     |        |       |        |        |                  |             |
|-----------------------|-----|--------|-------|--------|--------|------------------|-------------|
| COLRUYT SA NPV*       | EUR | 72 043 | 9 414 | 22 604 | 58 853 | 2 986 446        | 0,54        |
| <b>Total Belgique</b> |     |        |       |        |        | <b>2 986 446</b> | <b>0,54</b> |

##### Canada

|  |     |         |           |         |         |                   |             |
|--|-----|---------|-----------|---------|---------|-------------------|-------------|
| 1ST CAP REALTY INC COM NPV*                | CAD | 246 000 | 22 714    | 10 980  | 257 734 | 4 256 646         | 0,77        |
| ATCO LTD CL 1 NON VTG*                     | CAD | 35 300  | 862       | 24 385  | 11 777  | 417 247           | 0,08        |
| CAE INC COM*                               | CAD | 108 700 | 3 310     | 108 421 | 3 589   | 93 134            | 0,02        |
| CANADIAN UTILS LTD CL A*                   | CAD | 122 000 | 9 895     | 3 685   | 128 210 | 3 670 730         | 0,66        |
| EMPIRE LTD CL A*                           | CAD | 200 100 | 12 357    | 59 901  | 152 556 | 4 172 386         | 0,75        |
| KINROSS GOLD CORP COM NPV*                 | CAD |         | 1 404 236 | 517 952 | 886 284 | 4 368 830         | 0,79        |
| ONEX CORP SUB VTG*                         | CAD | 51 600  | 22 724    | 838     | 73 486  | 4 280 127         | 0,77        |
| QUEBECOR INC CL B*                         | CAD |         | 180 459   |         | 180 459 | 4 029 853         | 0,72        |
| WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)* | USD | 41 700  | 1 176     | 937     | 41 939  | 3 813 532         | 0,69        |
| <b>Total Canada</b>                        |     |         |           |         |         | <b>29 102 486</b> | <b>5,24</b> |

##### France

|                         |     |       |     |       |     |                |             |
|-------------------------|-----|-------|-----|-------|-----|----------------|-------------|
| DASSAULT AVIATION EUR8* | EUR | 2 446 | 132 | 1 877 | 701 | 988 398        | 0,18        |
| <b>Total France</b>     |     |       |     |       |     | <b>988 398</b> | <b>0,18</b> |

##### Allemagne

|                        |     |        |     |        |  |  |             |
|------------------------|-----|--------|-----|--------|--|--|-------------|
| MAN SE ORD NPV*        | EUR | 35 812 | 337 | 36 149 |  |  |             |
| <b>Total Allemagne</b> |     |        |     |        |  |  | <b>0,00</b> |

##### Hong Kong

|   |     |           |           |           |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------------|-------------|
| CK INFRASTRUCTURE HKD1*                     | HKD | 459 500   | 60 000    | 14 000    | 505 500   | 3 373 662         | 0,61        |
| CLP HOLDINGS HKD5*                          | HKD | 387 000   | 22 000    | 10 500    | 398 500   | 4 063 557         | 0,73        |
| HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT*       | HKD |           | 2 767 000 | 46 000    | 2 721 000 | 4 212 641         | 0,76        |
| HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25*                 | HKD | 2 392 500 | 237 650   | 721 000   | 1 909 150 | 3 650 072         | 0,66        |
| JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)*  | USD | 59 900    | 21 200    | 2 400     | 78 700    | 4 233 776         | 0,76        |
| JARDINE STRATEGIC ORD USD0.05(BERMUDA REG)* | USD |           | 71 200    |           | 71 200    | 2 226 183         | 0,40        |
| MTR CORP HKD1*                              | HKD | 646 000   | 85 589    | 25 000    | 706 589   | 4 050 962         | 0,73        |
| POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1*             | HKD | 491 000   | 69 000    | 15 000    | 545 000   | 3 592 547         | 0,65        |
| THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*      | HKD | 438 500   | 21 000    | 213 500   | 246 000   | 2 733 715         | 0,49        |
| YUE YUEN INDL HLDG HKD0.25*                 | HKD | 1 064 000 | 940 000   | 1 650 000 | 354 000   | 896 299           | 0,16        |
| <b>Total Hong Kong</b>                      |     |           |           |           |           | <b>33 033 415</b> | <b>5,94</b> |

##### Irlande

|                           |     |         |  |         |  |  |             |
|---------------------------|-----|---------|--|---------|--|--|-------------|
| RYANAIR LTD ORD EURO.006* | EUR | 197 310 |  | 197 310 |  |  |             |
| <b>Total Irlande</b>      |     |         |  |         |  |  | <b>0,00</b> |

##### Israël

|                                    |     |           |           |           |           |                   |             |
|------------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------------|-------------|
| BANK HAPOALIM B.M. ILS1*           | ILS | 547 991   |           | 547 991   |           |                   |             |
| BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1*           | ILS | 3 726 380 | 650 901   | 4 377 281 |           |                   |             |
| BK LEUMI LE ISRAEL ILS1*           | ILS | 692 458   | 40 521    | 20 620    | 712 359   | 4 807 090         | 0,86        |
| CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01*    | USD | 28 769    |           | 20 216    | 8 553     | 911 440           | 0,16        |
| ELBIT SYSTEMS LTD ILS1*            | ILS | 30 838    | 395       | 31 233    |           |                   |             |
| ICL-ISRAEL CHEM ILS1*              | ILS |           | 57 130    |           | 57 130    | 255 199           | 0,05        |
| ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A** | ILS |           | 1 048 037 |           | 1 048 037 | 4 320 323         | 0,78        |
| NICE SYSTEMS ILS1*                 | ILS |           | 2 049     |           | 2 049     | 310 359           | 0,06        |
| <b>Total Israël</b>                |     |           |           |           |           | <b>10 604 411</b> | <b>1,91</b> |

##### Japon

|                                    |     |         |       |         |        |           |      |
|------------------------------------|-----|---------|-------|---------|--------|-----------|------|
| BENESSE HOLDINGS INC NPV*          | JPY | 114 100 | 1 600 | 115 700 |        |           |      |
| DAIWA HOUSE REIT I REIT*           | JPY | 765     | 908   | 1 673   |        |           |      |
| JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP* | JPY | 726     | 46    | 24      | 748    | 4 929 641 | 0,89 |
| MCDONALD'S HOLDING NPV*            | JPY | 84 400  | 6 800 | 2 300   | 88 900 | 4 131 057 | 0,74 |



| Titres   |     | 31.8.2018<br>Quantité/<br>Nominal | Achats <sup>1</sup> | Ventes <sup>2</sup> | 31.8.2019<br>Quantité/<br>Nominal | Valeur vénale <sup>3</sup><br>en CHF | en % <sup>3</sup> | dont<br>en prêt<br>Quantité/Nominal |
|--|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| NIPPON BUILDING FD REIT*                       | JPY |                                   | 655                 | 21                  | 634                               | 4 609 758                            | 0,83              |                                     |
| ORIENTAL LAND CO NPV*                          | JPY | 45 500                            | 1 100               | 19 400              | 27 200                            | 3 922 415                            | 0,71              |                                     |
| RYOHIN KEIKAKU CO NPV*                         | JPY | 2 700                             |                     | 2 700               |                                   |                                      |                   |                                     |
| SANKYO CO LTD NPV*                             | JPY | 105 800                           | 6 800               | 3 400               | 109 200                           | 3 740 884                            | 0,67              |                                     |
| <b>Total Japon</b>                             |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>21 333 757</b>                    | <b>3,84</b>       |                                     |
| <b>Luxembourg</b>                              |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| RTL GROUP NPV*                                 | EUR | 49 314                            | 5 438               | 54 752              |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Total Luxembourg</b>                        |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>0,00</b>       |                                     |
| <b>Nouvelle-Zélande</b>                        |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| FISHER & PAYKEL HE NPV*                        | NZD | 420 473                           |                     | 420 473             |                                   |                                      |                   |                                     |
| FLETCHER BUILDING NPV*                         | NZD | 827 354                           |                     | 827 354             |                                   |                                      |                   |                                     |
| SPARK NEW ZEALAND NPV*                         | NZD | 1 576 027                         | 161 413             | 58 872              | 1 678 568                         | 4 629 967                            | 0,83              |                                     |
| <b>Total Nouvelle-Zélande</b>                  |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>4 629 967</b>                     | <b>0,83</b>       |                                     |
| <b>Norvège</b>                                 |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| GJENSIDIGE FORSIKR NOK2*                       | NOK |                                   | 232 047             | 2 017               | 230 030                           | 4 397 725                            | 0,79              |                                     |
| ORKLA ASA NOK1.25*                             | NOK |                                   | 467 325             |                     | 467 325                           | 4 240 956                            | 0,76              |                                     |
| <b>Total Norvège</b>                           |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>8 638 681</b>                     | <b>1,55</b>       |                                     |
| <b>Singapour</b>                               |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| COMFORTDELGRO CORP SGDO.25*                    | SGD | 2 146 600                         | 185 100             | 78 800              | 2 252 900                         | 3 936 976                            | 0,71              |                                     |
| DBS GROUP HLDGS SGD1*                          | SGD | 147 000                           | 11 200              | 3 800               | 154 400                           | 2 701 467                            | 0,49              |                                     |
| SATS LTD NPV*                                  | SGD | 1 092 100                         | 13 200              | 1 105 300           |                                   |                                      |                   |                                     |
| SINGAPORE AIRLINES NPV*                        | SGD | 548 100                           | 111 500             | 14 800              | 644 800                           | 4 061 070                            | 0,73              |                                     |
| SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01*                    | SGD | 581 600                           | 126 200             | 13 200              | 694 600                           | 4 062 594                            | 0,73              |                                     |
| SINGAPORE PRESS HD SGDO.20*                    | SGD | 1 918 800                         | 408 900             | 38 500              | 2 289 200                         | 3 249 313                            | 0,58              |                                     |
| SINGAPORE TECH ENG NPV*                        | SGD | 221 800                           | 1 226 300           |                     | 1 448 100                         | 4 069 580                            | 0,73              |                                     |
| VENTURE CORP LTD SGDO.25*                      | SGD | 295 300                           | 11 400              | 241 900             | 64 800                            | 701 619                              | 0,13              |                                     |
| WILMAR INTERNATIONAL LTD*                      | SGD |                                   | 1 605 800           |                     | 1 605 800                         | 4 363 864                            | 0,78              |                                     |
| <b>Total Singapour</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>27 146 483</b>                    | <b>4,88</b>       |                                     |
| <b>Suède</b>                                   |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| TELIA COMPANY AB NPV*                          | SEK | 44 393                            | 927 627             |                     | 972 020                           | 4 213 141                            | 0,76              |                                     |
| <b>Total Suède</b>                             |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>4 213 141</b>                     | <b>0,76</b>       |                                     |
| <b>Grande-Bretagne</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| ASTRAZENECA ORD USD0.25*                       | GBP |                                   | 24 763              |                     | 24 763                            | 2 183 651                            | 0,39              |                                     |
| KINGFISHER ORD GBPO.157142857*                 | GBP | 157 022                           | 24 507              | 181 529             |                                   |                                      |                   |                                     |
| RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05*                | GBP | 9 358                             | 29 700              | 39 058              |                                   |                                      |                   |                                     |
| ROYAL MAIL PLC ORD GBPO.01 (WI)*               | GBP |                                   | 964 044             | 964 044             |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Total Grande-Bretagne</b>                   |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>2 183 651</b>                     | <b>0,39</b>       |                                     |
| <b>Etats-Unis</b>                              |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*            | USD | 47 400                            | 2 727               | 13 923              | 36 204                            | 4 560 863                            | 0,82              |                                     |
| BLOCK(H&R)INC COM NPV*                         | USD | 63 700                            | 108 100             | 5 354               | 166 446                           | 3 988 792                            | 0,72              |                                     |
| CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*                | USD | 63 000                            | 4 869               | 2 088               | 65 781                            | 2 928 915                            | 0,53              |                                     |
| CLOROX CO DEL COM*                             | USD | 28 800                            | 692                 | 19 223              | 10 269                            | 1 607 010                            | 0,29              |                                     |
| CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A**        | USD | 27 800                            | 3 721               | 9 122               | 22 399                            | 4 815 731                            | 0,87              |                                     |
| COCA-COLA CO COM USD0.25*                      | USD | 81 300                            | 9 724               | 3 531               | 87 493                            | 4 764 810                            | 0,86              |                                     |
| COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*                    | USD | 13 700                            |                     | 13 700              |                                   |                                      |                   |                                     |
| CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01*        | USD |                                   | 14 733              | 5 676               | 9 057                             | 1 831 272                            | 0,33              |                                     |
| DOMINION ENERGY IN COM STK NPV*                | USD | 28 600                            | 24 223              | 600                 | 52 223                            | 4 011 301                            | 0,72              |                                     |
| DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT*) | USD | 50 100                            | 4 116               | 2 097               | 52 119                            | 4 782 522                            | 0,86              |                                     |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM*                 | USD | 11 500                            |                     | 11 500              |                                   |                                      |                   |                                     |
| ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001*                | USD | 14 230                            | 197                 | 14 427              |                                   |                                      |                   |                                     |
| GAP INC DEL COM*                               | USD |                                   | 245 991             |                     | 245 991                           | 3 843 220                            | 0,69              |                                     |
| HANESBRANDS INC COM*                           | USD |                                   | 66 588              | 66 588              |                                   |                                      |                   |                                     |
| INTERCONTINENTAL E COM USD0.01*                | USD | 54 200                            | 3 047               | 2 535               | 54 712                            | 5 060 520                            | 0,91              |                                     |
| JOHNSON & JOHNSON COM USD1*                    | USD | 32 100                            |                     | 32 100              |                                   |                                      |                   |                                     |
| MARKEL CORP COM*                               | USD | 3 725                             | 120                 | 141                 | 3 704                             | 4 189 300                            | 0,75              |                                     |
| MATTEL INC COM USD1*                           | USD | 171 100                           | 2 600               | 173 700             |                                   |                                      |                   |                                     |
| NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01*                | USD |                                   | 13 358              | 200                 | 13 158                            | 2 852 243                            | 0,51              |                                     |
| PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC COM STK USD0.01* | USD | 89 700                            |                     | 89 700              |                                   |                                      |                   |                                     |
| SOUTHERN CO COM*                               | USD | 88 300                            | 7 376               | 3 451               | 92 225                            | 5 316 343                            | 0,96              |                                     |
| SUN COMMUNITIES COM USD0.01*                   | USD |                                   | 7 189               |                     | 7 189                             | 1 051 324                            | 0,19              |                                     |
| WEC ENERGY GROUP COM USD0.01*                  | USD | 65 000                            | 4 056               | 18 813              | 50 243                            | 4 761 008                            | 0,86              |                                     |
| XCEL ENERGY INC COM*                           | USD | 77 300                            | 4 492               | 3 139               | 78 653                            | 4 997 807                            | 0,90              |                                     |
| <b>Total Etats-Unis</b>                        |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>65 362 981</b>                    | <b>11,76</b>      |                                     |
| <b>Total Actions au porteur</b>                |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>279 628 453</b>                   | <b>50,30</b>      |                                     |
| <b>Actions nominatives</b>                     |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Canada</b>                                  |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| AGNICO EAGLE MINES LTD COM*                    | CAD | 106 800                           | 6 478               | 43 337              | 69 941                            | 4 335 090                            | 0,78              |                                     |
| BARRICK GOLD CORP COM NPV*                     | CAD |                                   | 235 609             | 235 609             |                                   |                                      |                   |                                     |
| BCE INC COM NEW*                               | CAD | 93 000                            | 7 848               | 3 074               | 97 774                            | 4 586 677                            | 0,83              |                                     |
| CANADIAN TIRE LTD CL A*                        | CAD | 9 700                             |                     | 9 700               |                                   |                                      |                   |                                     |
| CONSTELLATION SOFT COM STK NPV*                | CAD | 6 166                             |                     | 6 166               |                                   |                                      |                   |                                     |
| FRANCO NEVADA CORP COM NPV*                    | CAD | 53 900                            | 2 638               | 2 326               | 54 212                            | 5 250 171                            | 0,94              |                                     |
| GREAT WEST LIFECO INC COM*                     | CAD |                                   | 175 913             |                     | 175 913                           | 3 717 445                            | 0,67              |                                     |
| INTACT FINL CORP COM NPV*                      | CAD | 53 100                            | 3 103               | 2 046               | 54 157                            | 5 247 264                            | 0,94              |                                     |
| LOBLAW COS LTD COM*                            | CAD | 47 000                            | 13 445              | 1 100               | 59 345                            | 3 220 084                            | 0,58              |                                     |
| METRO INC CL A SUB*                            | CAD | 129 700                           | 7 676               | 6 153               | 131 223                           | 5 519 704                            | 0,99              |                                     |
| OPEN TEXT CO COM NPV*                          | CAD | 109 200                           | 8 107               | 4 073               | 113 234                           | 4 392 031                            | 0,79              |                                     |
| ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478*       | CAD | 81 800                            | 4 895               | 2 545               | 84 150                            | 4 129 901                            | 0,74              |                                     |
| SAPUTO INC COM*                                | CAD | 8 800                             |                     |                     | 8 800                             | 262 237                              | 0,05              |                                     |
| SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV*             | CAD | 190 200                           | 29 085              | 2 400               | 216 885                           | 4 085 867                            | 0,73              |                                     |

| Titres                                      |     | 31.8.2018<br>Quantité/<br>Nominal | Achats <sup>1</sup> | Ventes <sup>2</sup> | 31.8.2019<br>Quantité/<br>Nominal | Valeur vénale <sup>3</sup><br>en CHF | en % <sup>3</sup> | dont<br>en prêt<br>Quantité/Nominal |
|---|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| THOMSON-REUTERS CP.COM NPV(POST REV SPLIT)* | CAD |                                   | 29 568              |                     | 29 568                            | 2 014 326                            | 0,36              |                                     |
| WESTON GEORGE LTD.COM*                      | CAD | 40 400                            | 7 993               | 7 412               | 40 981                            | 3 300 833                            | 0,59              |                                     |
| WHEATON PRECIOUS M.COM NPV*                 | CAD |                                   | 14 940              |                     | 14 940                            | 435 640                              | 0,08              |                                     |
| <b>Total Canada</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>50 497 271</b>                    | <b>9,08</b>       |                                     |
| <b>Danemark</b>                             |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| COLOPLAST DKK1 B*                           | DKK | 16 979                            |                     | 16 979              |                                   |                                      |                   |                                     |
| DEMANT A/S DKK0.20*                         | DKK | 101 320                           |                     | 101 320             |                                   |                                      |                   |                                     |
| H.LUNDBECK A/S DKK5*                        | DKK |                                   | 115 540             | 1 298               | 114 242                           | 4 123 723                            | 0,74              |                                     |
| <b>Total Danemark</b>                       |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>4 123 723</b>                     | <b>0,74</b>       |                                     |
| <b>Finlande</b>                             |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| ELISA CORPORATION EURO.50*                  | EUR | 57 393                            | 71 220              | 45 694              | 82 919                            | 4 134 470                            | 0,74              |                                     |
| NOKIA OYJ NPV*                              | EUR |                                   | 148 695             |                     | 148 695                           | 729 022                              | 0,13              |                                     |
| <b>Total Finlande</b>                       |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>4 863 492</b>                     | <b>0,87</b>       |                                     |
| <b>Allemagne</b>                            |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*               | EUR |                                   | 10 919              |                     | 10 919                            | 2 592 507                            | 0,47              |                                     |
| <b>Total Allemagne</b>                      |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>2 592 507</b>                     | <b>0,47</b>       |                                     |
| <b>Israël</b>                               |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01*                 | ILS |                                   | 176 941             |                     | 176 941                           | 4 031 307                            | 0,73              |                                     |
| <b>Total Israël</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>4 031 307</b>                     | <b>0,73</b>       |                                     |
| <b>Italie</b>                               |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| SNAM EUR1*                                  | EUR | 877 546                           | 73 446              | 129 858             | 821 134                           | 4 114 880                            | 0,74              |                                     |
| TERNA SPA ORD EURO.22*                      | EUR | 784 841                           |                     | 784 841             |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Total Italie</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>4 114 880</b>                     | <b>0,74</b>       |                                     |
| <b>Japon</b>                                |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| ABC-MART INC NPV*                           | JPY |                                   | 35 400              |                     | 35 400                            | 2 240 616                            | 0,40              |                                     |
| ANA HOLDINGS INC NPV*                       | JPY | 31 200                            |                     | 31 200              |                                   |                                      |                   |                                     |
| CHUGOKU ELEC. POWER NPV*                    | JPY |                                   | 56 600              |                     | 56 600                            | 715 963                              | 0,13              |                                     |
| FAMILYMART CO LTD NPV*                      | JPY | 35 800                            | 106 600             | 35 800              | 106 600                           | 2 434 544                            | 0,44              |                                     |
| JAPAN AIRLINES CO NPV*                      | JPY |                                   | 136 400             |                     | 136 400                           | 4 220 034                            | 0,76              |                                     |
| JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP*         | JPY |                                   | 1 053               | 36                  | 1 017                             | 4 597 873                            | 0,83              |                                     |
| JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP*          | JPY |                                   | 226                 |                     | 226                               | 447 884                              | 0,08              |                                     |
| LAWSON INC NPV*                             | JPY | 65 500                            | 18 700              | 2 000               | 82 200                            | 4 038 097                            | 0,73              |                                     |
| mitsubishi tanabe pharma corp npv*          | JPY | 202 200                           | 13 500              | 6 700               | 209 000                           | 2 287 224                            | 0,41              |                                     |
| NIPPON PROLOGIS RE REIT*                    | JPY |                                   | 1 875               | 214                 | 1 661                             | 4 456 098                            | 0,80              |                                     |
| PARK 24 CO LTD NPV*                         | JPY | 159 000                           | 3 900               | 162 900             |                                   |                                      |                   |                                     |
| SHIMAMURA CO NPV*                           | JPY |                                   | 3 100               |                     | 3 100                             |                                      |                   |                                     |
| UNITED URBAN INVESTMENT CORP*               | JPY |                                   | 2 395               | 2 395               |                                   |                                      |                   |                                     |
| YAMADA DENKI CO NPV*                        | JPY | 454 000                           | 471 600             | 14 200              | 911 400                           | 4 247 891                            | 0,76              |                                     |
| <b>Total Japon</b>                          |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>29 686 224</b>                    | <b>5,34</b>       |                                     |
| <b>Norvège</b>                              |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| MOWI ASA NOK7.50*                           | NOK | 200 033                           | 18 067              | 8 525               | 209 575                           | 4 964 211                            | 0,89              |                                     |
| TELENOR ASA ORD NOK6*                       | NOK |                                   | 165 577             |                     | 165 577                           | 3 366 108                            | 0,61              |                                     |
| <b>Total Norvège</b>                        |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>8 330 319</b>                     | <b>1,50</b>       |                                     |
| <b>Singapour</b>                            |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| SINGAPORE TELECOMM NPV*                     | SGD | 1 489 500                         | 355 100             | 48 200              | 1 796 400                         | 4 061 786                            | 0,73              |                                     |
| <b>Total Singapour</b>                      |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>4 061 786</b>                     | <b>0,73</b>       |                                     |
| <b>Suède</b>                                |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| SWEDISH MATCH NPV*                          | SEK | 77 515                            |                     | 77 515              |                                   |                                      |                   |                                     |
| TELE2 AB SH5*                               | SEK |                                   | 51 981              |                     | 51 981                            | 726 113                              | 0,13              |                                     |
| <b>Total Suède</b>                          |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>726 113</b>                       | <b>0,13</b>       |                                     |
| <b>Grande-Bretagne</b>                      |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001*                 | GBP | 141 889                           | 22 355              | 7 106               | 157 138                           | 4 065 378                            | 0,73              |                                     |
| BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05*              | GBP |                                   | 21 057              |                     | 21 057                            | 993 889                              | 0,18              |                                     |
| DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909*     | GBP |                                   | 933 229             | 10 451              | 922 778                           | 3 147 928                            | 0,57              |                                     |
| GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25*                | GBP |                                   | 198 909             | 2 236               | 196 673                           | 4 056 343                            | 0,73              |                                     |
| GVC HLDGS PLC. ORD EURO.01*                 | GBP |                                   | 474 682             | 309 838             | 164 844                           | 1 249 429                            | 0,22              |                                     |
| HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*             | GBP |                                   | 489 870             |                     | 489 870                           | 3 491 000                            | 0,63              |                                     |
| NEXT ORD GBPO.10*                           | GBP | 58 052                            | 546                 | 50 580              | 8 018                             | 573 519                              | 0,10              |                                     |
| ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)*     | GBP |                                   | 422 046             |                     | 422 046                           | 943 136                              | 0,17              |                                     |
| RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00*              | GBP |                                   | 572 698             | 15 062              | 557 636                           | 3 516 998                            | 0,63              |                                     |
| <b>Total Grande-Bretagne</b>                |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>22 037 619</b>                    | <b>3,96</b>       |                                     |
| <b>Etats-Unis</b>                           |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| AGNC INV CORP COM USD0.01*                  | USD | 211 500                           | 59 042              | 8 150               | 262 392                           | 3 860 605                            | 0,69              |                                     |
| ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333*           | USD | 57 900                            | 5 649               | 1 706               | 61 843                            | 2 676 475                            | 0,48              |                                     |
| ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01*             | USD | 419 900                           | 67 793              | 19 113              | 468 580                           | 3 848 183                            | 0,69              |                                     |
| ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01*             | USD | 141 600                           | 5 725               | 42 569              | 104 756                           | 4 094 208                            | 0,74              |                                     |
| AT&T INC COM USD1*                          | USD | 116 700                           | 11 931              | 3 988               | 124 643                           | 4 348 546                            | 0,78              |                                     |
| AUTOZONE INC. COM USD0.01*                  | USD | 5 134                             | 52                  | 5 186               |                                   |                                      |                   |                                     |
| AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01*              | USD |                                   | 19 842              |                     | 19 842                            |                                      |                   |                                     |
| AXIS CAPITAL HLDGS COM USD0.0125*           | USD | 7 700                             |                     | 7 700               |                                   |                                      |                   |                                     |
| BECTON DICKINSON COM USD1*                  | USD | 18 240                            | 159                 | 18 399              |                                   |                                      |                   |                                     |
| BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*         | USD | 62 900                            | 64 668              | 40 226              | 87 342                            | 4 154 235                            | 0,75              |                                     |
| BUNGE LIMITED COM USD0.01*                  | USD |                                   | 73 171              | 719                 | 72 452                            | 3 828 836                            | 0,69              |                                     |
| CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01*             | USD |                                   | 42 232              | 976                 | 41 256                            | 4 864 200                            | 0,87              |                                     |
| CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*              | USD | 48 200                            | 3 165               | 1 847               | 49 518                            | 4 139 637                            | 0,74              |                                     |
| CHURCH & DWIGHT INC COM*                    | USD | 88 500                            | 700                 | 89 200              |                                   |                                      |                   |                                     |
| CONSOLIDATED EDISON INC. COM*               | USD | 57 800                            | 4 066               | 1 829               | 60 037                            | 5 280 981                            | 0,95              |                                     |
| DAVITA INC COM USD0.001*                    | USD | 17 700                            |                     | 17 700              |                                   |                                      |                   |                                     |

| Titres  |     | 31.8.2018<br>Quantité/<br>Nominal | Achats <sup>1</sup> | Ventes <sup>2</sup> | 31.8.2019<br>Quantité/<br>Nominal | Valeur vénale <sup>3</sup><br>en CHF | en % <sup>3</sup> | dont<br>en prêt<br>Quantité/Nominal |
|---|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875*                           | USD |                                   | 26 401              |                     | 26 401                            | 4 077 456                            | 0,73              |                                     |
| DTE ENERGY CO COM*  | USD | 6 400                             | 26 856              | 500                 | 32 756                            | 4 202 336                            | 0,76              |                                     |
| EBAY INC COM USD0.001*                                    | USD | 111 900                           | 6 897               | 5 905               | 112 892                           | 4 500 433                            | 0,81              |                                     |
| ELI LILLY AND CO COM NPV*                                 | USD | 48 200                            | 5 741               | 16 507              | 37 434                            | 4 184 304                            | 0,75              |                                     |
| EVERGY INC COM NPV*                                       | USD | 77 700                            | 5 276               | 3 736               | 79 240                            | 5 096 261                            | 0,92              |                                     |
| GENERAL MLS INC COM*                                      | USD | 65 800                            | 1 100               | 66 900              |                                   |                                      |                   |                                     |
| HASBRO INC COM*   | USD | 42 100                            | 2 929               | 1 777               | 43 252                            | 4 727 640                            | 0,85              |                                     |
| HERSHEY COMPANY COM USD1.00*                              | USD | 38 100                            | 2 034               | 13 722              | 26 412                            | 4 141 614                            | 0,75              |                                     |
| HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*                          | USD | 28 100                            | 74 622              | 883                 | 101 839                           | 4 293 580                            | 0,77              |                                     |
| HUMANA INC COM USD0.166*                                  | USD | 11 626                            | 588                 | 471                 | 11 743                            | 3 290 649                            | 0,59              |                                     |
| INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20*                           | USD | 21 100                            |                     | 21 100              |                                   |                                      |                   |                                     |
| KELLOGG CO COM USD0.25*                                   | USD | 51 800                            | 3 332               | 1 674               | 53 458                            | 3 321 744                            | 0,60              |                                     |
| KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25*                            | USD | 29 500                            | 1 974               | 888                 | 30 586                            | 4 270 457                            | 0,77              |                                     |
| LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1*                            | USD | 20 100                            |                     | 20 100              |                                   |                                      |                   |                                     |
| MCCORMICK & CO INC COM NAVTG NPV*                         | USD | 30 600                            | 400                 | 21 299              | 9 701                             | 1 563 333                            | 0,28              |                                     |
| MCDONALD'S CORP COM USD0.01*                              | USD | 23 700                            | 1 631               | 1 020               | 24 311                            | 5 243 164                            | 0,94              |                                     |
| PROCTER & GAMBLE COM NPV*                                 | USD | 50 600                            | 3 495               | 16 598              | 37 497                            | 4 460 702                            | 0,80              |                                     |
| RENAISSANCE RE HLG COM USD1*                              | USD | 29 300                            | 1 629               | 8 723               | 22 206                            | 3 966 995                            | 0,71              |                                     |
| REPUBLIC SERVICES COM USD0.01*                            | USD |                                   | 49 659              |                     | 49 659                            | 4 385 307                            | 0,79              |                                     |
| SMUCKER(JM)CO COM NPV*                                    | USD | 35 900                            | 2 622               | 1 558               | 36 964                            | 3 846 125                            | 0,69              |                                     |
| SYSCO CORP COM USD1*                                      | USD | 8 500                             | 47 426              |                     | 55 926                            | 4 113 123                            | 0,74              |                                     |
| TD AMERITRADE HLDG COM USD0.01*                           | USD |                                   | 48 089              | 10 792              | 37 297                            | 1 638 885                            | 0,29              |                                     |
| TJX COS INC COM USD1*                                     | USD | 46 200                            | 93 600              | 139 800             |                                   |                                      |                   |                                     |
| TYSON FOODS INC CL A*                                     | USD |                                   | 66 050              | 19 580              | 46 470                            | 4 277 955                            | 0,77              |                                     |
| UTD THERAPEUTIC COM USD0.01*                              | USD |                                   | 2 961               |                     | 2 961                             |                                      |                   |                                     |
| WELLTOWER INC COM USD1*                                   | USD |                                   | 53 627              | 30 939              | 22 688                            | 2 010 500                            | 0,36              |                                     |
| <b>Total Etats-Unis</b>                                   |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>122 708 470</b>                   | <b>22,07</b>      |                                     |
| <b>Total Actions nominatives</b>                          |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>257 773 710</b>                   | <b>46,37</b>      |                                     |
| <b>Depository receipts</b>                                |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Australie</b>  |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| AMCOR PLC CDI 1:1 DFD 11/06/2019*                         | AUD |                                   | 189 156             | 189 156             |                                   |                                      |                   |                                     |
| JAMES HARDIE ID PLC CUF3 EURO.5*                          | AUD | 237 405                           | 2 467               | 239 872             |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Total Australie</b>                                    |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   | <b>0,00</b>                         |
| <b>Israël</b>   |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)*                   | USD | 42 840                            |                     | 42 840              |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Total Israël</b>                                       |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   | <b>0,00</b>                         |
| <b>Grande-Bretagne</b>                                    |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| AMCOR PLC CDI 1:1*  | AUD | 182 551                           | 199 023             | 381 574             |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Total Grande-Bretagne</b>                              |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   | <b>0,00</b>                         |
| <b>Total Depository receipts</b>                          |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   | <b>0,00</b>                         |
| <b>Certificats d'investissement, de type fermé</b>        |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Singapour</b>  |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*                    | SGD |                                   | 2 081 400           | 384 900             | 1 696 500                         | 3 727 000                            | 0,67              |                                     |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST*                              | SGD | 3 124 700                         | 292 200             | 145 400             | 3 271 500                         | 4 970 285                            | 0,89              |                                     |
| CAPITALAND MALL TRUST*                                    | SGD | 2 563 000                         | 203 000             | 82 400              | 2 683 600                         | 5 072 458                            | 0,90              |                                     |
| <b>Total Singapour</b>                                    |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>13 769 742</b>                    | <b>2,47</b>       |                                     |
| <b>Total Certificats d'investissement, de type fermé</b>  |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>13 769 742</b>                    | <b>2,47</b>       |                                     |
| <b>Certificats d'investissement, de type ouvert</b>       |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Canada</b>   |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| H&R REAL ESTATE IN STAPLED UT(1 REIT UT&1 FIN)*           | CAD | 246 200                           | 2 500               | 248 700             |                                   |                                      |                   |                                     |
| H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-CAD*                     | CAD |                                   | 251 300             | 251 300             |                                   |                                      |                   |                                     |
| SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST UNITS VARIABLE VOTING* | CAD | 162 400                           | 2 632               | 165 032             |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Total Canada</b>                                       |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   | <b>0,00</b>                         |
| <b>Total Certificats d'investissement, de type ouvert</b> |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   | <b>0,00</b>                         |
| <b>Droits</b>   |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Australie</b>  |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS RIGHTS 18.09.18*           | AUD |                                   | 83 563              | 83 563              |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Total Australie</b>                                    |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   | <b>0,00</b>                         |
| <b>Total Droits</b>                                       |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   | <b>0,00</b>                         |
| <b>Total Valeurs mobilières négociées en bourse</b>       |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>551 171 905</b>                   | <b>99,14</b>      |                                     |
| <b>Total des valeurs mobilières</b><br>(dont en prêt)     |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>551 171 905</b>                   | <b>99,14</b>      | <b>0,00</b>                         |
| Avoirs en banque à vue                                    |     |                                   |                     |                     |                                   | 4 107 143                            | 0,74              |                                     |
| Instruments financiers dérivés                            |     |                                   |                     |                     |                                   | -1 574 467                           | -0,28             |                                     |
| Autres actifs   |     |                                   |                     |                     |                                   | 2 207 862                            | 0,40              |                                     |
| <b>Fortune totale du fonds</b>                            |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>555 912 443</b>                   | <b>100,00</b>     |                                     |
| Engagements bancaires à court terme                       |     |                                   |                     |                     |                                   | -2 259 126                           |                   |                                     |
| Autres engagements  |     |                                   |                     |                     |                                   | -503 318                             |                   |                                     |
| <b>Fortune nette du fonds</b>                             |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>553 149 999</b>                   |                   |                                     |

| Catégorie d'évaluation  | Valeur vénale au 31.8.2019 | En % de la fortune totale du fonds <sup>3</sup> |
|---|----------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal   | 551 171 905                | 99,14   |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché  | -1 574 467                 | -0,28   |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché | -                          | -   |
| <b>Total</b>  | <b>549 597 438</b>         | <b>98,86</b>                                    |

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

## Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

### Dérivés sur devises ouverts à la fin de la période sous revue

| Vente Monnaie                           | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance | Valeur de remplacement en CHF | En % de la fortune |
|---|---------------|---------------|---------------|-----------------|-------------------------------|--------------------|
| <b>Opérations à terme sur devises**</b> |               |               |               |                 |                               |                    |
| EUR                                     | 4 890 000     | CHF           | 5 312 188     | 27.11.2019      | -10 024                       | 0.00               |
| GBP                                     | 7 100 000     | CHF           | 8 463 931     | 27.11.2019      | -54 955                       | -0.01              |
| USD                                     | 70 800 000    | CHF           | 68 895 126    | 27.11.2019      | -624 512                      | -0.11              |
| CAD                                     | 35 800 000    | CHF           | 26 197 080    | 27.11.2019      | -286 925                      | -0.05              |
| AUD                                     | 36 300 000    | CHF           | 23 872 078    | 27.11.2019      | -201 696                      | -0.04              |
| HKD                                     | 72 500 000    | CHF           | 8 992 754     | 27.11.2019      | -92 139                       | -0.02              |
| NOK                                     | 54 000 000    | CHF           | 5 832 351     | 27.11.2019      | 467                           | 0.00               |
| JPY                                     | 1 930 000 000 | CHF           | 17 873 614    | 27.11.2019      | -85 645                       | -0.02              |
| NZD                                     | 2 590 000     | CHF           | 1 604 085     | 27.11.2019      | -3 328                        | 0.00               |
| DKK                                     | 9 870 000     | CHF           | 1 438 419     | 27.11.2019      | -2 883                        | 0.00               |
| SEK                                     | 16 900 000    | CHF           | 1 705 152     | 27.11.2019      | 3 741                         | 0.00               |
| SGD                                     | 22 150 000    | CHF           | 15 527 150    | 27.11.2019      | -167 954                      | -0.02              |
| ILS                                     | 17 300 000    | CHF           | 4 790 832     | 27.11.2019      | -44 675                       | -0.01              |
| USD                                     | 1 400 000     | CHF           | 1 372 944     | 27.11.2019      | -1 739                        | 0.00               |
| AUD                                     | 1 100 000     | CHF           | 728 115       | 27.11.2019      | -1 393                        | 0.00               |
| CAD                                     | 700 000       | CHF           | 517 276       | 27.11.2019      | -567                          | 0.00               |
| JPY                                     | 18 000 000    | CHF           | 167 256       | 27.11.2019      | -240                          | 0.00               |
|   |               |               |               |                 | -1 574 467                    | -0.28              |

Les indications ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

### Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

| Vente Monnaie                         | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| <b>Opérations à terme sur devises</b> |               |               |               |                 |
| EUR                                   | 95 000        | CHF           | 107 065       | 29.11.2018      |
| HKD                                   | 325 000       | CHF           | 40 132        | 29.11.2018      |
| USD                                   | 850 000       | CHF           | 822 509       | 29.11.2018      |
| USD                                   | 125 000       | CHF           | 120 537       | 29.11.2018      |
| ILS                                   | 340 000       | CHF           | 91 470        | 29.11.2018      |
| NOK                                   | 480 000       | CHF           | 55 222        | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 290 258       | DKK           | 1 900 000     | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 110 481       | SEK           | 1 000 000     | 29.11.2018      |
| CHF                                   | 109 811       | SEK           | 1 000 000     | 29.11.2018      |
| USD                                   | 63 500 000    | CHF           | 62 841 315    | 28.02.2019      |
| GBP                                   | 5 100 000     | CHF           | 6 477 673     | 28.02.2019      |
| CAD                                   | 31 150 000    | CHF           | 23 182 515    | 28.02.2019      |
| EUR                                   | 5 350 000     | CHF           | 6 023 105     | 28.02.2019      |
| AUD                                   | 30 100 000    | CHF           | 21 601 295    | 28.02.2019      |
| HKD                                   | 80 400 000    | CHF           | 10 194 513    | 28.02.2019      |
| JPY                                   | 2 310 000 000 | CHF           | 20 267 709    | 28.02.2019      |
| ILS                                   | 21 000 000    | CHF           | 5 608 342     | 28.02.2019      |
| DKK                                   | 4 675 000     | CHF           | 705 780       | 28.02.2019      |
| NOK                                   | 14 500 000    | CHF           | 1 674 584     | 28.02.2019      |
| NZD                                   | 4 600 000     | CHF           | 3 099 843     | 28.02.2019      |
| SGD                                   | 17 950 000    | CHF           | 12 925 741    | 28.02.2019      |
| SEK                                   | 2 650 000     | CHF           | 290 527       | 28.02.2019      |
| CHF                                   | 310 235       | EUR           | 275 000       | 28.02.2019      |
| CHF                                   | 564 253       | GBP           | 450 000       | 28.02.2019      |
| CHF                                   | 810 013       | CAD           | 1 100 000     | 28.02.2019      |
| CHF                                   | 1 631 664     | AUD           | 2 300 000     | 28.02.2019      |
| CHF                                   | 4 333 732     | USD           | 4 400 000     | 28.02.2019      |
| CHF                                   | 327 732       | HKD           | 2 600 000     | 28.02.2019      |
| CHF                                   | 210 560       | ILS           | 800 000       | 28.02.2019      |

| Vente Monnaie | Vente Montant | Achat Monnaie | Achat Montant | Date d'échéance |
|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| CHF           | 1 675 032     | JPY           | 190 000 000   | 28.02.2019      |
| CHF           | 204 790       | NOK           | 1 800 000     | 28.02.2019      |
| CHF           | 392 640       | NZD           | 580 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 1 223 478     | SGD           | 1 700 000     | 28.02.2019      |
| CHF           | 97 652        | ILS           | 370 000       | 28.02.2019      |
| CHF           | 937 295       | GBP           | 750 000       | 28.02.2019      |
| AUD           | 725 000       | CHF           | 505 282       | 28.02.2019      |
| DKK           | 400 000       | CHF           | 60 196        | 28.02.2019      |
| CAD           | 1 800 000     | CHF           | 1 346 990     | 28.02.2019      |
| GBP           | 5 300 000     | CHF           | 6 966 304     | 24.05.2019      |
| EUR           | 6 500 000     | CHF           | 7 387 380     | 24.05.2019      |
| USD           | 60 300 000    | CHF           | 59 841 901    | 24.05.2019      |
| AUD           | 30 500 000    | CHF           | 21 687 117    | 24.05.2019      |
| CAD           | 32 500 000    | CHF           | 24 448 645    | 24.05.2019      |
| HKD           | 84 000 000    | CHF           | 10 650 846    | 24.05.2019      |
| NOK           | 12 700 000    | CHF           | 1 472 885     | 24.05.2019      |
| JPY           | 2 150 000 000 | CHF           | 19 404 911    | 24.05.2019      |
| ILS           | 19 250 000    | CHF           | 5 310 124     | 24.05.2019      |
| DKK           | 5 000 000     | CHF           | 761 970       | 24.05.2019      |
| NZD           | 2 850 000     | CHF           | 1 949 372     | 24.05.2019      |
| SEK           | 2 600 000     | CHF           | 279 039       | 24.05.2019      |
| SGD           | 18 500 000    | CHF           | 13 644 324    | 24.05.2019      |
| GBP           | 1 950 000     | CHF           | 2 582 135     | 24.05.2019      |
| HKD           | 4 000 000     | CHF           | 505 458       | 24.05.2019      |
| NOK           | 11 000 000    | CHF           | 1 282 189     | 24.05.2019      |
| CHF           | 824 913       | ILS           | 3 000 000     | 24.05.2019      |
| DKK           | 3 950 000     | CHF           | 601 302       | 24.05.2019      |
| SGD           | 3 200 000     | CHF           | 2 354 323     | 24.05.2019      |
| CHF           | 506 117       | NZD           | 750 000       | 24.05.2019      |
| GBP           | 240 000       | CHF           | 316 854       | 24.05.2019      |
| CHF           | 3 307 482     | JPY           | 370 000 000   | 24.05.2019      |
| NOK           | 7 350 000     | CHF           | 853 841       | 24.05.2019      |
| CHF           | 1 400 046     | ILS           | 5 100 000     | 24.05.2019      |
| USD           | 1 920 000     | CHF           | 1 902 292     | 24.05.2019      |
| NOK           | 1 000 000     | CHF           | 116 032       | 24.05.2019      |
| JPY           | 23 000 000    | CHF           | 207 939       | 24.05.2019      |
| AUD           | 3 000 000     | CHF           | 2 103 738     | 24.05.2019      |
| HKD           | 2 000 000     | CHF           | 252 193       | 24.05.2019      |
| EUR           | 450 000       | CHF           | 504 961       | 24.05.2019      |
| USD           | 130 000       | CHF           | 129 917       | 24.05.2019      |
| GBP           | 7 425 000     | CHF           | 9 413 549     | 29.08.2019      |
| EUR           | 6 300 000     | CHF           | 7 060 977     | 29.08.2019      |
| CAD           | 34 025 000    | CHF           | 25 285 475    | 29.08.2019      |
| USD           | 65 685 000    | CHF           | 65 579 116    | 29.08.2019      |
| AUD           | 33 860 000    | CHF           | 23 307 937    | 29.08.2019      |
| HKD           | 91 285 000    | CHF           | 11 632 911    | 29.08.2019      |
| ILS           | 11 775 000    | CHF           | 3 273 398     | 29.08.2019      |
| NOK           | 39 525 000    | CHF           | 4 523 726     | 29.08.2019      |
| JPY           | 1 835 000 000 | CHF           | 16 782 304    | 29.08.2019      |
| NZD           | 2 210 000     | CHF           | 1 435 620     | 29.08.2019      |
| SGD           | 21 950 000    | CHF           | 15 881 725    | 29.08.2019      |
| DKK           | 8 755 000     | CHF           | 1 315 162     | 29.08.2019      |
| SEK           | 15 595 000    | CHF           | 1 627 630     | 29.08.2019      |
| GBP           | 400 000       | CHF           | 492 024       | 29.08.2019      |
| AUD           | 1 800 000     | CHF           | 1 243 238     | 29.08.2019      |
| HKD           | 4 700 000     | CHF           | 589 226       | 29.08.2019      |
| NOK           | 1 850 000     | CHF           | 212 615       | 29.08.2019      |
| ILS           | 1 000 000     | CHF           | 276 967       | 29.08.2019      |
| SEK           | 1 100 000     | CHF           | 115 648       | 29.08.2019      |
| SGD           | 1 770 000     | CHF           | 1 280 137     | 29.08.2019      |
| CAD           | 2 000 000     | CHF           | 1 506 696     | 29.08.2019      |
| USD           | 3 770 000     | CHF           | 3 703 999     | 29.08.2019      |
| JPY           | 20 000 000    | CHF           | 182 542       | 29.08.2019      |
| CHF           | 248 316       | HKD           | 2 000 000     | 29.08.2019      |
| EUR           | 4 890 000     | CHF           | 5 312 188     | 27.11.2019      |
| GBP           | 7 100 000     | CHF           | 8 463 931     | 27.11.2019      |
| USD           | 70 800 000    | CHF           | 68 895 126    | 27.11.2019      |
| CAD           | 35 800 000    | CHF           | 26 197 080    | 27.11.2019      |
| AUD           | 36 300 000    | CHF           | 23 872 078    | 27.11.2019      |
| HKD           | 72 500 000    | CHF           | 8 992 754     | 27.11.2019      |
| NOK           | 54 000 000    | CHF           | 5 832 351     | 27.11.2019      |
| JPY           | 1 930 000 000 | CHF           | 17 873 614    | 27.11.2019      |
| NZD           | 2 590 000     | CHF           | 1 604 085     | 27.11.2019      |
| DKK           | 9 870 000     | CHF           | 1 438 419     | 27.11.2019      |
| SEK           | 16 900 000    | CHF           | 1 705 152     | 27.11.2019      |
| SGD           | 22 150 000    | CHF           | 15 527 150    | 27.11.2019      |
| ILS           | 17 300 000    | CHF           | 4 790 832     | 27.11.2019      |
| USD           | 1 400 000     | CHF           | 1 372 944     | 27.11.2019      |
| AUD           | 1 100 000     | CHF           | 728 115       | 27.11.2019      |
| CAD           | 700 000       | CHF           | 517 276       | 27.11.2019      |
| JPY           | 18 000 000    | CHF           | 167 256       | 27.11.2019      |

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés\*

Procédure de mesure des risques Commitment approche I: Art. 34 OPC-FINMA

À la date de clôture du bilan, seules des opérations de change à terme spécifiques à une classe d'actions étaient ouvertes à des fins de couverture de change.

Le risque de change qui en résulte n'est pas pris en compte au niveau du fonds.

### Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération de pension.

### Prêt de valeurs mobilières

La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières.

### Rémunération à la direction du fonds

Cf. appendice indications complémentaires.

### Soft Commission Arrangements

La direction du fonds n'a pas conclu des traités sous forme de «soft commission arrangements».

\* Le risque de change est en rapport aux classes des parts des fonds non couvertes en devises. Les classes des parts des fonds couvertes contre le risque de change sont généralement entièrement couvertes contre le risque de change. Dans certains cas, une surcouverture ou une sous-couverture mineure peut survenir, ce qui peut entraîner un risque de change mineur.

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «directive de la SFAMA dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprimé, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois:

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| Classe I-A (CHF hedged) | 0,51 % |
| Classe I-C              | 0,51 % |

### Principes de l'évaluation et du calcul de valeur nette d'inventaire

Cf. appendice indications complémentaires.

### Taux de change

|             |          |             |          |
|-------------|----------|-------------|----------|
| AUD 1 = CHF | 0.666642 | JPY 1 = CHF | 0.009322 |
| CAD 1 = CHF | 0.744619 | NOK 1 = CHF | 0.108656 |
| DKK 1 = CHF | 0.146139 | NZD 1 = CHF | 0.624046 |
| EUR 1 = CHF | 1.089632 | SEK 1 = CHF | 0.100894 |
| GBP 1 = CHF | 1.205002 | SGD 1 = CHF | 0.713271 |
| HKD 1 = CHF | 0.126280 | USD 1 = CHF | 0.989450 |
| ILS 1 = CHF | 0.280238 |             |          |

# OLZ – Equity Europe ex CH Optimized ESG

## Type autres fonds en investissements traditionnels

### Comparaison sur 3 ans

|   | ISIN                | 31.8.2019     | 31.8.2018     | 31.8.2017     |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Fortune nette du fonds en CHF             |                     | 37 673 396.54 | 45 215 245.99 | 68 355 043.96 |
| <b>Classe I-A (CHF hedged)</b>            | <b>CH0294788069</b> |               |               |               |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF |                     | 110.08        | 110.46        | 110.40        |
| Nombre de parts en circulation            |                     | 132 488,1110  | 183 382,6630  | 162 817,1850  |
| <b>Classe I-C</b>                         | <b>CH0294789596</b> |               |               |               |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF |                     | 1 028.12      | 1 060.30      | 1 061.16      |
| Nombre de parts en circulation            |                     | 22 458,1070   | 23 539,6820   | 47 476,9290   |

### Performance

|                         | Monnaie | 2018/2019 | 2017/2018 | 2016/2017 |
|-------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Classe I-A (CHF hedged) | CHF     | 0.4%      | 1.0%      | 2.8%      |
| Classe I-C              | CHF     | -2.3%     | 0.8%      | 4.3%      |

Le compartiment ne dispose pas de benchmark (conformément au contrat), aucune comparaison de la performance du compartiment avec un benchmark n'est donc effectuée.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

## Compte de fortune

|   | 31.8.2019            | 31.8.2018            |
|---|----------------------|----------------------|
|   | CHF                  | CHF                  |
| <b>Valeurs vénales</b>                      |                      |                      |
| Avoirs en banque                            |                      |                      |
| – à vue                                     | 76 349.91            | 71 043.74            |
| Valeurs mobilières                          |                      |                      |
| – Actions et autres titres de participation | 37 287 710.90        | 44 508 467.33        |
| Instruments financiers dérivés              | 210 304.85           | 605 283.31           |
| Autres actifs                               | 222 930.03           | 105 004.63           |
| <b>Fortune totale du fonds</b>              | <b>37 797 295.69</b> | <b>45 289 799.01</b> |
| Prêts                                       | -8 805.80            | -29 298.76           |
| Autres engagements                          | -115 093.35          | -45 254.26           |
| <b>Fortune nette du fonds</b>               | <b>37 673 396.54</b> | <b>45 215 245.99</b> |

## Compte de résultats

|   | 1.9.2018-31.8.2019  | 1.9.2017-31.8.2018  |
|---|---------------------|---------------------|
|   | CHF                 | CHF                 |
| <b>Revenus</b>  |                     |                     |
| Produits des avoirs en banque   | 156.72              | 151.67              |
| Produits des valeurs mobilières   |                     |                     |
| – des actions et autres titres de participation   | 1 518 980.85        | 1 451 913.19        |
| – des actions gratuites   | 16 283.61           | 83 511.10           |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus                                     | 43 138.54           | 46 318.49           |
| <b>Total des revenus</b>  | <b>1 578 559.72</b> | <b>1 581 894.45</b> |
| <b>Charges</b>  |                     |                     |
| Intérêts passifs  | -9.15               | -73.89              |
| Frais de révision   | -14 684.90          | -14 725.80          |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-A (CHF hedged) | -141 294.66         | -149 571.61         |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-C              | -192 303.05         | -274 340.99         |
| Autres charges  | -3 911.55           | -7 275.84           |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus                        | -131 926.08         | -193 219.32         |
| <b>Total des charges</b>  | <b>-484 129.39</b>  | <b>-639 207.45</b>  |
| <b>Résultat net</b>   | <b>1 094 430.33</b> | <b>942 687.00</b>   |
| Gains et pertes en capitaux réalisés  | 540 881.63          | -1 221 619.43       |
| <b>Résultat réalisé</b>   | <b>1 635 311.96</b> | <b>-278 932.43</b>  |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés  | -2 000 175.31       | 645 947.63          |
| <b>Résultat total</b>   | <b>-364 863.35</b>  | <b>367 015.20</b>   |

## Utilisation du résultat

|  | 1.9.2018-31.8.2019  | 1.9.2017-31.8.2018 |
|--|---------------------|--------------------|
|  | CHF                 | CHF                |
| Produit net de l'exercice                    | 1 094 430.33        | 942 687.00         |
| <b>Résultat disponible pour être réparti</b> | <b>1 094 430.33</b> | <b>942 687.00</b>  |
| Moins impôt anticipé fédéral                 | -383 050.62         | -329 940.45        |
| Montant prévu pour être réinvesti            | -711 379.71         | -612 746.55        |
| <b>Report à compte nouveau</b>               | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>        |



## Variation de la fortune nette du fonds

|   | 1.9.2018-31.8.2019   | 1.9.2017-31.8.2018   |
|---|----------------------|----------------------|
|   | CHF                  | CHF                  |
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice                   | 45 215 245.99        | 68 355 043.96        |
| Impôt anticipé fédéral payé                                     | -333 739.59          | -578 988.79          |
| Solde des mouvements des parts                                  | -6 843 246.51        | -22 927 824.38       |
| Résultat total  | -364 863.35          | 367 015.20           |
| <b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b> | <b>37 673 396.54</b> | <b>45 215 245.99</b> |

## Evolution des parts en circulation

|  | 1.9.2018-31.8.2019  | 1.9.2017-31.8.2018  |
|--|---------------------|---------------------|
|  | Nombre              | Nombre              |
| <b>Classe I-A (CHF hedged)</b>                     |                     |                     |
| Situation au début de l'exercice                   | 183 382,6630        | 162 817,1850        |
| Parts émises                                       | 30 268,8800         | 47 498,9380         |
| Parts rachetées                                    | -81 163,4320        | -26 933,4600        |
| <b>Situation à la fin de la période sous revue</b> | <b>132 488,1110</b> | <b>183 382,6630</b> |
| Différence entre les parts émises et rachetées     | -50 894,5520        | 20 565,4780         |
| <b>Classe I-C</b>                                  |                     |                     |
| Situation au début de l'exercice                   | 23 539,6820         | 47 476,9290         |
| Parts émises                                       | 1 015,8850          | 1 037,4200          |
| Parts rachetées                                    | -2 097,4600         | -24 974,6670        |
| <b>Situation à la fin de la période sous revue</b> | <b>22 458,1070</b>  | <b>23 539,6820</b>  |
| Différence entre les parts émises et rachetées     | -1 081,5750         | -23 937,2470        |

## Résultat retenu en vue d'être réinvesti (thésaurisation)

### Classe I-A (CHF hedged)

Thésaurisation au 18.11.2019

|   |     |               |
|---|-----|---------------|
| <b>Thésaurisation brute</b>               | CHF | <b>3.1260</b> |
| Moins impôt anticipé fédéral <sup>1</sup> | CHF | -1.0941       |
| <b>Thésaurisation nette par part</b>      | CHF | <b>2.0319</b> |

### Classe I-C

Thésaurisation au 18.11.2019

|   |     |                |
|---|-----|----------------|
| <b>Thésaurisation brute</b>               | CHF | <b>30.2860</b> |
| Moins impôt anticipé fédéral <sup>1</sup> | CHF | -10.6001       |
| <b>Thésaurisation nette par part</b>      | CHF | <b>19.6859</b> |

<sup>1</sup> soit le versement d'une indemnité pour les investisseurs non domiciliés en Suisse conformément à la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.3.4, en liaison avec l'art. 34 al. 1 de l'Ordonnance sur l'impôt anticipé (OIA)

## Inventaire de la fortune du fonds

| Titres | 31.8.2018<br>Quantité/<br>Nominal | Achats <sup>1</sup> | Ventes <sup>2</sup> | 31.8.2019<br>Quantité/<br>Nominal | Valeur vénale <sup>3</sup><br>en CHF | en % <sup>3</sup> | dont<br>en prêt<br>Quantité/Nominal |
|--------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
|--------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|

### Valeurs mobilières négociées en bourse

#### Actions au porteur

##### Belgique

|                       |     |        |       |       |        |                  |             |
|-----------------------|-----|--------|-------|-------|--------|------------------|-------------|
| COLRUYT SA NPV*       | EUR | 13 590 | 3 729 | 6 597 | 10 722 | 544 079          | 1,44        |
| PROXIMUS SA NPV*      | EUR | 23 020 | 1 423 | 4 401 | 20 042 | 587 235          | 1,55        |
| <b>Total Belgique</b> |     |        |       |       |        | <b>1 131 313</b> | <b>2,99</b> |

##### France

|                              |     |        |        |        |        |                  |             |
|------------------------------|-----|--------|--------|--------|--------|------------------|-------------|
| ADP EUR3*                    | EUR | 3 083  | 150    | 541    | 2 692  | 460 820          | 1,22        |
| ALSTOM EUR7.00*              | EUR |        | 18 190 | 3 608  | 14 582 | 617 606          | 1,63        |
| BIC EUR3.82*                 | EUR | 2 418  | 915    |        | 3 333  | 211 004          | 0,56        |
| BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)* | EUR | 4 100  |        | 4 100  |        |                  |             |
| BOLLORE EURO.16*             | EUR | 74 654 |        | 74 654 |        |                  |             |
| BUREAU VERITAS EURO.12*      | EUR | 26 260 | 1 969  | 5 108  | 23 121 | 548 208          | 1,45        |
| DASSAULT AVIATION EUR8*      | EUR | 348    | 115    | 245    | 218    | 307 376          | 0,81        |
| DASSAULT SYSTEMES EURO.50*   | EUR | 5 156  |        | 5 156  |        |                  |             |
| HERMES INTL NPV*             | EUR | 1 354  | 139    |        | 879    | 594 785          | 1,57        |
| ILIAD NPV*                   | EUR | 2 891  |        | 2 891  |        |                  |             |
| IPSEN EUR1*                  | EUR | 4 990  | 371    | 1 197  | 4 164  | 433 759          | 1,15        |
| SEB SA EUR1*                 | EUR | 1 724  |        | 271    | 1 453  | 224 028          | 0,59        |
| SODEXO EUR4*                 | EUR | 5 283  |        | 5 283  |        |                  |             |
| <b>Total France</b>          |     |        |        |        |        | <b>3 397 586</b> | <b>8,99</b> |

##### Allemagne

|                              |     |       |       |       |       |                  |             |
|------------------------------|-----|-------|-------|-------|-------|------------------|-------------|
| BEIERSDORF AG NPV*           | EUR | 7 742 | 177   | 3 020 | 4 899 | 611 213          | 1,62        |
| FRESENIUS MED CARE NPV*      | EUR | 8 115 | 194   | 8 309 |       |                  |             |
| FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV* | EUR | 4 440 |       | 4 440 |       |                  |             |
| MAN SE ORD NPV*              | EUR | 3 379 |       | 3 379 |       |                  |             |
| MERCK KGAA NPV*              | EUR | 6 809 | 449   | 1 279 | 5 979 | 633 640          | 1,68        |
| PUMA SE NPV*                 | EUR | 586   | 5 083 | 629   | 5 040 | 379 205          | 1,00        |
| <b>Total Allemagne</b>       |     |       |       |       |       | <b>1 624 058</b> | <b>4,30</b> |

##### Irlande

|  |     |        |         |        |         |                  |             |
|--|-----|--------|---------|--------|---------|------------------|-------------|
| AIB GROUP PLC ORD EURO.625*                | EUR |        | 158 421 | 29 006 | 129 415 | 324 616          | 0,86        |
| FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09*            | EUR | 3 709  |         | 3 709  |         |                  |             |
| KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)* | EUR | 7 392  | 595     | 1 553  | 6 434   | 759 258          | 2,01        |
| RYANAIR LTD ORD EURO.006*                  | EUR | 37 529 |         | 37 529 |         |                  |             |
| <b>Total Irlande</b>                       |     |        |         |        |         | <b>1 083 874</b> | <b>2,87</b> |

##### Luxembourg

|                         |     |       |       |       |       |                |             |
|-------------------------|-----|-------|-------|-------|-------|----------------|-------------|
| RTL GROUP NPV*          | EUR | 9 563 | 1 056 | 5 200 | 5 419 | 250 242        | 0,66        |
| <b>Total Luxembourg</b> |     |       |       |       |       | <b>250 242</b> | <b>0,66</b> |

##### Pays-Bas

|                          |     |  |        |        |  |  |             |
|--------------------------|-----|--|--------|--------|--|--|-------------|
| AERCAP HOLDINGS EURO.01* | USD |  | 11 669 | 11 669 |  |  |             |
| <b>Total Pays-Bas</b>    |     |  |        |        |  |  | <b>0,00</b> |

##### Norvège

|                           |     |        |        |        |        |                  |             |
|---------------------------|-----|--------|--------|--------|--------|------------------|-------------|
| GIJENSIDIGE FORSIKR NOK2* | NOK |        | 22 477 | 4 263  | 18 214 | 348 216          | 0,92        |
| ORKLA ASA NOK1.25*        | NOK | 83 423 | 10 105 | 13 377 | 80 151 | 727 367          | 1,92        |
| <b>Total Norvège</b>      |     |        |        |        |        | <b>1 075 583</b> | <b>2,85</b> |

##### Espagne

|                            |     |        |         |        |        |                  |             |
|----------------------------|-----|--------|---------|--------|--------|------------------|-------------|
| CAIXABANK SA EUR1*         | EUR |        | 149 115 | 86 124 | 62 991 | 141 461          | 0,37        |
| ENAGAS SA EUR1.50*         | EUR |        | 1 941   |        | 1 941  | 41 993           | 0,11        |
| ENDESA SA EUR1.2*          | EUR |        | 29 247  | 4 704  | 24 543 | 624 980          | 1,65        |
| RED ELECTRICA CORP EURO.5* | EUR | 16 062 | 15 707  | 2 573  | 29 196 | 576 609          | 1,53        |
| <b>Total Espagne</b>       |     |        |         |        |        | <b>1 385 042</b> | <b>3,66</b> |

##### Suède

|                                     |     |         |        |        |         |                  |             |
|-------------------------------------|-----|---------|--------|--------|---------|------------------|-------------|
| ICA GRUPPEN AB*                     | SEK | 18 711  | 4 101  | 9 721  | 13 091  | 635 704          | 1,68        |
| SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)* | SEK |         | 59 507 |        | 59 507  | 518 618          | 1,37        |
| TELIA COMPANY AB NPV*               | SEK | 129 255 | 15 411 | 14 115 | 130 551 | 565 863          | 1,50        |
| <b>Total Suède</b>                  |     |         |        |        |         | <b>1 720 185</b> | <b>4,55</b> |

##### Grande-Bretagne

|                                  |     |         |           |         |         |         |      |
|----------------------------------|-----|---------|-----------|---------|---------|---------|------|
| ASTRAZENECA ORD USD0.25*         | GBP | 10 630  | 507       | 6 774   | 4 363   | 384 738 | 1,02 |
| BABCOCK INTL GROUP ORD GBP0.60*  | GBP | 45 262  |           | 45 262  |         |         |      |
| BAE SYSTEMS ORD GBP0.025*        | GBP | 33 293  | 62 231    | 17 317  | 78 207  | 514 171 | 1,36 |
| BARRATT DEVEL ORD GBP0.10*       | GBP |         | 9 289     | 9 289   |         |         |      |
| BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25*   | GBP | 12 841  |           | 12 841  |         |         |      |
| BRITISH LAND CO PLC REIT*        | GBP |         | 4 052     |         | 4 052   | 24 892  | 0,07 |
| BT GROUP ORD GBP0.05*            | GBP |         | 211 291   |         | 211 291 | 421 729 | 1,12 |
| COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01*  | USD | 18 584  | 1 032     | 7 870   | 11 746  | 654 788 | 1,73 |
| CRODA INTL ORD GBP0.10357143*    | GBP | 13 767  | 781       | 14 548  |         |         |      |
| FRESNILLO PLC ORD USD0.50*       | GBP |         | 62 633    | 2 960   | 59 673  | 532 393 | 1,41 |
| HAMMERSON PLC REIT*              | GBP | 29 852  |           | 29 852  |         |         |      |
| KINGFISHER ORD GBP0.157142857*   | GBP | 171 885 | 55 600    | 48 015  | 179 470 | 420 521 | 1,11 |
| LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1*    | GBP |         | 1 017 396 | 216 365 | 801 031 | 480 981 | 1,27 |
| NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289* | GBP | 64 136  | 6 765     | 14 042  | 56 859  | 588 203 | 1,56 |
| RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05*  | GBP | 9 763   | 394       | 10 157  |         |         |      |
| RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10*   | GBP | 8 466   | 232       | 6 314   | 2 384   | 183 826 | 0,49 |

| Titres                                  |     | 31.8.2018<br>Quantité/<br>Nominal | Achats <sup>1</sup> | Ventes <sup>2</sup> | 31.8.2019<br>Quantité/<br>Nominal | Valeur vénale <sup>3</sup><br>en CHF | en % <sup>3</sup> | dont<br>en prêt<br>Quantité/Nominal |
|---|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| SAGE GROUP GBPO.01051948*               | GBP | 82 597                            | 5 455               | 62 746              | 25 306                            | 213 639                              | 0,57              |                                     |
| SEVERN TRENT ORD GBPO.9789*             | GBP | 27 854                            | 3 080               | 6 709               | 24 225                            | 604 549                              | 1,60              |                                     |
| SKY PLC ORD GBPO.50*                    | GBP | 41 175                            |                     | 41 175              |                                   |                                      |                   |                                     |
| SSE PLC ORD GBPO.50*                    | GBP | 39 768                            | 6 125               | 7 755               | 38 138                            | 528 958                              | 1,40              |                                     |
| UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05*         | GBP | 73 557                            | 7 939               | 17 203              | 64 293                            | 630 632                              | 1,67              |                                     |
| <b>Total Grande-Bretagne</b>            |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>6 184 019</b>                     | <b>16,36</b>      |                                     |
| <b>Etats-Unis</b>                       |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| QIAGEN NV EURO.01*                      | EUR | 12 978                            |                     | 12 978              |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Total Etats-Unis</b>                 |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>0,00</b>       |                                     |
| <b>Total Actions au porteur</b>         |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>17 851 903</b>                    | <b>47,23</b>      |                                     |
| <b>Actions nominatives</b>              |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Belgique</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| AGEAS NPV*                              | EUR |                                   | 14 606              | 2 833               | 11 773                            | 624 735                              | 1,65              |                                     |
| TELENET GRP HLDG NPV*                   | EUR | 5 244                             | 808                 | 6 052               |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Total Belgique</b>                   |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>624 735</b>                       | <b>1,65</b>       |                                     |
| <b>Canada</b>                           |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| BARRICK GOLD CORP COM NPV*              | CAD |                                   | 62 242              | 62 242              |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Total Canada</b>                     |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>0,00</b>       |                                     |
| <b>Danemark</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| CARLSBERG SER'B'DKK20*                  | DKK |                                   | 3 100               | 564                 | 2 536                             | 371 165                              | 0,98              |                                     |
| COLOPLAST DKK1 B*                       | DKK | 6 294                             |                     | 6 294               |                                   |                                      |                   |                                     |
| DEMANT A/S DKK0.20*                     | DKK | 13 077                            |                     | 13 077              |                                   |                                      |                   |                                     |
| H.LUNDBECK A/S DKK5*                    | DKK | 8 877                             | 6 182               | 2 768               | 12 291                            | 443 661                              | 1,17              |                                     |
| NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B**          | DKK | 7 150                             |                     | 7 150               |                                   |                                      |                   |                                     |
| TRYG A/S DKK5*                          | DKK | 14 845                            | 12 679              | 4 660               | 22 864                            | 677 621                              | 1,79              |                                     |
| <b>Total Danemark</b>                   |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>1 492 447</b>                     | <b>3,95</b>       |                                     |
| <b>Finlande</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| ELISA CORPORATION EURO.50*              | EUR | 10 732                            | 539                 | 2 138               | 9 133                             | 455 386                              | 1,20              |                                     |
| <b>Total Finlande</b>                   |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>455 386</b>                       | <b>1,20</b>       |                                     |
| <b>Allemagne</b>                        |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| ADIDAS AG NPV (REGD)*                   | EUR | 3 246                             | 266                 | 1 647               | 1 865                             | 548 074                              | 1,45              |                                     |
| AXEL SPRINGER SE NPV(REGD)*             | EUR | 5 740                             |                     | 5 740               |                                   |                                      |                   |                                     |
| DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*           | EUR |                                   | 2 886               | 236                 | 2 650                             | 386 206                              | 1,02              |                                     |
| HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)*       | EUR |                                   | 5 527               | 1 158               | 4 369                             | 689 335                              | 1,82              |                                     |
| K&S AG NPV*                             | EUR | 8 106                             | 23 989              | 32 095              |                                   |                                      |                   |                                     |
| MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*           | EUR | 3 327                             | 434                 | 793                 | 2 968                             | 704 695                              | 1,86              |                                     |
| TELEFONICA DEUTSCH NPV*                 | EUR |                                   | 18 311              |                     | 18 311                            | 46 209                               | 0,12              |                                     |
| <b>Total Allemagne</b>                  |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>2 374 520</b>                     | <b>6,28</b>       |                                     |
| <b>Italie</b>                           |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| SNAM EUR1*                              | EUR | 175 448                           | 16 812              | 79 965              | 112 295                           | 562 735                              | 1,49              |                                     |
| TERNA SPA ORD EURO.22*                  | EUR | 149 066                           | 16 585              | 65 288              | 100 363                           | 624 438                              | 1,65              |                                     |
| <b>Total Italie</b>                     |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>1 187 173</b>                     | <b>3,14</b>       |                                     |
| <b>Pays-Bas</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| NN GROUP N.V. EURO.12*                  | EUR |                                   | 14 624              |                     | 14 624                            | 485 373                              | 1,28              |                                     |
| <b>Total Pays-Bas</b>                   |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>485 373</b>                       | <b>1,28</b>       |                                     |
| <b>Norvège</b>                          |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| DNB ASA NOK10*                          | NOK |                                   | 6 541               |                     | 6 541                             | 104 405                              | 0,28              |                                     |
| MOWI ASA NOK7.50*                       | NOK | 33 580                            | 5 330               | 7 970               | 30 940                            | 732 877                              | 1,94              |                                     |
| TELENOB ASA ORD NOK6*                   | NOK | 34 992                            | 5 214               | 7 989               | 32 217                            | 654 958                              | 1,73              |                                     |
| <b>Total Norvège</b>                    |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>1 492 239</b>                     | <b>3,95</b>       |                                     |
| <b>Espagne</b>                          |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| BANKINTER SA EURO.3(REGD)*              | EUR |                                   | 79 493              | 17 368              | 62 125                            | 358 640                              | 0,95              |                                     |
| <b>Total Espagne</b>                    |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>358 640</b>                       | <b>0,95</b>       |                                     |
| <b>Suède</b>                            |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| ERICSSON SER'B' NPV*                    | SEK | 26 003                            |                     | 5 127               | 20 876                            | 161 045                              | 0,43              |                                     |
| HENNES & MAURITZ SER'B' NPV*            | SEK | 27 366                            |                     | 27 366              |                                   |                                      |                   |                                     |
| SKF AB SER'B' NPV*                      | SEK | 17 080                            |                     | 17 080              |                                   |                                      |                   |                                     |
| SWEDISH MATCH NPV*                      | SEK | 18 058                            | 1 591               | 13 761              | 5 888                             | 228 715                              | 0,61              |                                     |
| TELE2 AB SH5*                           | SEK | 9 477                             | 40 858              | 2 901               | 47 434                            | 662 597                              | 1,75              |                                     |
| <b>Total Suède</b>                      |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>1 052 357</b>                     | <b>2,78</b>       |                                     |
| <b>Grande-Bretagne</b>                  |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001*             | GBP | 29 530                            | 4 228               | 7 107               | 26 651                            | 689 498                              | 1,82              |                                     |
| ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568*        | GBP | 9 191                             |                     | 9 191               |                                   |                                      |                   |                                     |
| BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05*          | GBP | 11 964                            | 4 905               | 3 654               | 13 215                            | 623 747                              | 1,65              |                                     |
| CENTRICA ORD GBPO.061728395*            | GBP | 235 380                           | 349 171             | 50 386              | 534 165                           | 448 638                              | 1,19              |                                     |
| COMPASS GROUP ORD GBPO.1105*            | GBP | 33 623                            | 2 791               | 6 731               | 29 683                            | 745 049                              | 1,97              |                                     |
| CRODA INTL ORD GBPO.10609756*           | GBP |                                   | 11 635              |                     | 11 635                            | 659 230                              | 1,74              |                                     |
| DIAGEO ORD GBPO.28 101/108*             | GBP | 8 168                             | 11 529              | 3 471               | 16 226                            | 685 017                              | 1,81              |                                     |
| DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909* | GBP |                                   | 185 428             | 39 272              | 146 156                           | 498 591                              | 1,32              |                                     |
| EASYJET ORD GBPO.27285714*              | GBP | 7 298                             | 41 199              | 24 427              | 24 070                            | 279 428                              | 0,74              |                                     |
| GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25*            | GBP | 36 627                            | 3 547               | 7 742               | 32 432                            | 668 904                              | 1,77              |                                     |
| GVC HLDGS PLC ORD EURO.01*              | GBP |                                   | 91 339              | 9 393               | 81 946                            | 621 106                              | 1,64              |                                     |
| HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*         | GBP |                                   | 74 492              | 3 595               | 70 897                            | 505 239                              | 1,34              |                                     |
| IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10*             | GBP | 17 775                            | 2 116               | 2 153               | 17 738                            | 454 097                              | 1,20              |                                     |
| INTERTEK GROUP ORD GBPO.01*             | GBP | 10 087                            | 715                 | 1 923               | 8 879                             | 580 753                              | 1,54              |                                     |

| Titres  |     | 31.8.2018<br>Quantité/<br>Nominal | Achats <sup>1</sup> | Ventes <sup>2</sup> | 31.8.2019<br>Quantité/<br>Nominal | Valeur vénale <sup>3</sup><br>en CHF | en % <sup>3</sup> | dont<br>en prêt<br>Quantité/Nominal |
|---|-----|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBP0.10*                       | GBP | 250 911                           | 33 884              | 61 109              | 223 686                           | 492 184                              | 1,30              |                                     |
| NEXT ORD GBP0.10*                                     | GBP | 10 841                            | 1 519               | 2 583               | 9 777                             | 699 338                              | 1,85              |                                     |
| RIO TINTO ORD GBP0.10*                                | GBP |                                   | 600                 |                     | 600                               | 30 001                               | 0,08              |                                     |
| ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)*               | GBP |                                   | 225 185             | 150 370             | 74 815                            | 167 187                              | 0,44              |                                     |
| RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00*                        | GBP |                                   | 99 417              | 21 507              | 77 910                            | 491 377                              | 1,30              |                                     |
| UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*                         | GBP | 11 729                            | 4 868               | 11 729              | 4 868                             | 304 795                              | 0,81              |                                     |
| VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)*           | GBP | 225 658                           |                     | 225 658             |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Total Grande-Bretagne</b>                          |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>9 644 178</b>                     | <b>25,52</b>      |                                     |
| <b>Total Actions nominatives</b>                      |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>19 167 047</b>                    | <b>50,71</b>      |                                     |
| <b>Depository receipts</b>                            |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>France</b>   |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV*                      | EUR | 30 612                            |                     | 30 612              |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Total France</b>                                   |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>0,00</b>       |                                     |
| <b>Suède</b>  |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| MILICOM INTL CELL SDR EACH REP 1 USD1.50*             | SEK | 2 010                             | 3 456               | 375                 | 5 091                             | 256 826                              | 0,68              |                                     |
| <b>Total Suède</b>                                    |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>256 826</b>                       | <b>0,68</b>       |                                     |
| <b>Total Depository receipts</b>                      |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>256 826</b>                       | <b>0,68</b>       |                                     |
| <b>Droits</b>   |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Pays-Bas</b>                                       |     |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.09.19*         | EUR |                                   | 14 624              |                     | 14 624                            | 11 934                               | 0,03              |                                     |
| <b>Total Pays-Bas</b>                                 |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>11 934</b>                        | <b>0,03</b>       |                                     |
| <b>Total Droits</b>                                   |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>11 934</b>                        | <b>0,03</b>       |                                     |
| <b>Total Valeurs mobilières négociées en bourse</b>   |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>37 287 711</b>                    | <b>98,65</b>      |                                     |
| <b>Total des valeurs mobilières</b><br>(dont en prêt) |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>37 287 711</b>                    | <b>98,65</b>      | <b>0,00</b>                         |
| Avoirs en banque à vue                                |     |                                   |                     |                     |                                   | 76 350                               | 0,20              |                                     |
| Instruments financiers dérivés                        |     |                                   |                     |                     |                                   | 210 305                              | 0,56              |                                     |
| Autres actifs   |     |                                   |                     |                     |                                   | 222 930                              | 0,59              |                                     |
| <b>Fortune totale du fonds</b>                        |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>37 797 296</b>                    | <b>100,00</b>     |                                     |
| Engagements bancaires à court terme                   |     |                                   |                     |                     |                                   | -8 806                               |                   |                                     |
| Autres engagements                                    |     |                                   |                     |                     |                                   | -115 093                             |                   |                                     |
| <b>Fortune nette du fonds</b>                         |     |                                   |                     |                     |                                   | <b>37 673 397</b>                    |                   |                                     |

| Catégorie d'évaluation   | Valeur vénale au<br>31.8.2019 | En %<br>de la fortune<br>totale du fonds <sup>3</sup> |
|--|-------------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal  | 37 287 711                    | 98,65   |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché   | 210 305                       | 0,56  |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés<br>en tenant compte des conditions actuelles du marché | –                             | –   |
| <b>Total</b>   | <b>37 498 016</b>             | <b>99,21</b>  |

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

## Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

### Dérivés sur devises ouverts à la fin de la période sous revue

| Vente<br>Monnaie                        | Vente<br>Montant | Achat<br>Monnaie | Achat<br>Montant | Date<br>d'échéance | Valeur de remplacement<br>en CHF | En % de<br>la fortune |
|---|------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------------------------|-----------------------|
| <b>Opérations à terme sur devises**</b> |                  |                  |                  |                    |                                  |                       |
| EUR                                     | 4 250 000        | CHF              | 4 678 421        | 22.10.2019         | 50 462                           | 0.13                  |
| GBP                                     | 4 050 000        | CHF              | 4 954 227        | 22.10.2019         | 85 445                           | 0.23                  |
| DKK                                     | 3 250 000        | CHF              | 479 205          | 22.10.2019         | 4 459                            | 0.01                  |
| SEK                                     | 9 250 000        | CHF              | 966 272          | 22.10.2019         | 34 120                           | 0.09                  |
| NOK                                     | 7 000 000        | CHF              | 796 414          | 22.10.2019         | 38 338                           | 0.11                  |
| USD                                     | 200 000          | CHF              | 194 590          | 22.10.2019         | -2 443                           | -0.01                 |
| USD                                     | 15 000           | CHF              | 14 515           | 22.10.2019         | -262                             | 0.00                  |
| NOK                                     | 275 000          | CHF              | 30 006           | 22.10.2019         | 224                              | 0.00                  |
| NOK                                     | 400 000          | CHF              | 43 249           | 22.10.2019         | -70                              | 0.00                  |
| SEK                                     | 500 000          | CHF              | 50 418           | 22.10.2019         | 32                               | 0.00                  |
|   |                  |                  |                  |                    | 210 305                          | 0.56                  |

Les indications ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

### Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

| Vente<br>Monnaie                      | Vente<br>Montant | Achat<br>Monnaie | Achat<br>Montant | Date<br>d'échéance |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>Opérations à terme sur devises</b> |                  |                  |                  |                    |
| NOK                                   | 180 000          | CHF              | 21 178           | 24.10.2018         |
| EUR                                   | 6 000 000        | CHF              | 6 849 510        | 23.01.2019         |
| GBP                                   | 5 300 000        | CHF              | 6 824 895        | 23.01.2019         |
| DKK                                   | 2 300 000        | CHF              | 352 148          | 23.01.2019         |
| NOK                                   | 8 000 000        | CHF              | 961 415          | 23.01.2019         |
| SEK                                   | 11 200 000       | CHF              | 1 239 237        | 23.01.2019         |
| USD                                   | 550 000          | CHF              | 543 235          | 23.01.2019         |
| CHF                                   | 68 542           | DKK              | 450 000          | 23.01.2019         |
| CHF                                   | 339 058          | EUR              | 300 000          | 23.01.2019         |
| CHF                                   | 437 535          | GBP              | 350 000          | 23.01.2019         |
| EUR                                   | 290 000          | CHF              | 325 835          | 23.01.2019         |
| EUR                                   | 5 830 000        | CHF              | 6 594 482        | 26.04.2019         |
| GBP                                   | 5 300 000        | CHF              | 6 795 157        | 26.04.2019         |
| DKK                                   | 4 000 000        | CHF              | 606 411          | 26.04.2019         |
| SEK                                   | 10 700 000       | CHF              | 1 178 495        | 26.04.2019         |
| USD                                   | 335 000          | CHF              | 330 839          | 26.04.2019         |
| NOK                                   | 8 400 000        | CHF              | 969 318          | 26.04.2019         |
| DKK                                   | 330 000          | CHF              | 50 227           | 26.04.2019         |
| EUR                                   | 300 000          | CHF              | 340 587          | 26.04.2019         |
| GBP                                   | 280 000          | CHF              | 369 240          | 26.04.2019         |
| SEK                                   | 630 000          | CHF              | 68 108           | 26.04.2019         |
| USD                                   | 50 000           | CHF              | 49 556           | 26.04.2019         |
| EUR                                   | 191 000          | CHF              | 215 902          | 26.04.2019         |
| GBP                                   | 171 000          | CHF              | 224 081          | 26.04.2019         |
| SEK                                   | 247 000          | CHF              | 26 725           | 26.04.2019         |
| NOK                                   | 300 000          | CHF              | 35 377           | 26.04.2019         |
| EUR                                   | 4 300 000        | CHF              | 4 884 680        | 23.07.2019         |
| NOK                                   | 6 300 000        | CHF              | 737 979          | 23.07.2019         |
| SEK                                   | 8 900 000        | CHF              | 950 175          | 23.07.2019         |
| GBP                                   | 3 900 000        | CHF              | 5 109 991        | 23.07.2019         |
| DKK                                   | 3 200 000        | CHF              | 487 116          | 23.07.2019         |
| USD                                   | 185 000          | CHF              | 187 239          | 23.07.2019         |
| EUR                                   | 4 250 000        | CHF              | 4 678 421        | 22.10.2019         |
| GBP                                   | 4 050 000        | CHF              | 4 954 227        | 22.10.2019         |
| DKK                                   | 3 250 000        | CHF              | 479 205          | 22.10.2019         |
| SEK                                   | 9 250 000        | CHF              | 966 272          | 22.10.2019         |
| NOK                                   | 7 000 000        | CHF              | 796 414          | 22.10.2019         |
| USD                                   | 200 000          | CHF              | 194 590          | 22.10.2019         |
| USD                                   | 15 000           | CHF              | 14 515           | 22.10.2019         |
| NOK                                   | 275 000          | CHF              | 30 006           | 22.10.2019         |
| NOK                                   | 400 000          | CHF              | 43 249           | 22.10.2019         |
| SEK                                   | 500 000          | CHF              | 50 418           | 22.10.2019         |

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés\*

Procédure de mesure des risques Commitment approche I: Art. 34 OPC-FINMA

À la date de clôture du bilan, seules des opérations de change à terme spécifiques à une classe d'actions étaient ouvertes à des fins de couverture de change.

Le risque de change qui en résulte n'est pas pris en compte au niveau du fonds.

### Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération de pension.

### Prêt de valeurs mobilières

La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières.

### Rémunération à la direction du fonds

Cf. appendice indications complémentaires.

### Soft Commission Arrangements

La direction du fonds n'a pas conclu des traités sous forme de «soft commission arrangements».

\* Le risque de change est en rapport aux classes des parts des fonds non couvertes en devises. Les classes des parts des fonds couvertes contre le risque de change sont généralement entièrement couvertes contre le risque de change. Dans certains cas, une surcouverture ou une sous-couverture mineure peut survenir, ce qui peut entraîner un risque de change mineur.

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «directive de la SFAMA dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprimé, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois:

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| Classe I-A (CHF hedged) | 0,83 % |
| Classe I-C              | 0,83 % |

### Principes de l'évaluation et du calcul de valeur nette d'inventaire

Cf. appendice indications complémentaires.

### Taux de change

|             |          |             |          |
|-------------|----------|-------------|----------|
| DKK 1 = CHF | 0.146139 | NOK 1 = CHF | 0.108656 |
| EUR 1 = CHF | 1.089632 | SEK 1 = CHF | 0.100894 |
| GBP 1 = CHF | 1.205002 | USD 1 = CHF | 0.989450 |

# OLZ – Money Market CHF

## Type autres fonds en investissements traditionnels

### Comparaison sur 3 ans

|   | ISIN                | 31.8.2019    | 31.8.2018    | 31.8.2017    |
|---|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| Fortune nette du fonds en CHF             |                     | 5 696 618.19 | 5 767 931.09 | 5 843 975.24 |
| <b>Classe I-X</b>                         | <b>CH0132541852</b> |              |              |              |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF |                     | 947.07       | 958.92       | 971.57       |
| Nombre de parts en circulation            |                     | 6 015,0000   | 6 015,0000   | 6 015,0000   |

### Performance

|            | Monnaie | 2018/2019 | 2017/2018 | 2016/2017 |
|------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Classe I-X | CHF     | -0.8%     | -0.9%     | -1.2%     |

Le compartiment ne dispose pas de benchmark (conformément au contrat), aucune comparaison de la performance du compartiment avec un benchmark n'est donc effectuée.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

## Compte de fortune

|   | 31.8.2019           | 31.8.2018           |
|---|---------------------|---------------------|
|   | CHF                 | CHF                 |
| <b>Valeurs vénables</b>   |                     |                     |
| Avoirs en banque  |                     |                     |
| – à vue   | 1 067 741.13        | 1 075 941.00        |
| Valeurs mobilières  |                     |                     |
| – Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance | 4 774 833.50        | 4 635 144.00        |
| Autres actifs   | 59 896.52           | 59 830.33           |
| <b>Fortune totale du fonds</b>  | <b>5 902 471.15</b> | <b>5 770 915.33</b> |
| Prêts   | -205 468.21         | 0.00                |
| Autres engagements  | -384.75             | -2 984.24           |
| <b>Fortune nette du fonds</b>   | <b>5 696 618.19</b> | <b>5 767 931.09</b> |

## Compte de résultats

|   | 1.9.2018-31.8.2019 | 1.9.2017-31.8.2018 |
|---|--------------------|--------------------|
|   | CHF                | CHF                |
| <b>Revenus</b>  |                    |                    |
| Produits des valeurs mobilières   |                    |                    |
| – issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance | 73 742.02          | 87 796.11          |
| <b>Total des revenus</b>  | <b>73 742.02</b>   | <b>87 796.11</b>   |
| <b>Charges</b>  |                    |                    |
| Intérêts passifs  | 0.00               | -0.03              |
| Frais de révision   | -12 530.90         | -12 565.80         |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-X                                    | -4 851.85          | -4 927.75          |
| Autres charges  | 1 781.55           | -1 439.43          |
| <b>Total des charges</b>  | <b>-15 601.20</b>  | <b>-18 933.01</b>  |
| <b>Résultat net</b>   | <b>58 140.82</b>   | <b>68 863.10</b>   |
| Gains et pertes en capitaux réalisés  | -108 226.97        | -135 557.84        |
| <b>Résultat réalisé</b>   | <b>-50 086.15</b>  | <b>-66 694.74</b>  |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés  | 2 875.33           | 12 505.25          |
| <b>Résultat total</b>   | <b>-47 210.82</b>  | <b>-54 189.49</b>  |

## Utilisation du résultat

|  | 1.9.2018-31.8.2019 | 1.9.2017-31.8.2018 |
|--|--------------------|--------------------|
|  | CHF                | CHF                |
| Produit net de l'exercice                    | 58 140.82          | 68 863.10          |
| <b>Résultat disponible pour être réparti</b> | <b>58 140.82</b>   | <b>68 863.10</b>   |
| Moins impôt anticipé fédéral                 | -20 349.29         | -24 102.09         |
| Montant prévu pour être réinvesti            | -37 791.53         | -44 761.01         |
| <b>Report à compte nouveau</b>               | <b>0.00</b>        | <b>0.00</b>        |



## Variation de la fortune nette du fonds

|   | 1.9.2018-31.8.2019  | 1.9.2017-31.8.2018  |
|---|---------------------|---------------------|
|   | CHF                 | CHF                 |
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice                   | 5 767 931.09        | 5 843 975.24        |
| Impôt anticipé fédéral payé                                     | -24 102.08          | -21 854.66          |
| Résultat total  | -47 210.82          | -54 189.49          |
| <b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b> | <b>5 696 618.19</b> | <b>5 767 931.09</b> |

## Evolution des parts en circulation

|  | 1.9.2018-31.8.2019 | 1.9.2017-31.8.2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Classe I-X   | Nombre             | Nombre             |
| Situation au début de l'exercice                   | 6 015,0000         | 6 015,0000         |
| Parts émises                                       | 0,0000             | 0,0000             |
| Parts rachetées                                    | 0,0000             | 0,0000             |
| <b>Situation à la fin de la période sous revue</b> | <b>6 015,0000</b>  | <b>6 015,0000</b>  |
| Différence entre les parts émises et rachetées     | 0,0000             | 0,0000             |

## Résultat retenu en vue d'être réinvesti (thésaurisation)

### Classe I-X

Thésaurisation au 18.11.2019

|                                      |            |               |
|--------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Thésaurisation brute</b>          | <b>CHF</b> | <b>9.6650</b> |
| Moins impôt anticipé fédéral         | CHF        | -3.3828       |
| <b>Thésaurisation nette par part</b> | <b>CHF</b> | <b>6.2822</b> |

## Inventaire de la fortune du fonds

| Titres  | 31.8.2018<br>Quantité/<br>Nominal | Achats <sup>1</sup> | Ventes <sup>2</sup> | 31.8.2019<br>Quantité/<br>Nominal | Valeur vénale <sup>3</sup><br>en CHF | en % <sup>3</sup> | dont<br>en prêt<br>Quantité/Nominal |
|---|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>                 |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Notes, taux fixe</b>                                       |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>CHF</b>  |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.62500% 12-05.03.19*    | CHF                               | 250 000             | 250 000             |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Total CHF</b>  |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>0,00</b>       |                                     |
| <b>Total Notes, taux fixe</b>                                 |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>0,00</b>   |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>Medium Term notes, taux fixe</b>                           |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>CHF</b>  |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 1.00000% 14-10.03.20*           | CHF                               |                     | 250 000             | 250 000                           | 252 375                              | 4,28              |                                     |
| AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP 1.50000% 12-13.02.19*   | CHF                               | 255 000             |                     | 255 000                           |                                      |                   |                                     |
| BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.37500% 10-19.11.19*           | CHF                               |                     | 250 000             | 250 000                           | 251 725                              | 4,26              |                                     |
| BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 1.12500% 12-20.09.19*       | CHF                               |                     | 250 000             | 250 000                           | 250 225                              | 4,24              |                                     |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 1.00000% 12-13.02.19*  | CHF                               | 200 000             |                     | 200 000                           |                                      |                   |                                     |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.87500% 13-11.02.20*          | CHF                               |                     | 250 000             | 250 000                           | 251 850                              | 4,27              |                                     |
| HSBC SFH FRANCE SA 2.00000% 10-23.04.19*                      | CHF                               | 250 000             |                     | 250 000                           |                                      |                   |                                     |
| KOREA GAS CORP 1.12500% 13-12.02.20*                          | CHF                               |                     | 250 000             | 250 000                           | 252 050                              | 4,27              |                                     |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.12500% 12-07.11.18*             | CHF                               | 350 000             |                     | 350 000                           |                                      |                   |                                     |
| NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.25000% 10-03.09.19*          | CHF                               |                     | 200 000             | 200 000                           | 200 000                              | 3,39              |                                     |
| NORDEA BANK ABP 0.75000% 14-04.10.19*                         | CHF                               |                     | 225 000             | 225 000                           | 225 293                              | 3,82              |                                     |
| REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 2.62500% 06-06.11.19* | CHF                               |                     | 250 000             | 250 000                           | 251 550                              | 4,26              |                                     |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.62500% 14-11.12.18*          | CHF                               | 200 000             |                     | 200 000                           |                                      |                   |                                     |
| <b>Total CHF</b>  |                                   |                     |                     |                                   | <b>1 935 068</b>                     | <b>32,78</b>      |                                     |
| <b>Total Medium Term notes, taux fixe</b>                     |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>1 935 068</b>  | <b>32,78</b>                        |
| <b>Obligations, taux fixe</b>                                 |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>CHF</b>  |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 3.25000% 08-31.01.20*            | CHF                               |                     | 400 000             | 400 000                           | 406 840                              | 6,89              |                                     |
| BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 2.50000% 09-16.12.19*       | CHF                               |                     | 210 000             | 210 000                           | 212 016                              | 3,59              |                                     |
| BASLER KANTONALBANK 1.50000% 10-26.10.18*                     | CHF                               | 500 000             |                     | 500 000                           |                                      |                   |                                     |
| CIF EUROMORTGAGE 2.37500% 10-05.03.19*                        | CHF                               |                     | 500 000             | 500 000                           |                                      |                   |                                     |
| EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.25000% 03-28.12.18*    | CHF                               | 200 000             |                     | 200 000                           |                                      |                   |                                     |
| FLUGHAFEN ZUERICH AG 1.25000% 12-03.07.20*                    | CHF                               |                     | 500 000             | 500 000                           | 508 600                              | 8,62              |                                     |
| KOREA ELECTRIC POWER CORP 1.50000% 13-23.04.19*               | CHF                               | 250 000             |                     | 250 000                           |                                      |                   |                                     |
| LUZERNER KANTONALBANK 3.37500% 07-05.07.19*                   | CHF                               | 500 000             |                     | 500 000                           |                                      |                   |                                     |
| LUZERNER KANTONALBANK 1.87500% 10-30.06.20*                   | CHF                               |                     | 200 000             | 200 000                           | 204 540                              | 3,47              |                                     |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 05-19.10.18*  | CHF                               | 250 000             |                     | 250 000                           |                                      |                   |                                     |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 10-30.10.19*  | CHF                               |                     | 250 000             | 250 000                           | 251 275                              | 4,26              |                                     |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 15-25.01.19*  | CHF                               | 300 000             |                     | 300 000                           |                                      |                   |                                     |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 14-15.07.19*  | CHF                               | 400 000             |                     | 400 000                           |                                      |                   |                                     |
| ROCHE KAPITALMARKT AG 1.00000% 12-21.09.18*                   | CHF                               | 180 000             |                     | 180 000                           |                                      |                   |                                     |
| SOLOTHURN, CANTON OF 0.37500% 12-29.11.19*                    | CHF                               |                     | 300 000             | 300 000                           | 300 900                              | 5,10              |                                     |
| <b>Total CHF</b>  |                                   |                     |                     |                                   | <b>1 884 171</b>                     | <b>31,93</b>      |                                     |
| <b>Total Obligations, taux fixe</b>                           |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>1 884 171</b>  | <b>31,93</b>                        |
| <b>Obligations, coupon zéro</b>                               |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| <b>CHF</b>  |                                   |                     |                     |                                   |                                      |                   |                                     |
| BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.00000% 16-20.04.20*       | CHF                               |                     | 300 000             | 300 000                           | 301 650                              | 5,11              |                                     |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-09.01.20*  | CHF                               |                     | 250 000             | 250 000                           | 250 825                              | 4,25              |                                     |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 15-15.07.20*  | CHF                               |                     | 400 000             | 400 000                           | 403 120                              | 6,83              |                                     |
| <b>Total CHF</b>  |                                   |                     |                     |                                   | <b>955 595</b>                       | <b>16,19</b>      |                                     |
| <b>Total Obligations, coupon zéro</b>                         |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>955 595</b>    | <b>16,19</b>                        |
| <b>Total Valeurs mobilières négociées en bourse</b>           |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>4 774 834</b>  | <b>80,90</b>                        |
| <b>Total des valeurs mobilières</b><br>(dont en prêt)         |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>4 774 834</b>  | <b>80,90</b><br>(0,00)              |
| Avoirs en banque à vue  |                                   |                     |                     |                                   | 1 067 741                            | 18,09             |                                     |
| Autres actifs   |                                   |                     |                     |                                   | 59 896                               | 1,01              |                                     |
| <b>Fortune totale du fonds</b>                                |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>5 902 471</b>  | <b>100,00</b>                       |
| Engagements bancaires à court terme                           |                                   |                     |                     |                                   | -205 468                             |                   |                                     |
| Autres engagements  |                                   |                     |                     |                                   | -385                                 |                   |                                     |
| <b>Fortune nette du fonds</b>                                 |                                   |                     |                     |                                   |                                      | <b>5 696 618</b>  |                                     |

| Catégorie d'évaluation   | Valeur vénale au<br>31.8.2019 | En %<br>de la fortune<br>totale du fonds <sup>3</sup> |
|--|-------------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal  | 4 774 834                     | 80,90   |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché   | –                             | –   |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés<br>en tenant compte des conditions actuelles du marché | –                             | –   |
| <b>Total</b>   | <b>4 774 834</b>              | <b>80,90</b>  |

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques Commitment approche I: Art. 34 OPC-FINMA

A la date de clôture du bilan, aucun contrat sur instruments financiers dérivés n'était en cours.

### Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération de pension.

### Prêt de valeurs mobilières

La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières.

### Rémunération à la direction du fonds

Cf. appendice indications complémentaires.

### Soft Commission Arrangements

La direction du fonds n'a pas conclu des traités sous forme de «soft commission arrangements».

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «directive de la SFAMA dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux» exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois:  
Classe I-X

0,27%

### Principes de l'évaluation et du calcul de valeur nette d'inventaire

Cf. appendice indications complémentaires.

# OLZ – Bond CHF ESG

## Type autres fonds en investissements traditionnels

### Comparaison sur 3 ans

|   | ISIN                | 31.8.2019      | 31.8.2018      | 31.8.2017      |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Fortune nette du fonds en CHF             |                     | 146 740 804.04 | 138 485 746.85 | 104 608 421.04 |
| <b>Classe I-A</b>                         | <b>CH0247156695</b> |                |                |                |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF |                     | 1 056.24       | 1 017.36       | 1 026.05       |
| Nombre de parts en circulation            |                     | 137 691,8640   | 134 624,0850   | 101 952,6710   |
| <b>Classe I-X</b>                         | <b>CH0247156646</b> |                |                |                |
| Valeur nette d'inventaire par part en CHF |                     | 1 059.82       | 1 000.82       |                |
| Nombre de parts en circulation            |                     | 1 231,0000     | 1 522,6760     |                |

<sup>1</sup> Emission initiale le 3.7.2018

### Performance

|            | Monnaie | 2018/2019 | 2017/2018 | 2016/2017 |
|------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Classe I-A | CHF     | 4.1%      | -0.5%     | -0.7%     |
| Classe I-X | CHF     | 6.2%      | -         | -         |

Le compartiment ne dispose pas de benchmark (conformément au contrat), aucune comparaison de la performance du compartiment avec un benchmark n'est donc effectuée.

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de souscriptions et rachats des parts.

## Compte de fortune

|   | 31.8.2019             | 31.8.2018             |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | CHF                   | CHF                   |
| <b>Valeurs vénables</b>   |                       |                       |
| Avoirs en banque  |                       |                       |
| – à vue   | 3 380 360.08          | 6 158 174.67          |
| Valeurs mobilières  |                       |                       |
| – Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance | 142 501 478.23        | 133 956 160.00        |
| Autres actifs   | 900 831.91            | 813 689.15            |
| <b>Fortune totale du fonds</b>  | <b>146 782 670.22</b> | <b>140 928 023.82</b> |
| Prêts   | 0.00                  | -2 397 436.74         |
| Autres engagements  | -41 866.18            | -44 840.23            |
| <b>Fortune nette du fonds</b>   | <b>146 740 804.04</b> | <b>138 485 746.85</b> |

## Compte de résultats

|   | 1.9.2018-31.8.2019  | 1.9.2017-31.8.2018  |
|---|---------------------|---------------------|
|   | CHF                 | CHF                 |
| <b>Revenus</b>  |                     |                     |
| Produits des valeurs mobilières   |                     |                     |
| – issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance | 1 174 945.97        | 1 225 034.07        |
| Participation des souscripteurs aux revenus nets courus   | 87 142.73           | 146 755.59          |
| <b>Total des revenus</b>  | <b>1 262 088.70</b> | <b>1 371 789.66</b> |
| <b>Charges</b>  |                     |                     |
| Intérêts passifs  | 0.00                | -0.13               |
| Frais de révision   | -12 530.90          | -12 565.80          |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-A                                    | -425 492.86         | -369 549.99         |
| Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-X                                    | -679.67             | -79.50              |
| Autres charges  | -8 794.10           | -10 439.40          |
| Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus  | -80 704.42          | -23 017.82          |
| <b>Total des charges</b>  | <b>-528 201.95</b>  | <b>-415 652.64</b>  |
| <b>Résultat net</b>   | <b>733 886.75</b>   | <b>956 137.02</b>   |
| Gains et pertes en capitaux réalisés  | -408 104.66         | -511 574.21         |
| <b>Résultat réalisé</b>   | <b>325 782.09</b>   | <b>444 562.81</b>   |
| Gains et pertes en capitaux non réalisés  | 5 354 927.01        | -879 013.60         |
| <b>Résultat total</b>   | <b>5 680 709.10</b> | <b>-434 450.79</b>  |

## Utilisation du résultat

|  | 1.9.2018-31.8.2019 | 1.9.2017-31.8.2018 |
|--|--------------------|--------------------|
|  | CHF                | CHF                |
| Produit net de l'exercice                    | 733 886.75         | 956 137.02         |
| <b>Résultat disponible pour être réparti</b> | <b>733 886.75</b>  | <b>956 137.02</b>  |
| Moins impôt anticipé fédéral                 | -256 860.36        | -334 647.96        |
| Montant prévu pour être réinvesti            | -477 026.39        | -621 489.06        |
| <b>Report à compte nouveau</b>               | <b>0.00</b>        | <b>0.00</b>        |

## Variation de la fortune nette du fonds

|   | 1.9.2018-31.8.2019    | 1.9.2017-31.8.2018    |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | CHF                   | CHF                   |
| Fortune nette du fonds au début de l'exercice                   | 138 485 746.85        | 104 608 421.04        |
| Impôt anticipé fédéral payé                                     | -343 780.50           | -315 260.68           |
| Solde des mouvements des parts                                  | 2 918 128.59          | 34 627 037.28         |
| Résultat total  | 5 680 709.10          | -434 450.79           |
| <b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b> | <b>146 740 804.04</b> | <b>138 485 746.85</b> |

## Evolution des parts en circulation

|  | 1.9.2018-31.8.2019  | 1.9.2017-31.8.2018  |
|--|---------------------|---------------------|
|  | Nombre              | Nombre              |
| <b>Classe I-A</b>                                  |                     |                     |
| Situation au début de l'exercice                   | 134 624,0850        | 101 952,6710        |
| Parts émises                                       | 21 191,3970         | 37 984,8060         |
| Parts rachetées                                    | -18 123,6180        | -5 313,3920         |
| <b>Situation à la fin de la période sous revue</b> | <b>137 691,8640</b> | <b>134 624,0850</b> |
| Différence entre les parts émises et rachetées     | 3 067,7790          | 32 671,4140         |
| <b>Classe I-X</b>                                  |                     |                     |
| Situation au début de l'exercice                   | 1 522,6760          | 0,0000              |
| Parts émises                                       | 7 617,0000          | 1 523,6760          |
| Parts rachetées                                    | -7 908,6760         | -1,0000             |
| <b>Situation à la fin de la période sous revue</b> | <b>1 231,0000</b>   | <b>1 522,6760</b>   |
| Différence entre les parts émises et rachetées     | -291,6760           | 1 522,6760          |

## Résultat retenu en vue d'être réinvesti (thésaurisation)

### Classe I-A

Thésaurisation au 18.11.2019

|                                      |            |               |
|--------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Thésaurisation brute</b>          | CHF        | <b>5.2600</b> |
| Moins impôt anticipé fédéral         | CHF        | -1.8410       |
| <b>Thésaurisation nette par part</b> | <b>CHF</b> | <b>3.4190</b> |

### Classe I-X

Thésaurisation au 18.11.2019

|                                      |            |               |
|--------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Thésaurisation brute</b>          | CHF        | <b>7.7230</b> |
| Moins impôt anticipé fédéral         | CHF        | -2.7031       |
| <b>Thésaurisation nette par part</b> | <b>CHF</b> | <b>5.0199</b> |

## Inventaire de la fortune du fonds

| Titres | 31.8.2018<br>Quantité/<br>Nominal | Achats <sup>1</sup> | Ventes <sup>2</sup> | 31.8.2019<br>Quantité/<br>Nominal | Valeur vénale <sup>3</sup><br>en CHF | en % <sup>3</sup> | dont<br>en prêt<br>Quantité/Nominal |
|--------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
|--------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|

### Valeurs mobilières négociées en bourse

#### Titres adossés à des actifs, taux fixe

| CHF  |     |           |           |           |                  |             |  |
|--|-----|-----------|-----------|-----------|------------------|-------------|--|
| FIRST SWISS MOBILITY AG-REG-S 0.14000% 17-16.04.27*    | CHF | 1 500 000 |           | 1 500 000 | 1 502 912        | 1,02        |  |
| SWISS AUTO LEASE-REG-S STEP-UP 15-23.03.25*            | CHF | 500 000   | 500 000   |           |                  |             |  |
| SWISS CAR ABS 2015-1 AG-REG-S 0.20000% 15-18.11.25*    | CHF | 1 000 000 | 1 000 000 |           |                  |             |  |
| SWISS CAR ABS-REG-S 0.30000% 16-18.04.26*              | CHF | 1 500 000 |           | 1 500 000 | 1 503 659        | 1,02        |  |
| SWISS CAR ABS-REG-S 0.12000% 18-18.04.28*              | CHF | 1 000 000 |           | 1 000 000 | 1 004 585        | 0,68        |  |
| SWISS CAR ABS-REG-S 0.22000% 18-18.10.28*              | CHF |           | 1 200 000 | 1 200 000 | 1 210 334        | 0,82        |  |
| SWISS CREDIT CARD ISSUANCE-REG-S 0.13000% 16-15.06.21* | CHF | 475 000   | 475 000   |           |                  |             |  |
| <b>Total CHF</b>                                       |     |           |           |           | <b>5 221 489</b> | <b>3,56</b> |  |

#### Total Titres adossés à des actifs, taux fixe

**5 221 489 3,56**

#### Titres adossés à des actifs, coupon zéro

| CHF   |     |           |  |           |                  |             |  |
|---|-----|-----------|--|-----------|------------------|-------------|--|
| FIRST SWISS MOBILITY AG-REG-S 0.00000% 17-22.11.27* | CHF | 1 000 000 |  | 1 000 000 | 1 001 866        | 0,68        |  |
| <b>Total CHF</b>                                    |     |           |  |           | <b>1 001 866</b> | <b>0,68</b> |  |

#### Total Titres adossés à des actifs, coupon zéro

**1 001 866 0,68**

#### Notes, taux fixe

| CHF  |     |           |  |           |                  |             |  |
|--|-----|-----------|--|-----------|------------------|-------------|--|
| AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*                         | CHF | 500 000   |  | 500 000   | 542 000          | 0,37        |  |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-14.02.24* | CHF | 500 000   |  | 500 000   | 549 500          | 0,37        |  |
| SWISSCOM AG 1.75000% 12-10.07.24*                            | CHF | 2 000 000 |  | 2 000 000 | 2 245 000        | 1,53        |  |
| TESSINER STAATSBANK 0.50000% 15-24.06.24*                    | CHF | 1 000 000 |  | 1 000 000 | 1 054 000        | 0,72        |  |
| <b>Total CHF</b>   |     |           |  |           | <b>4 390 500</b> | <b>2,99</b> |  |

#### Total Notes, taux fixe

**4 390 500 2,99**

#### Medium Term notes, taux fixe

| CHF  |     |           |           |           |                   |              |  |
|--|-----|-----------|-----------|-----------|-------------------|--------------|--|
| ABN AMRO BANK NV 1.12500% 14-31.01.19*                       | CHF | 250 000   | 250 000   |           |                   |              |  |
| ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23*                         | CHF | 3 000 000 |           | 3 000 000 | 3 105 000         | 2,12         |  |
| COMMERZBANK AG 3.12500% 06-14.07.25*                         | CHF | 1 000 000 |           | 1 000 000 | 1 230 000         | 0,84         |  |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.40000% 17-25.09.26*         | CHF | 1 000 000 |           | 1 000 000 | 1 062 500         | 0,72         |  |
| CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21*      | CHF | 1 000 000 |           | 1 000 000 | 1 035 500         | 0,71         |  |
| DEUTSCHE BANK AG 0.62500% 15-19.12.23*                       | CHF | 250 000   | 250 000   |           |                   |              |  |
| GLARNER KANTONALBANK 1.00000% 12-21.09.22*                   | CHF | 500 000   |           | 500 000   | 527 750           | 0,36         |  |
| HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.45000% 19-15.10.26*             | CHF |           | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 053 000         | 0,72         |  |
| HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23*                | CHF | 1 000 000 |           | 1 000 000 | 1 032 000         | 0,70         |  |
| JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND 0.37500% 17-18.07.25*      | CHF | 1 000 000 |           | 1 000 000 | 1 050 000         | 0,72         |  |
| JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23*                    | CHF | 1 000 000 |           | 1 000 000 | 1 049 500         | 0,72         |  |
| LAFARGEHOLCIM LTD 4.00000% 09-11.09.18*                      | CHF | 250 000   | 250 000   |           |                   |              |  |
| MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24*                        | CHF | 80 000    |           | 80 000    | 82 480            | 0,06         |  |
| METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.75000% 14-17.04.19* | CHF | 500 000   | 500 000   |           |                   |              |  |
| METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22* | CHF | 1 000 000 |           | 1 000 000 | 1 054 000         | 0,72         |  |
| METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26*       | CHF | 1 000 000 |           | 1 000 000 | 1 059 500         | 0,72         |  |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.00000% 14-10.12.21*            | CHF | 250 000   |           | 250 000   | 260 250           | 0,18         |  |
| NORDEA BANK ABP 0.55000% 15-23.06.25*                        | CHF | 1 000 000 |           | 1 000 000 | 1 068 000         | 0,73         |  |
| NORDEA BANK ABP 1.12500% 12-02.10.20*                        | CHF | 225 000   |           | 225 000   | 229 703           | 0,16         |  |
| QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23*                    | CHF | 400 000   |           | 400 000   | 427 800           | 0,29         |  |
| RABOBANK NEDERLAND NV 3.62500% 09-02.07.19*                  | CHF | 500 000   | 500 000   |           |                   |              |  |
| RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21*                  | CHF | 1 000 000 |           | 1 000 000 | 1 057 000         | 0,72         |  |
| SPAREBANK 1 SR BANK ASA 0.87500% 13-30.11.18*                | CHF | 300 000   | 300 000   |           |                   |              |  |
| WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.62500% 14-02.09.20* | CHF | 250 000   |           | 250 000   | 253 550           | 0,17         |  |
| ZURICH INSURANCE CO 1.50000% 12-25.06.19*                    | CHF | 500 000   | 500 000   |           |                   |              |  |
| <b>Total CHF</b>   |     |           |           |           | <b>16 637 533</b> | <b>11,33</b> |  |

#### Total Medium Term notes, taux fixe

**16 637 533 11,33**

#### Obligations, taux fixe

| CHF  |     |           |           |           |           |      |  |
|--|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|------|--|
| AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.50000% 18-15.11.27*   | CHF |           | 2 000 000 | 2 000 000 | 2 178 000 | 1,48 |  |
| ALLREAL HOLDING AG 0.62500% 16-10.05.24*         | CHF | 500 000   |           | 500 000   | 519 750   | 0,35 |  |
| AMAG LEASING AG-REG-S 0.35000% 17-27.10.21*      | CHF | 1 000 000 |           | 1 000 000 | 1 013 500 | 0,69 |  |
| APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*            | CHF | 1 000 000 |           | 1 000 000 | 1 052 500 | 0,72 |  |
| AXPO HOLDING AG 1.75000% 16-29.05.24*            | CHF | 1 000 000 |           | 1 000 000 | 1 082 500 | 0,74 |  |
| AXPO HOLDING AG 2.62500% 10-26.02.20*            | CHF | 500 000   | 500 000   |           |           |      |  |
| BANQUE CANTONALE DE GENEVE 0.50000% 15-10.06.24* | CHF | 2 000 000 |           | 2 000 000 | 2 103 000 | 1,43 |  |
| BANQUE CANTONALE DU JURA 0.62500% 15-04.03.25*   | CHF | 1 500 000 |           | 1 500 000 | 1 599 750 | 1,09 |  |
| BANQUE CANTONALE VAUDOISE 1.62500% 11-30.11.26*  | CHF | 250 000   |           | 250 000   | 291 500   | 0,20 |  |
| BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.25000% 17-28.11.25*  | CHF | 3 000 000 |           | 3 000 000 | 3 154 500 | 2,15 |  |
| BELL FOOD GROUP AG 1.75000% 13-16.05.22*         | CHF | 2 000 000 |           | 2 000 000 | 2 114 000 | 1,44 |  |
| BERNER KANTONALBANK AG 0.40000% 18-03.05.27*     | CHF | 2 500 000 | 500 000   | 3 000 000 | 3 196 500 | 2,18 |  |
| BIEL, CITY OF 2.62500% 09-12.04.19*              | CHF | 500 000   | 500 000   |           |           |      |  |
| BIEL, CITY OF-REG-S 0.62500% 19-12.04.27*        | CHF |           | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 088 500 | 0,74 |  |
| BKW AG-REG-S 0.75000% 18-15.10.25*               | CHF |           | 1 000 000 | 1 000 000 | 1 061 500 | 0,72 |  |
| BKW FMB BETEILIGUNGEN AG 3.00000% 07-27.04.22*   | CHF | 500 000   |           | 500 000   | 547 500   | 0,37 |  |





| Titres  | 31.8.2018<br>Quantité/<br>Nominal | Achats <sup>1</sup> | Ventes <sup>2</sup> | 31.8.2019<br>Quantité/<br>Nominal | Valeur vénale <sup>3</sup><br>en CHF | en % <sup>3</sup>     | dont<br>en prêt<br>Quantité/Nominal |
|---|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 19-06.06.29*     | CHF                               | 800 000             |                     | 800 000                           | 846 400                              | 0,58                  |                                     |
| ZUERICH, CITY OF 2.12500% 10-10.06.20*                | CHF                               | 1 000 000           |                     | 1 000 000                         | 1 023 400                            | 0,70                  |                                     |
| ZUGER KANTONALBANK AG 1.50000% 11-28.11.23*           | CHF                               | 1 000 000           |                     | 1 000 000                         | 1 097 500                            | 0,75                  |                                     |
| ZURICH INSURANCE CO 1.87500% 13-18.09.23*             | CHF                               | 1 000 000           |                     | 1 000 000                         | 1 098 000                            | 0,75                  |                                     |
| <b>Total CHF</b>                                      |                                   |                     |                     |                                   | <b>115 250 091</b>                   | <b>78,52</b>          |                                     |
| <b>Total Obligations, taux fixe</b>                   |                                   |                     |                     |                                   | <b>115 250 091</b>                   | <b>78,52</b>          |                                     |
| <b>Total Valeurs mobilières négociées en bourse</b>   |                                   |                     |                     |                                   | <b>142 501 478</b>                   | <b>97,08</b>          |                                     |
| <b>Total des valeurs mobilières</b><br>(dont en prêt) |                                   |                     |                     |                                   | <b>142 501 478</b>                   | <b>97,08</b><br>0,00) |                                     |
| Avoirs en banque à vue                                |                                   |                     |                     |                                   | 3 380 360                            | 2,30                  |                                     |
| Autres actifs   |                                   |                     |                     |                                   | 900 832                              | 0,62                  |                                     |
| <b>Fortune totale du fonds</b>                        |                                   |                     |                     |                                   | <b>146 782 670</b>                   | <b>100,00</b>         |                                     |
| Autres engagements                                    |                                   |                     |                     |                                   | -41 866                              |                       |                                     |
| <b>Fortune nette du fonds</b>                         |                                   |                     |                     |                                   | <b>146 740 804</b>                   |                       |                                     |

| Catégorie d'évaluation   | Valeur vénale au<br>31.8.2019 | En %<br>de la fortune<br>totale du fonds <sup>3</sup> |
|--|-------------------------------|---|
| Investissements évalués aux cours sur le marché principal  | 142 501 478                   | 97,08   |
| Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché   | -                             | -   |
| Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés<br>en tenant compte des conditions actuelles du marché | -                             | -   |
| <b>Total</b>   | <b>142 501 478</b>            | <b>97,08</b>  |

<sup>1</sup> Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

<sup>2</sup> Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

\* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

## Indications complémentaires

### Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques Commitment  
approche I: Art. 34 OPC-FINMA

A la date de clôture du bilan, aucun contrat sur  
instruments financiers dérivés n'était en cours.

### Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération  
de pension.

### Prêt de valeurs mobilières

La direction du fonds ne pratique pas d'opération de  
prêt de valeurs mobilières.

### Rémunération à la direction du fonds

Cf. appendice indications complémentaires.

### Soft Commission Arrangements

La direction du fonds n'a pas conclu des traités sous  
forme de «soft commission arrangements».

### Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «direct-  
tive de la SFAMA dans la version valable actuellement  
sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio  
(TER) de placements collectifs de capitaux» exprime,  
de manière rétrospective et en pourcentage du total  
des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais  
imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets  
(charges d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois:

|            |       |
|------------|-------|
| Classe I-A | 0,32% |
| Classe I-X | 0,07% |

### Principes de l'évaluation et du calcul de valeur nette d'inventaire

Cf. appendice indications complémentaires.

## Principes de l'évaluation et du calcul de valeur nette d'inventaire

### *Principes de l'évaluation*

1. La valeur nette d'inventaire de chaque compartiment et celle de chaque part des différentes classes est déterminée dans la monnaie de compte du compartiment à la valeur vénale à la fin de l'exercice annuel et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les Bourses ou les marchés des pays principaux de placement du compartiment sont fermés (p. ex. les jours bancaires et boursiers fériés), aucune évaluation de la fortune du compartiment n'a lieu. Toutefois, la direction du fonds peut calculer la valeur nette d'inventaire d'une part également les jours où aucune part n'est émise ou rachetée («valeur nette d'inventaire non négociable»), par exemple lorsque le dernier jour civil d'un mois tombe un jour figurant au ch. 6.2 de l'annexe au contrat de fonds de placement. Ces valeurs nettes d'inventaire non négociables peuvent être publiées, mais ne peuvent être utilisées que pour le calcul des performances et à des fins statistiques (en particulier en vue d'une comparaison avec l'indice de référence) ou pour le calcul des commissions, mais ne peuvent en aucun cas servir de base pour des ordres de souscription et de rachat.
2. Les placements négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués au prix payé selon les cours du marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et des principes d'évaluation appropriés et reconnus par la pratique.
3. Les placements collectifs de capitaux ouverts sont évalués sur la base du prix de rachat ou de la valeur nette d'inventaire. S'ils sont régulièrement négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer conformément au ch. 2.

4. La valeur des instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés en Bourse ni sur un autre marché réglementé ouvert au public est déterminée comme défini ci-après. Le cours d'évaluation de tels placements repose sur la courbe des taux correspondante. L'évaluation basée sur la courbe des taux se réfère aux composantes taux d'intérêt et écart. Les principes suivants sont appliqués: pour chaque instrument du marché monétaire, les taux les plus proches de la durée résiduelle sont interpolés. Le taux d'intérêt ainsi déterminé est converti en cours du marché en tenant compte d'un écart qui reflète la solvabilité du débiteur sous-jacent. En cas de changement significatif de la solvabilité du débiteur, ce spread est adapté.
5. Les avoirs bancaires sont évalués sur la base du montant de la créance auquel sont ajoutés les intérêts courus. En cas de modifications significatives de l'environnement de marché et de la solvabilité de l'émetteur, la base servant à l'évaluation des avoirs bancaires est adaptée aux nouvelles conditions.
6. Les instruments financiers dérivés négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du jour en vigueur sur le marché principal. Les instruments financiers dérivés non négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public (Dérivés-OTC) doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour déterminer la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

### *Principes du calcul de valeur nette d'inventaire*

La valeur nette d'inventaire d'une classe de parts s'obtient en retranchant de la quote-part de la valeur vénale du compartiment attribuée à cette classe de parts les engagements éventuels du compartiment imputables à la classe de parts en question, puis en divisant ce montant par le nombre de parts en circulation de la classe considérée et en arrondissant le résultat à la plus petite unité de la monnaie de compte du compartiment.

## Instruments financiers dérivés de gré à gré et prêt de titres

Si le compartiment conclut des transactions de gré à gré, il peut être exposé à des risques liés à la solvabilité des contreparties à ces opérations: lorsque le compartiment conclut des contrats à terme, des options et des contrats de swap ou utilise d'autres techniques faisant appel à des instruments dérivés, il encourt le risque qu'une contrepartie à une transaction de gré à gré ne remplisse (ou ne puisse pas remplir) ses obligations en vertu d'un contrat spécifique ou de plusieurs contrats. Le risque de contrepartie peut être atténué par le dépôt d'une garantie. Si le compartiment doit recevoir une garantie aux termes d'un contrat, celle-ci peut être conservée par la banque dépositaire/le dépositaire pour le compte du compartiment ou transférée à la contrepartie à la transaction de gré à gré selon les modalités convenues entre le compartiment et cette dernière. La faillite, l'insolvabilité ou tout autre incident de crédit affectant la contrepartie à la transaction de gré à gré, la banque dépositaire ou un membre de son réseau de sous-dépositaires/ banques correspondantes peut entraîner un retard dans la mise en oeuvre des droits du compartiment à l'égard de la garantie, les limiter, voire même les rendre nuls, auquel cas le compartiment se verrait contraint d'honorer les obligations lui incombant dans le cadre de la transaction de gré à gré indépendamment de toute garantie constituée à l'avance pour couvrir lesdites obligations.

## Contreparties, type et montant des sûretés acceptées des dérivés:

| Date de conclusion: 31.8.2019  | OLZ – Equity World<br>ex CH Optimized ESG | OLZ – Equity World<br>Optimized ESG | OLZ – Equity World<br>ex CH Optimized ESG 2 | OLZ – Equity Europe<br>ex CH Optimized ESG | OLZ – Money Market<br>CHF | OLZ – Bond CHF<br>ESG |
|--|---|-------------------------------------|---|--|---------------------------|-----------------------|
| Monnaie:   | CHF                                       | CHF                                 | CHF   | CHF  | CHF                       | CHF                   |
| <b>Contreparties et la valeur vénale des instruments dérivés OTC</b> |   |                                     |   |  |                           |                       |
| UBS AG   | -536 041.48                               | -595 279.57                         | -1 574 467.34                               | 210 304.85                                 | -                         | -                     |
| <b>Type et montant des sûretés acceptées:</b>                        |   |                                     |   |  |                           |                       |
| - Obligations  | -   | -                                   | -   | -  | -                         | -                     |
| - Actions  | -   | -                                   | -   | -  | -                         | -                     |
| - Espèces  | -   | -                                   | -   | -  | -                         | -                     |
| - Fonds de placement   | -   | -                                   | -   | -  | -                         | -                     |
| - Instruments du marché monétaire                                    | -   | -                                   | -   | -  | -                         | -                     |
| - Autres sûretés   | -   | -                                   | -   | -  | -                         | -                     |
| <b>Total sûretés reçues</b>  | -   | -                                   | -   | -  | -                         | -                     |

**Taux effectif mensuel des commissions par niveaux perçues pour la direction et l'administration:**

| Volume en mio de CHF |         | OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG                                      | OLZ – Equity World Optimized ESG                          | OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2                 | OLZ – Equity Europe ex CH Optimized ESG                                 |
|----------------------|---------|---|---|--|---|
|                      |         | valable pour les classes:<br>«I-A (CHF hedged)»<br>«I-C»<br>«I-X»<br>«I-XH» | valable pour les classes:<br>«I-A (CHF hedged)»<br>«I-XH» | valable pour les classes:<br>«I-A (CHF hedged)»<br>«I-C» | valable pour les classes:<br>«I-A (CHF hedged)»<br>«I-C»<br>«I-B (EUR)» |
| de                   | jusqu'à | taux  | taux  | taux   | taux  |
| 0                    | 100     | 0,0096% (0,115% p.a.)   | 0,0108% (0,130% p.a.)                                     | 0,0092% (0,110% p.a.)                                    | 0,0108% (0,130% p.a.)   |
| 100                  | 200     | 0,0075% (0,090% p.a.)   | 0,0083% (0,100% p.a.)                                     | 0,0075% (0,090% p.a.)                                    | 0,0083% (0,100% p.a.)   |
| 200                  | 300     | 0,0067% (0,080% p.a.)   | 0,0075% (0,090% p.a.)                                     | 0,0063% (0,075% p.a.)                                    | 0,0075% (0,090% p.a.)   |
| 300                  | 400     | 0,0054% (0,065% p.a.)   | 0,0058% (0,070% p.a.)                                     | 0,0050% (0,060% p.a.)                                    | 0,0058% (0,070% p.a.)   |
| 400                  | 450     | 0,0050% (0,060% p.a.)   | 0,0054% (0,065% p.a.)                                     | 0,0046% (0,055% p.a.)                                    | 0,0054% (0,065% p.a.)   |
| 450                  | 500     | 0,0046% (0,055% p.a.)   | 0,0051% (0,061% p.a.)                                     | 0,0042% (0,050% p.a.)                                    | 0,0051% (0,061% p.a.)   |
| 500                  | 550     | 0,0042% (0,050% p.a.)   | 0,0049% (0,059% p.a.)                                     | 0,0038% (0,045% p.a.)                                    | 0,0049% (0,059% p.a.)   |
| 550                  | 600     | 0,0042% (0,050% p.a.)   | 0,0048% (0,057% p.a.)                                     |  | 0,0048% (0,057% p.a.)   |
| 600                  | 650     | 0,0042% (0,050% p.a.)   | 0,0046% (0,055% p.a.)                                     |  | 0,0046% (0,055% p.a.)   |
| 650                  | 700     | 0,0042% (0,050% p.a.)   | 0,0044% (0,053% p.a.)                                     |  | 0,0044% (0,053% p.a.)   |

| Volume en mio de CHF |         | OLZ – Money Market CHF             | OLZ – Bond CHF ESG                          |
|----------------------|---------|------------------------------------|---|
|                      |         | valable pour les classes:<br>«I-X» | valable pour les classes:<br>«I-A»<br>«I-X» |
| de                   | jusqu'à | taux                               | taux  |
| 0                    | 50      | 0,0071% (0,085% p.a.)              | 0,0071% (0,085% p.a.)                       |
| 50                   | 100     | 0,0067% (0,080% p.a.)              | 0,0067% (0,080% p.a.)                       |
| 100                  | 200     | 0,0046% (0,055% p.a.)              | 0,0046% (0,055% p.a.)                       |
| 200                  |         | 0,0042% (0,050% p.a.)              | 0,0042% (0,050% p.a.)                       |

**Taux de commission mensuelle effectivement prélevée pour la gestion d'actifs et de la distribution:**

OLZ

|                                       |                      |
|---------------------------------------|----------------------|
| – Equity World ex CH Optimized ESG:   |                      |
| «I-A (CHF hedged)»:                   | 0,0375% (0,45% p.a.) |
| «I-C»:                                | 0,0375% (0,45% p.a.) |
| «I-X»:                                | 0,0% p.a.*           |
| «I-XH»:                               | 0,0% p.a.*           |
| – Equity World Optimized ESG:         |                      |
| «I-A (CHF hedged)»:                   | 0,0375% (0,45% p.a.) |
| «I-XH»:                               | 0,0% p.a.*           |
| – Equity World ex CH Optimized ESG 2: |                      |
| «I-A (CHF hedged)»:                   | 0,0375% (0,45% p.a.) |
| «I-C»:                                | 0,0375% (0,45% p.a.) |
| – Equity Europe ex CH Optimized ESG:  |                      |
| «I-A (CHF hedged)»:                   | 0,0500% (0,60% p.a.) |
| «I-C»:                                | 0,0500% (0,60% p.a.) |
| – Money Market CHF:                   |                      |
| «I-X»:                                | 0,0% p.a.*           |
| – Bond CHF ESG:                       |                      |
| «I-A»:                                | 0,0208% (0,25% p.a.) |
| «I-X»:                                | 0,0% p.a.*           |

calculée sur le patrimoine net moyen du fonds.

\* La commission pour la gestion de fortune et la distribution en relation avec la classe de parts «I-X» resp. «I-XH» est couverte par les indemnités versées à OLZ et à ses filiales en vertu d'une convention écrite séparée avec l'investisseur.

**Taux de commission annuelle maximal pour la direction et l'administration:**

OLZ

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| – Equity World ex CH Optimized ESG   | 0,25% |
| – Equity World Optimized ESG         | 0,25% |
| – Equity World ex CH Optimized ESG 2 | 0,25% |
| – Equity Europe ex CH Optimized ESG  | 0,25% |
| – Money Market CHF                   | 0,10% |
| – Bond CHF ESG                       | 0,15% |

**Taux de commission mensuelle maximal prélevée pour la gestion d'actifs et de la distribution:**

OLZ

|                                       |                    |
|---------------------------------------|--------------------|
| – Equity World ex CH Optimized ESG:   |                    |
| «I-A (CHF hedged)»:                   | 0,05% (0,60% p.a.) |
| «I-C»:                                | 0,05% (0,60% p.a.) |
| «I-X»:                                | 0,0% p.a.*         |
| «I-XH»:                               | 0,0% p.a.*         |
| – Equity World Optimized ESG:         |                    |
| «I-A (CHF hedged)»:                   | 0,05% (0,60% p.a.) |
| «I-XH»:                               | 0,0% p.a.*         |
| – Equity World ex CH Optimized ESG 2: |                    |
| «I-A (CHF hedged)»:                   | 0,05% (0,60% p.a.) |
| «I-C»:                                | 0,05% (0,60% p.a.) |
| – Equity Europe ex CH Optimized ESG:  |                    |
| «I-A (CHF hedged)»:                   | 0,10% (1,20% p.a.) |
| «I-C»:                                | 0,10% (1,20% p.a.) |
| – Money Market CHF:                   |                    |
| «I-X»:                                | 0,0% p.a.*         |
| – Bond CHF ESG:                       |                    |
| «I-A»:                                | 0,05% (0,60% p.a.) |
| «I-X»:                                | 0,0% p.a.*         |

calculée sur le patrimoine net moyen du fonds.

\* La commission pour la gestion de fortune et la distribution en relation avec la classe de parts «I-X» resp. «I-XH» est couverte par les indemnités versées à OLZ et à ses filiales en vertu d'une convention écrite séparée avec l'investisseur.



