



Rapport annuel 2019/2020

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

Rapport annuel révisé au 31 août 2020

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

Rapport annuel révisé au 31 août 2020

Table des matières	Page	ISIN
Organisation	2	
Communication aux investisseurs	3	
Rapport abrégé de l'organe de révision selon la loi sur les placements collectifs sur les comptes annuels	4	
OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG	5	I-A (CHF hedged)/ CH0240440187 I-C/ CH0240440229 I-X/ CH0424513452 I-XH/ CH0420613066
OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2	17	I-A (CHF hedged)/ CH0376805252 I-C/ CH0376805757
OLZ – Equity World Optimized ESG	29	I-A (CHF hedged)/ CH0261086901 IH/ CH0488209336 I-XH/ CH0420613058
OLZ – Equity Europe ex CH Optimized ESG	41	I-A (CHF hedged)/ CH0294788069 I-C/ CH0294789596
OLZ – Bond CHF ESG	49	I-A/ CH0247156695 I-X/ CH0247156646
Appendice indications complémentaires	56	

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
(jusqu'au 31.12.2019)

Reto Ketterer
Vice-Président
(jusqu'au 31.12.2019)
Président (depuis le 1.1.2020)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland SA, Zurich

Thomas Rose
Membre
(jusqu'au 31.12.2019)
Vice-Président (depuis le 1.1.2020)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland SA, Zurich

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

Christian Maurer
Membre
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland SA, Zurich
(depuis le 1.1.2020)

Franz Gysin
Membre indépendant
Non-executive Director

Andreas Schlatter
Membre indépendant
Non-executive Director
(jusqu'au 31.12.2019)

Directoire

André Valente
Managing Director
Directeur et Délégué du Conseil d'administration

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

Daniel Brüllmann
Managing Director
Responsable Real Estate Funds

Christel Müller
Executive Director
Responsable Corporate Governance &
Change Management

Georg Pfister
Managing Director
Responsable Process, Platform, Systems et
Responsable Finance

Thomas Reisser
Executive Director
Responsable Compliance

Beat Schmidlin
Executive Director
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

Modifications du contrat de fonds de placement

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

Communication du 15 août 2019

OLZ – Equity World Optimized ESG

1. Calcul de la valeur nette d'inventaire (§ 16)

Emission et rachat de parts de fonds (§ 17)

Lors de l'émission et du rachat de parts du compartiment OLZ – Equity World Optimized ESG, le principe du swinging single pricing sera désormais appliqué. Le § 16 chiffre 6 et le § 17 chiffre 2 seront adaptés en conséquence.

2. Rémunérations et frais accessoires à la charge de l'investisseur (§ 18)

Compte tenu de la nouvelle application du principe du swinging single pricing au compartiment OLZ – Equity World Optimized ESG, évoquée au chiffre 1 ci-dessus, les rémunérations et frais accessoires à la charge de l'investisseur seront adaptés audit swinging single pricing pour le compartiment en question au § 18 chiffre 3.

3. Publications du fonds à compartiments et des compartiments (§ 23)

Il est précisé au § 23 chiffre 3 que les informations relatives à la valeur nette d'inventaire ou la valeur nette d'inventaire modifiée par l'application du swinging single pricing selon le § 16 de la fortune du compartiment et à la valeur par classe de parts sont communiquées par la direction du fonds aux investisseurs, au choix de ces derniers, par courrier, par fax, par le biais de médias électroniques, par accès direct au dépôt ou par courrier électronique.

Les modifications du contrat de fonds ont été approuvées le 20 septembre 2019 par l'Autorité de surveillance des marchés financiers FINMA et sont entrées en vigueur le 25 septembre 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 ex CH Optimized ESG 2**
- **Equity World Optimized ESG**
- **Equity Europe ex CH Optimized ESG**
- **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 2020.

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 2020 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, le 17 décembre 2020

Ernst & Young SA

Roland Huwiler
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	31.8.2020	31.8.2019	31.8.2018
Fortune nette du fonds en CHF		183 451 945.78	201 707 029.29	97 943 111.30
Classe I-A (CHF hedged)	CH0240440187			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		1 292.64	1 434.61	1 358.78
Nombre de parts en circulation		51 413,1310	51 050,8440	55 202,2580
Classe I-C	CH0240440229			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		14 739.31	16 872.94	15 550.94
Nombre de parts en circulation		7 936,7760	6 127,5830	526,1580
Classe I-X	CH0424513452			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		9 571.77	10 923.16	10 025.51
Nombre de parts en circulation		1,0000	1 401,9290	923,4590
Classe I-XH	CH0420613066			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		981.65	1 085.80	1 023.85
Nombre de parts en circulation		1,0000	8 993,4060	5 367,1870

Performance

	Monnaie	2019/2020	2018/2019	2017/2018
Classe I-A (CHF hedged)	CHF	-9.1%	6.8%	5.7%
Classe I-C	CHF	-11.9%	9.7%	6.2%
Classe I-X	CHF	-11.5%	10.2%	-
Classe I-XH	CHF	-8.7%	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

	31.8.2020	31.8.2019
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	9 775 483.36	1 149 619.16
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	180 919 530.28	200 632 602.55
Instruments financiers dérivés	-112 804.72	-536 041.48
Autres actifs	834 186.25	952 873.15
Fortune totale du fonds	191 416 395.17	202 199 053.38
Prêts	-7 525 373.73	-100 664.92
Autres engagements	-439 075.66	-391 359.17
Fortune nette du fonds	183 451 945.78	201 707 029.29

Compte de résultats

	1.9.2019-31.8.2020	1.9.2018-31.8.2019
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	2 323.72	3 027.22
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	5 293 615.01	3 506 887.56
– des actions gratuites	0.00	94 121.47
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	0.00	33 833.30
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	729 613.41	2 383 143.84
Total des revenus	6 025 552.14	6 021 013.39
Charges		
Intérêts passifs	-754.13	-413.49
Frais de révision	-14 684.90	-14 684.90
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-A (CHF hedged)	-462 659.02	-396 543.10
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-C	-605 076.91	-103 822.49
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-X	-7 037.22	-12 685.35
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-XH	-4 313.53	-5 077.57
Autres charges	-1 068.18	-8 959.70
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-1 222 850.87	-331 689.74
Total des charges	-2 318 444.76	-873 876.34
Résultat net	3 707 107.38	5 147 137.05
Gains et pertes en capitaux réalisés	-28 601 587.67	3 033 440.63
Résultat réalisé	-24 894 480.29	8 180 577.68
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-7 588 285.30	166 278.62
Résultat total	-32 482 765.59	8 346 856.30

Utilisation du résultat

	1.9.2019-31.8.2020	1.9.2018-31.8.2019
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	3 707 107.38	5 147 137.05
Résultat disponible pour être réparti	3 707 107.38	5 147 137.05
Moins impôt anticipé fédéral	-1 297 487.58	-1 801 497.97
Montant prévu pour être réinvesti	-2 409 619.80	-3 345 639.08
Report à compte nouveau	0.00	0.00

Variation de la fortune nette du fonds

	1.9.2019-31.8.2020	1.9.2018-31.8.2019
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	201 707 029.29	97 943 111.30
Impôt anticipé fédéral payé	-1 914 450.73	-1 088 229.13
Solde des mouvements des parts	16 142 132.81	96 505 290.82
Résultat total	-32 482 765.59	8 346 856.30
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	183 451 945.78	201 707 029.29

Evolution des parts en circulation

	1.9.2019-31.8.2020	1.9.2018-31.8.2019
Classe I-A (CHF hedged)	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	51 050,8440	55 202,2580
Parts émises	37 812,9390	5 452,2440
Parts rachetées	-37 450,6520	-9 603,6580
Situation à la fin de la période sous revue	51 413,1310	51 050,8440
Différence entre les parts émises et rachetées	362,2870	-4 151,4140
Classe I-C	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	6 127,5830	526,1580
Parts émises	2 280,7310	5 769,2100
Parts rachetées	-471,5380	-167,7850
Situation à la fin de la période sous revue	7 936,7760	6 127,5830
Différence entre les parts émises et rachetées	1 809,1930	5 601,4250
Classe I-X	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	1 401,9290	923,4590
Parts émises	212,0000	789,4700
Parts rachetées	-1 612,9290	-311,0000
Situation à la fin de la période sous revue	1,0000	1 401,9290
Différence entre les parts émises et rachetées	-1 400,9290	478,4700
Classe I-XH	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	8 993,4060	5 367,1870
Parts émises	1 932,6260	12 091,4060
Parts rachetées	-10 925,0320	-8 465,1870
Situation à la fin de la période sous revue	1,0000	8 993,4060
Différence entre les parts émises et rachetées	-8 992,4060	3 626,2190

Résultat retenu en vue d'être réinvesti (thésaurisation)

Classe I-A (CHF hedged)

Thésaurisation au 16.11.2020

Thésaurisation brute	CHF	25.802
Moins impôt anticipé fédéral ¹	CHF	-9.031
Thésaurisation nette par part	CHF	16.771

Classe I-C

Thésaurisation au 16.11.2020

Thésaurisation brute	CHF	299.90
Moins impôt anticipé fédéral ¹	CHF	-104.97
Thésaurisation nette par part	CHF	194.93

Classe I-X

Thésaurisation au 16.11.2020

Thésaurisation brute	CHF	239.81
Moins impôt anticipé fédéral ¹	CHF	-83.93
Thésaurisation nette par part	CHF	155.88

Classe I-XH

Thésaurisation au 16.11.2020

Thésaurisation brute	CHF	24.490
Moins impôt anticipé fédéral ¹	CHF	-8.572
Thésaurisation nette par part	CHF	15.918

¹ Si la procédure de déclaration selon la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.4 en liaison avec l'art. 38.a de l'Ordonnance sur l'impôt anticipé s'applique, le réinvestissement brut a lieu.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	-----------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

Australie

AGL ENERGY NPV*	AUD	89 887	66 374	35 187	121 074	1 193 273	0,62
ALUMINA LTD NPV*	AUD		705 360	705 360			
AMPOL LTD*	AUD	73 241	11 002	84 243			
ASX LTD NPV*	AUD		30 420	5 241	25 179	1 464 464	0,77
AURIZON HOLDINGS NPV*	AUD		542 975	73 498	469 477	1 359 974	0,71
AUSNET SERVICES NPV*	AUD	707 524	870 883	374 156	1 204 251	1 463 548	0,76
BRAMBLES LTD NPV*	AUD		44 070	6 931	37 139	274 277	0,14
CMNWLTB BK OF AUST NPV*	AUD		12 342	1 568	10 774	489 889	0,26
COCA-COLA AMATIL NPV*	AUD	243 035	51 237	294 272			
COCHLEAR LTD NPV*	AUD	1 074		1 074			
CROWN RESORTS LTD NPV*	AUD	182 632	64 707	247 339			
CSL NPV*	AUD	9 114	2 955	5 369	6 700	1 276 095	0,67
EVOLUTION MINING NPV*	AUD		408 873	54 916	353 957	1 308 189	0,68
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV*	AUD	43 111	14 627	57 738			
FORTESCUE METALS G NPV*	AUD		232 407	232 407			
INSURANCE AUST GRP NPV*	AUD		397 745	68 405	329 340	1 046 140	0,55
MEDIBANK PRIVATE L NPV*	AUD		1 157 329	332 249	825 080	1 499 981	0,78
NEWCREST MINING NPV*	AUD	63 841	52 539	50 429	65 951	1 403 639	0,73
NTHN STAR RES LTD NPV*	AUD		173 400	27 881	145 519	1 322 755	0,69
ORICA LIMITED NPV*	AUD	110 617	34 785	145 402			
RIO TINTO LIMITED NPV*	AUD	9 958	20 412	6 971	23 399	1 527 040	0,80
SONIC HEALTHCARE NPV*	AUD	88 426	39 328	67 290	60 464	1 290 482	0,67
SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)*	AUD	269 271	98 552	367 823			
TABCORP HLDGS LTD NPV*	AUD	415 344	151 037	566 381			
TELSTRA CORP NPV*	AUD	374 077	480 308	164 513	689 872	1 327 680	0,69
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*	AUD	182 775	66 457	249 232			
WESFARMERS LTD NPV*	AUD	63 806	27 711	47 905	43 612	1 380 097	0,72
WOODSIDE PETROLEUM NPV*	AUD	62 903	22 268	85 171			
WOOLWORTHS GRP LTD NPV*	AUD	69 651	44 851	55 090	59 412	1 577 421	0,82
Total Australie						21 204 946	11,08

Belgique

COLRUYT SA NPV*	EUR	21 324	25 233	22 392	24 165	1 379 226	0,72
Total Belgique						1 379 226	0,72

Canada

ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV*	CAD		5 257	5 257			
ATCO LTD CL 1 NON VTG*	CAD	4 262	1 435	5 697			
CAE INC COM NPV*	CAD	1 299		1 299			
CANADIAN UTILS LTD CL A*	CAD	46 398	21 562	67 960			
EMERA INC COM*	CAD		19 591	2 933	16 658	613 020	0,32
EMPIRE LTD CL A*	CAD	55 209	37 954	24 061	69 102	1 621 296	0,85
KINROSS GOLD CORP COM NPV*	CAD	320 737	100 463	410 180	11 020	88 191	0,05
ONEX CORP SUB VTG*	CAD	26 593	8 456	35 049			
QUEBECOR INC CL B*	CAD	65 306	24 751	22 010	68 047	1 520 831	0,79
TMX GROUP LTD COM NPV*	CAD		17 490	2 700	14 790	1 401 525	0,73
WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)*	USD	15 405	5 002	20 407			
Total Canada						5 244 861	2,74

Danemark

CHR. HANSEN HLDG DKK10*	DKK		19 999	6 140	13 859	1 435 856	0,75
Total Danemark						1 435 856	0,75

France

ALSTOM EUR7.00*	EUR		42 583	42 583			
BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)*	EUR		12 368	12 368			
DASSAULT AVIATION EUR8*	EUR	256	14	270			
ILIAD NPV*	EUR		11 190	2 072	9 118	1 757 621	0,92
Total France						1 757 621	0,92

Hong Kong

CK INFRASTRUCTURE HKD1*	HKD	186 000	74 500	67 500	193 000	919 371	0,48
CLP HOLDINGS HKD5*	HKD	146 500	62 000	58 500	150 000	1 327 121	0,69
HANG SENG BANK HKD5*	HKD		94 200	14 500	79 700	1 128 786	0,59
HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT*	HKD	1 002 000	500 000	387 000	1 115 000	1 435 371	0,75
HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25*	HKD	703 347	502 017	315 000	890 364	1 166 880	0,61
JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)*	USD	28 500	10 200	38 700			
JARDINE STRATEGIC ORD USD0.05(BERMUDA REG)*	USD	25 800	8 200	7 600	26 400	476 864	0,25
MTR CORP HKD1*	HKD	258 247	334 500	339 247	253 500	1 188 423	0,62
POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1*	HKD	200 500	115 500	81 500	234 500	1 209 693	0,63
THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	HKD	89 000	111 900	42 500	158 400	1 135 507	0,59
Total Hong Kong						9 988 016	5,22

Israël

BK LEUMI LE ISRAEL ILS1*	ILS	261 855	232 575	374 252	120 178	555 318	0,29
CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01*	USD	3 172	913	4 085			
ICL GROUP LTD ILS1*	ILS	21 426	475 412	95 743	401 095	1 345 853	0,70
ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A*	ILS	386 578	131 768	518 346			
NICE SYSTEMS ILS1*	ILS		769	769			
Total Israël						1 901 171	0,99

Titres		31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Japon								
AOZORA BANK LTD*	JPY		97 800	18 100	79 700	1 289 207	0,67	
ASAHI INTECC CO LT NPV*	JPY		14 300	2 200	12 100	323 129	0,17	
DAIWA HOUSE REIT I REIT*	JPY		488	77	411	966 698	0,51	
GLP J-REIT REIT*	JPY		1 061	166	895	1 243 299	0,65	
IDEMITSU KOSAN CO LTD*	JPY		69 800	11 100	58 700	1 164 341	0,61	
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP*	JPY	271	293	274	290	1 462 695	0,76	
KEIHAN HOLDINGS CO NPV*	JPY		34 400	5 700	28 700	1 113 698	0,58	
KEIKYU CORP*	JPY		90 300	82 800	7 500	100 748	0,05	
KEIO CORPORATION NPV*	JPY		26 300		26 300			
KINTETSU GROUP HOL NPV*	JPY		33 100	33 100				
KYUSHU ELEC POWER NPV*	JPY		190 400	31 800	158 600	1 264 556	0,66	
MCDONALD'S HOLDING NPV*	JPY	32 700	14 400	13 000	34 100	1 505 661	0,79	
MEIJI HOLDINGS CO NPV*	JPY		21 500	3 700	17 800	1 293 788	0,68	
NAGOYA RAILROAD CO NPV*	JPY		54 000	9 000	45 000	1 130 647	0,59	
NIPPON BUILDING FD REIT*	JPY	230	391	359	262	1 421 581	0,74	
ODAKYU ELEC RLWY NPV*	JPY		69 500	69 500				
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	10 000	3 800	3 600	10 200	1 246 322	0,65	
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP*	JPY		79 200	13 600	65 600	1 387 545	0,72	
SANKYO CO LTD NPV*	JPY	40 200	12 900	53 100				
SHIMANO INC NPV*	JPY		10 400	10 400				
SHIZUOKA BANK NPV*	JPY		279 800	47 200	232 600	1 455 615	0,76	
TOBU RAILWAY CO NPV*	JPY		45 700	7 500	38 200	1 073 645	0,56	
TOHO GAS CO NPV*	JPY		33 000	33 000				
TOKYO GAS CO NPV*	JPY		64 500	64 500				
TORAY INDS INC NPV*	JPY		198 600	198 600				
YAKULT HONSHA CO NPV*	JPY		25 100	25 100				
Total Japon						19 443 177	10,16	
Pays-Bas								
VOPAK(KON) EURO.50*	EUR		29 325	5 944	23 381	1 158 730	0,61	
Total Pays-Bas						1 158 730	0,61	
Nouvelle-Zélande								
FISHER & PAYKEL HE NPV*	NZD		90 992	16 896	74 096	1 661 783	0,87	
SPARK NEW ZEALAND NPV*	NZD	606 560	256 556	409 610	453 506	1 333 129	0,70	
Total Nouvelle-Zélande						2 994 912	1,56	
Norvège								
GIJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK	85 330	30 208	32 874	82 664	1 596 257	0,83	
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	169 295	71 379	67 881	172 793	1 594 284	0,83	
Total Norvège						3 190 540	1,67	
Singapour								
COMFORTDELGRO CORP SGD0.25*	SGD	810 500	271 500	1 082 000				
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD	56 000	60 900	116 900				
SINGAPORE AIRLINES NPV*	SGD	233 500	451 900	140 300	545 100	1 317 703	0,69	
SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01*	SGD	249 600	104 100	96 700	257 000	1 465 496	0,77	
SINGAPORE PRESS HD SGD0.20*	SGD	843 200	474 700	1 317 900				
SINGAPORE TECH ENG NPV*	SGD	529 000	166 500	695 500				
UTD O/S BANK SGD1*	SGD		43 800	6 800	37 000	479 313	0,25	
VENTURE CORP LTD SGD0.25*	SGD	23 500	80 800	20 800	83 500	1 097 730	0,57	
WILMAR INTERNATIONAL LTD*	SGD	591 400	513 400	832 300	272 500	786 867	0,41	
Total Singapour						5 147 109	2,69	
Suède								
ICA GRUPPEN AB*	SEK		35 401	5 639	29 762	1 318 062	0,69	
SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV*	SEK		25 764	3 996	21 768	253 280	0,13	
TELIA COMPANY AB NPV*	SEK	348 205	192 148	151 373	388 980	1 352 711	0,71	
Total Suède						2 924 053	1,53	
Grande-Bretagne								
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	8 928	9 363	3 956	14 335	1 441 411	0,75	
BT GROUP ORD GBPO.05*	GBP		1 211 682	193 120	1 018 562	1 285 141	0,67	
NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289*	GBP		151 350	24 484	126 866	1 289 733	0,67	
OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02*	GBP		82 090	82 090				
Total Grande-Bretagne						4 016 284	2,10	
Etats-Unis								
AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM*	USD		16 530	2 853	13 677	1 433 888	0,75	
AMERCO COM*	USD		5 561	959	4 602	1 470 618	0,77	
AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*	USD	13 281	2 595	15 876				
BLOCK(H&R)INC COM NPV*	USD	61 256	3 009	64 265				
CABOT OIL & GAS CO COM USD0.10*	USD		90 029	90 029				
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*	USD	24 163	19 361	28 220	15 304	724 991	0,38	
CLOROX CO DEL COM*	USD	3 803	9 259	5 814	7 248	1 458 664	0,76	
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A*	USD	8 246	13 125	12 580	8 791	1 392 162	0,73	
CMS ENERGY CORP COM*	USD		27 402	4 596	22 806	1 242 202	0,65	
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	32 384	10 903	43 287				
CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01*	USD	3 278	1 051	4 329				
DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01*	USD		11 127	1 734	9 393	1 316 476	0,69	
DOMINION ENERGY IN COM STK NPV*	USD	19 191	8 007	7 410	19 788	1 397 652	0,73	
DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLIT)*	USD	19 098	6 993	26 091				
ERIE INDTY CO CL A*	USD		10 015	10 015				
GAP INC DEL COM*	USD	89 022	38 048	127 070				
INTERCONTINENTAL E COM USD0.01*	USD	19 800	7 002	26 802				
MARKEL CORP COM*	USD	1 361	430	1 791				
NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01*	USD	4 848	1 677	6 525				
PUBLIC STORAGE COM USD0.10*	USD		9 069	1 401	7 668	1 466 548	0,77	

Titres		31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
QORVO INC COM USD 0.0001*	USD		12 436	12 436				
SOUTHERN CO COM*	USD	33 777	9 671	43 448				
SUN COMMUNITIES COM USD0.01*	USD	2 678	438	3 116				
TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01*	USD		20 001	13 572	6 429	991 018	0,52	
WEC ENERGY GROUP COM USD0.01*	USD	18 376	6 876	25 252				
XCEL ENERGY INC COM*	USD	28 612	11 629	18 524	21 717	1 358 589	0,71	
Total Etats-Unis						14 252 809	7,45	
Total Actions au porteur						96 039 311	50,17	
Actions nominatives								
Canada								
AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	25 311	19 144	23 703	20 752	1 542 275	0,81	
BCE INC COM NEW*	CAD	36 206	15 352	13 896	37 662	1 459 111	0,76	
CONSTELLATION SOFT COM STK NPV*	CAD		1 126	173	953	994 486	0,52	
CRONOS GROUP INC COM NPV*	CAD		298 895	61 190	237 705	1 187 705	0,62	
DOLLARAMA INC COM NPV*	CAD		9 089	9 089				
FIRST CAP REAL EST UNIT*	CAD		106 213	106 213				
FRANCO NEVADA CORP COM NPV*	CAD	19 619	6 877	16 292	10 204	1 383 359	0,72	
GREAT WEST LIFE CO INC COM*	CAD	64 975	112 461	101 975	75 461	1 387 712	0,72	
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD	19 699	5 396	25 095				
LOBLAW COS LTD COM*	CAD	21 842	14 772	8 462	28 152	1 311 491	0,69	
METRO INC CL A SUB*	CAD	47 489	20 939	35 134	33 294	1 355 691	0,71	
NATL BK OF CANADA COM NPV*	CAD		26 866	26 866				
OPEN TEXT CO COM NPV*	CAD	41 691	16 198	17 483	40 406	1 651 984	0,86	
ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478*	CAD	30 911	16 786	11 952	35 745	1 340 377	0,70	
SAPUTO INC COM*	CAD	3 224	979		4 203	94 517	0,05	
SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV*	CAD	78 488	36 272	28 837	85 923	1 448 282	0,76	
THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)*	CAD	10 861	3 320	14 181				
TORONTO-DOMINION COM NPV*	CAD		37 807	5 837	31 970	1 437 657	0,75	
WESTON GEORGE LTD COM*	CAD	15 147	5 297	5 193	15 251	993 160	0,52	
WHEATON PRECIOUS M COM NPV*	CAD	5 406	54 586	29 950	30 042	1 446 253	0,76	
Total Canada						19 034 059	9,94	
Danemark								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK		9 875	9 875				
H.LUNDBECK A/S DKK5*	DKK	41 396	16 173	41 123	16 446	487 231	0,25	
Total Danemark						487 231	0,25	
Finlande								
ELISA OYJ NPV*	EUR	30 044	13 978	20 924	23 098	1 226 043	0,64	
NOKIA OYJ NPV*	EUR	55 691	10 117	65 808				
Total Finlande						1 226 043	0,64	
Allemagne								
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR	4 010	3 194	7 204				
TELEFONICA DEUTSCH NPV*	EUR		707 632	154 528	553 104	1 379 488	0,72	
Total Allemagne						1 379 488	0,72	
Israël								
MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01*	ILS	64 577	23 877	88 454				
Total Israël							0,00	
Italie								
SNAM EUR1*	EUR	297 527	109 517	407 044				
Total Italie							0,00	
Japon								
ABC-MART INC NPV*	JPY	13 100	20 600	33 700				
CHUGOKU ELEC POWER NPV*	JPY	21 000	132 900	32 000	121 900	1 337 321	0,70	
FAMILYMART CO LTD NPV*	JPY	39 500	7 200	46 700				
JAPAN AIRLINES CO NPV*	JPY	49 400	29 900	79 300				
JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP*	JPY	369	131	500				
JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP*	JPY	84	27	111				
LAWSON INC NPV*	JPY	29 700	12 700	12 100	30 300	1 345 593	0,70	
MITSUBISHI CORP NPV*	JPY		73 200	11 600	61 600	1 314 184	0,69	
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV*	JPY	77 400	5 800	83 200				
MIZUHO FINL GP NPV*	JPY		2 940 700	1 752 200	1 188 500	1 451 201	0,76	
NIPPON PROLOGIS RE REIT*	JPY	612	239	398	453	1 334 741	0,70	
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY		63 000	63 000				
NOMURA HOLDINGS NPV*	JPY		168 200	23 300	144 900	669 940	0,35	
NTT DOCOMO NPV*	JPY		66 800	15 900	50 900	1 278 887	0,67	
ORIX JREIT INC REIT*	JPY		119	119				
OSAKA GAS CO NPV*	JPY		82 200	13 700	68 500	1 205 756	0,63	
SHIMAMURA CO NPV*	JPY		25 100	3 900	21 200	1 575 119	0,82	
YAMADA DENKI CO NPV*	JPY	330 200	122 600	126 800	326 000	1 575 068	0,82	
Total Japon						13 087 809	6,84	
Pays-Bas								
NN GROUP N.V. EURO.12*	EUR		53 739	53 739				
Total Pays-Bas							0,00	
Norvège								
MOWI ASA NOK7.50*	NOK	75 948	34 086	31 337	78 697	1 395 125	0,73	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	60 751	50 774	24 717	86 808	1 279 952	0,67	
Total Norvège						2 675 077	1,40	

Titres		31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³ Quantité/Nominal	dont en prêt
Singapour								
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	661 600	521 400	296 500	886 500	1 350 377	0,71	
Total Singapour						1 350 377	0,71	
Suède								
ERICSSON SER'B' NPV*	SEK		190 400	33 008	157 392	1 647 290	0,86	
SWEDBANK AB SER'A'NPV*	SEK		11 841	1 778	10 063	154 037	0,08	
TELE2 AB SHS*	SEK	18 351	6 712	5 493	19 570	250 384	0,13	
Total Suède						2 051 711	1,07	
Grande-Bretagne								
ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001*	GBP	57 200	27 173	41 506	42 867	1 362 879	0,71	
BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05*	GBP	7 592	6 603	14 195				
CRODA INTL ORD GBPO.10609756*	GBP		29 768	5 002	24 766	1 761 700	0,92	
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909*	GBP	332 489	598 697	480 425	450 761	1 602 674	0,84	
GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25*	GBP	71 652	28 663	25 428	74 887	1 329 040	0,69	
GVC HLDGS PLC ORD EURO.01*	GBP	59 433	2 009	61 442				
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP	177 115	254 801	89 600	342 316	1 362 581	0,71	
MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBPO.10*	GBP		742 198	118 297	623 901	1 446 502	0,76	
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1*	GBP	143 421	1 311 372	399 506	1 055 287	1 435 171	0,75	
NEXT ORD GBPO.10*	GBP	3 031	909	3 940				
PEARSON ORD GBPO.25*	GBP		230 927	38 451	192 476	1 298 144	0,68	
RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00*	GBP	204 998	380 319	329 513	255 804	1 385 695	0,72	
SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428*	GBP		731 706	116 920	614 786	1 362 365	0,71	
TESCO ORD GBPO.05*	GBP		588 087	93 732	494 355	1 303 502	0,68	
UNILEVER PLC ORD GBPO.031111*	GBP		26 289	4 570	21 719	1 167 881	0,61	
Total Grande-Bretagne						16 818 134	8,79	
Etats-Unis								
AGNC INV CORP COM USD0.01*	USD	94 957	40 382	135 339				
ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333*	USD	22 717	7 640	30 357				
ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01*	USD	172 465	67 409	239 874				
ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01*	USD	37 911	4 547	42 458				
AT&T INC COM USD1*	USD	45 799	19 464	32 291	32 972	885 048	0,46	
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD	31 668	13 083	21 536	23 215	1 300 225	0,68	
BUNGE LIMITED COM USD0.01*	USD	26 551	10 692	37 243				
CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01*	USD	15 188	5 080	20 268				
CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*	USD	18 042	7 520	6 626	18 936	1 676 106	0,88	
CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001*	USD		10 693	10 693				
CONSOLIDATED EDISON INC.COM*	USD	21 731	9 069	14 315	16 485	1 058 965	0,55	
DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875*	USD	9 697	5 808	7 292	8 213	1 492 983	0,78	
DOLLAR TREE INC*	USD		17 948	2 773	15 175	1 315 465	0,69	
DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01*	USD		4 455	693	3 762	1 385 349	0,72	
DTE ENERGY CO COM*	USD	12 032	3 713	15 745				
EBAY INC COM USD0.001*	USD	41 562	13 018	54 580				
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD	13 547	5 090	9 365	9 272	1 238 904	0,65	
EVERGY INC COM NPV*	USD	28 676	11 201	39 877				
EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01*	USD		3 738	3 738				
GENERAL MLS INC COM*	USD		28 638	28 638				
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD		27 253	4 211	23 042	1 384 940	0,72	
HASBRO INC COM*	USD	15 653	2 612	18 265				
HERSHEY COMPANY COM USD1.00*	USD	9 558	4 089	13 647				
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD	36 854	14 933	24 493	27 294	1 252 929	0,65	
HP INC COM USD0.01*	USD		4 925	4 925	4 925	86 699	0,05	
HUMANA INC COM USD0.166*	USD	4 314	1 401	5 715				
KELLOGG CO COM USD0.25*	USD	19 698	7 966	6 977	20 687	1 320 884	0,69	
KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25*	USD	11 236	4 134	15 370				
KOHL'S CORPORATION COM USD0.01*	USD		21 960	21 960				
KROGER CO COM USD1*	USD		50 576	7 661	42 915	1 378 776	0,72	
MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV*	USD	3 605	1 074	1 073	3 606	669 536	0,35	
MCDONALD'S CORP COM USD0.01*	USD	8 798	3 134	11 932				
NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60*	USD		31 175	31 175				
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD	13 803	5 638	5 488	13 953	1 737 975	0,91	
REGENERON PHARMACE COM USD0.001*	USD		3 050	527	2 523	1 408 379	0,74	
RENAISSANCE RE HLG COM USD1*	USD	8 017	2 830	10 847				
REPUBLIC SERVICES COM USD0.01*	USD	18 241	6 008	24 249				
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD	13 573	5 409	5 060	13 922	1 506 584	0,79	
SYSCO CORP COM USD1*	USD	20 239	6 568	26 807				
TD AMERITRADE HLDG COM USD0.01*	USD	13 498	748	14 246				
TIFFANY & CO NEW COM*	USD		14 070	2 173	11 897	1 312 300	0,69	
TYSON FOODS INC CL A*	USD	16 817	9 960	22 938	3 839	217 089	0,11	
ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01*	USD		5 013	5 013				
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD		28 903	4 703	24 200	1 291 546	0,67	
WABCO HOLDINGS INC COM STK USD0.01*	USD		11 698	11 698				
WELLTOWER INC COM USD1*	USD	8 403	987	9 390				
Total Etats-Unis						23 920 682	12,50	
Total Actions nominatives						82 030 611	42,85	
Depository receipts								
Australie								
JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5*	AUD		29 693	29 693				
Total Australie							0,00	
Total Depository receipts							0,00	

Titres	31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	-----------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Certificats d'investissement, de type fermé

Singapour

ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD	626 100	297 100	259 200	664 000	1 460 006	0,76
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST*	SGD	1 184 900	427 400	1 612 300			
CAPITALAND MALL TRUST*	SGD	969 500	357 500	1 327 000			
MAPLE TREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD		1 362 100	269 300	1 092 800	1 389 602	0,73
Total Singapour						2 849 608	1,49

Total Certificats d'investissement, de type fermé

2 849 608 1,49

Droits

Australie

FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD RIGHTS 01.05.20*	AUD		32 776	32 776			
Total Australie							0,00

Singapour

ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST RIGHTS 28.11.19*	SGD		103 680	103 680			
SINGAPORE AIRLINES LTD RIGHTS 28.05.20*	SGD		467 550	467 550			
SINGAPORE AIRLINES LTD RIGHTS 28.05.20*	SGD		919 515	919 515			
Total Singapour							0,00

Total Droits

0,00

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

180 919 530 94,51

Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

Actions au porteur

Canada

FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST**	CAD	94 717	4 457	99 174			
Total Canada							0,00

Total Actions au porteur

0,00

Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

0,00

Total des valeurs mobilières

180 919 530 94,51

(dont en prêt

0,00)

Avoirs en banque à vue					9 775 483	5,11	
Instruments financiers dérivés					-112 805	-0,06	
Autres actifs					834 187	0,44	
Fortune totale du fonds					191 416 395	100,00	

Engagements bancaires à court terme					-7 525 374		
Autres engagements					-439 075		
Fortune nette du fonds					183 451 946		

Catégorie d'évaluation

	Valeur vénale au 31.8.2020	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	180 919 530	94,51
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	-112 805	-0,06
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	180 806 725	94,45

¹ 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

² 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

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

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
Opérations à terme sur devises**						
SGD	6 750 000	CHF	4 476 816	25.11.2020	16 733	0,01
USD	19 975 000	CHF	18 122 139	25.11.2020	179 067	0,09
EUR	3 025 000	CHF	3 248 690	25.11.2020	-6 903	0,00
CAD	16 600 000	CHF	11 415 322	25.11.2020	-31 355	-0,02
AUD	15 375 000	CHF	10 008 249	25.11.2020	-207 935	-0,11

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
GBP	8 350 000	CHF	9 957 600	25.11.2020	-89 839	-0.05
HKD	38 770 000	CHF	4 539 052	25.11.2020	47 766	0.03
JPY	1 815 000 000	CHF	15 498 938	25.11.2020	108 387	0.06
ILS	3 400 000	CHF	908 802	25.11.2020	-3 674	0.00
NOK	27 750 000	CHF	2 816 550	25.11.2020	-57 008	-0.03
SEK	22 950 000	CHF	2 379 569	25.11.2020	-12 779	-0.01
DKK	6 075 000	CHF	876 611	25.11.2020	-1 542	0.00
NZD	2 350 000	CHF	1 393 465	25.11.2020	-33 115	-0.02
CHF	5 295 550	JPY	620 000 000	25.11.2020	-38 172	-0.02
CHF	3 413 020	AUD	5 200 000	25.11.2020	42 210	0.02
CHF	1 559 773	SGD	2 350 000	25.11.2020	-7 003	0.00
CHF	1 579 656	HKD	13 500 000	25.11.2020	-15 757	-0.01
CHF	6 052 237	USD	6 700 000	25.11.2020	-33 785	-0.02
CHF	1 074 154	EUR	1 000 000	25.11.2020	2 075	0.00
CHF	3 476 062	GBP	2 900 000	25.11.2020	13 468	0.01
CHF	3 864 498	CAD	5 600 000	25.11.2020	-2 969	0.00
CHF	321 951	ILS	1 200 000	25.11.2020	100	0.00
CHF	990 761	NOK	9 700 000	25.11.2020	13 690	0.01
CHF	801 147	SEK	7 700 000	25.11.2020	1 514	0.00
CHF	469 977	NZD	780 000	25.11.2020	3 526	0.00
CHF	274 153	DKK	1 900 000	25.11.2020	495	0.00
					-112 805	-0.06

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
Opérations à terme sur devises				
EUR	130 000	CHF	141 422	27.11.2019
USD	900 000	CHF	887 412	27.11.2019
GBP	200 000	CHF	245 782	27.11.2019
CAD	870 000	CHF	645 511	27.11.2019
NOK	550 000	CHF	59 691	27.11.2019
JPY	46 000 000	CHF	423 710	27.11.2019
AUD	780 000	CHF	521 633	27.11.2019
SEK	650 000	CHF	65 934	27.11.2019
SGD	300 000	CHF	214 643	27.11.2019
NZD	100 000	CHF	61 938	27.11.2019
DKK	220 000	CHF	32 074	27.11.2019
CHF	58 624	DKK	400 000	27.11.2019
NOK	500 000	CHF	53 599	27.11.2019
JPY	25 000 000	CHF	227 179	27.11.2019
ILS	500 000	CHF	140 328	27.11.2019
EUR	2 550 000	CHF	2 800 512	27.02.2020
HKD	26 350 000	CHF	3 333 379	27.02.2020
JPY	787 000 000	CHF	7 201 955	27.02.2020
SGD	8 300 000	CHF	6 020 704	27.02.2020
AUD	13 350 000	CHF	8 983 696	27.02.2020
GBP	2 560 000	CHF	3 272 064	27.02.2020
NZD	985 000	CHF	627 245	27.02.2020
USD	24 600 000	CHF	24 363 250	27.02.2020
CAD	12 900 000	CHF	9 599 832	27.02.2020
NOK	19 770 000	CHF	2 139 451	27.02.2020
ILS	7 000 000	CHF	2 004 884	27.02.2020
DKK	3 840 000	CHF	564 476	27.02.2020
SEK	6 150 000	CHF	637 472	27.02.2020
HKD	700 000	CHF	87 539	27.02.2020
CAD	80 000	CHF	59 297	27.02.2020
USD	1 000 000	CHF	965 603	27.02.2020
ILS	300 000	CHF	83 500	27.02.2020
NOK	300 000	CHF	32 843	27.02.2020
GBP	110 000	CHF	139 475	27.02.2020
HKD	700 000	CHF	86 984	27.02.2020
SGD	80 000	CHF	57 204	27.02.2020
AUD	475 000	CHF	315 407	27.02.2020
CAD	100 000	CHF	73 660	27.02.2020
USD	500 000	CHF	481 530	27.02.2020
NOK	350 000	CHF	37 934	27.02.2020
DKK	350 000	CHF	50 373	27.02.2020
EUR	150 000	CHF	160 717	27.02.2020
DKK	300 000	CHF	42 932	27.02.2020
CAD	500 000	CHF	366 461	27.02.2020
USD	500 000	CHF	486 525	27.02.2020
SGD	1 000 000	CHF	701 499	27.02.2020
JPY	65 000 000	CHF	570 112	27.02.2020
EUR	700 000	CHF	743 154	27.02.2020
JPY	3 596 760	CHF	32 193	23.03.2020
SGD	9 405 000	CHF	6 525 208	29.05.2020
USD	25 875 000	CHF	25 071 090	29.05.2020
EUR	3 600 000	CHF	3 817 775	29.05.2020
GBP	2 450 000	CHF	3 077 352	29.05.2020
HKD	24 750 000	CHF	3 077 632	29.05.2020
AUD	14 050 000	CHF	8 964 504	29.05.2020
CAD	14 250 000	CHF	10 384 403	29.05.2020
NOK	21 075 000	CHF	2 178 052	29.05.2020
JPY	940 000 000	CHF	8 289 221	29.05.2020
SEK	6 600 000	CHF	660 011	29.05.2020
NZD	1 100 000	CHF	671 982	29.05.2020
DKK	3 875 000	CHF	550 313	29.05.2020

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
GBP	820 000	CHF	1 010 754	29.05.2020
USD	7 000 000	CHF	6 719 552	29.05.2020
EUR	1 150 000	CHF	1 217 791	29.05.2020
JPY	290 000 000	CHF	2 588 537	29.05.2020
NOK	6 900 000	CHF	698 734	29.05.2020
HKD	9 200 000	CHF	1 133 060	29.05.2020
DKK	1 200 000	CHF	170 193	29.05.2020
AUD	5 000 000	CHF	3 119 450	29.05.2020
SGD	3 150 000	CHF	2 167 515	29.05.2020
SEK	2 200 000	CHF	217 842	29.05.2020
NZD	360 000	CHF	215 240	29.05.2020
CAD	4 300 000	CHF	3 089 004	29.05.2020
JPY	35 000 000	CHF	311 194	29.05.2020
CAD	1 000 000	CHF	705 283	29.05.2020
USD	3 300 000	CHF	3 123 575	29.05.2020
CHF	423 190	EUR	400 000	29.05.2020
CHF	297 747	GBP	250 000	29.05.2020
CHF	1 366 464	CAD	2 000 000	29.05.2020
CHF	3 306 534	USD	3 500 000	29.05.2020
CHF	85 003	DKK	600 000	29.05.2020
CHF	897 600	AUD	1 500 000	29.05.2020
CHF	78 049	SEK	800 000	29.05.2020
CHF	168 007	NOK	1 800 000	29.05.2020
CHF	720 120	JPY	80 000 000	29.05.2020
CHF	335 826	SGD	500 000	29.05.2020
CHF	316 590	EUR	300 000	29.05.2020
CHF	1 163 496	JPY	130 000 000	29.05.2020
CHF	800 972	USD	850 000	29.05.2020
CHF	677 213	CAD	1 000 000	29.05.2020
CHF	860 574	AUD	1 500 000	29.05.2020
CHF	959 158	USD	1 000 000	29.05.2020
CHF	1 003 755	SGD	1 500 000	29.05.2020
CHF	253 922	HKD	2 000 000	29.05.2020
CHF	1 968 572	USD	2 000 000	29.05.2020
CHF	478 249	GBP	420 000	29.05.2020
CHF	370 628	EUR	350 000	29.05.2020
CHF	1 708 695	AUD	3 000 000	29.05.2020
CHF	228 688	NOK	2 650 000	29.05.2020
CHF	1 022 400	HKD	8 120 000	29.05.2020
CHF	1 020	JPY	115 000	29.05.2020
CHF	81 535	DKK	575 000	29.05.2020
CHF	167 652	NZD	300 000	29.05.2020
CHF	74 564	SEK	780 000	29.05.2020
CHF	1 407 433	SGD	2 100 000	29.05.2020
CHF	5 385 193	USD	5 500 000	29.05.2020
CHF	1 495 849	CAD	2 220 000	29.05.2020
SGD	925 000	CHF	621 461	29.05.2020
NZD	100 000	CHF	57 214	29.05.2020
EUR	220 000	CHF	233 642	29.05.2020
GBP	185 000	CHF	216 162	29.05.2020
USD	2 500 000	CHF	2 402 688	29.05.2020
CAD	1 025 000	CHF	701 092	29.05.2020
HKD	1 750 000	CHF	216 803	29.05.2020
AUD	1 250 000	CHF	727 831	29.05.2020
CHF	791 240	EUR	750 000	29.05.2020
CHF	1 744 391	CAD	2 525 000	29.05.2020
CHF	6 051 367	USD	6 200 000	29.05.2020
GBP	2 050 000	CHF	2 465 840	29.05.2020
HKD	8 950 000	CHF	1 126 444	29.05.2020
JPY	558 000 000	CHF	5 007 827	29.05.2020
DKK	8 270 000	CHF	1 169 319	29.05.2020
NOK	2 650 000	CHF	246 581	29.05.2020
SEK	12 120 000	CHF	1 163 661	29.05.2020
CHF	2 825 519	SGD	4 150 000	29.05.2020
USD	2 635 000	CHF	2 553 929	29.05.2020
CHF	380 724	AUD	635 000	29.05.2020
CAD	1 200 000	CHF	831 192	29.05.2020
GBP	250 000	CHF	302 384	29.05.2020
EUR	250 000	CHF	264 267	29.05.2020
DKK	1 500 000	CHF	212 608	29.05.2020
ILS	7 125 000	CHF	2 016 202	02.06.2020
ILS	2 900 000	CHF	814 362	02.06.2020
CHF	396 575	ILS	1 500 000	02.06.2020
CHF	189 246	ILS	750 000	02.06.2020
CHF	424 701	ILS	1 605 000	02.06.2020
ILS	525 000	CHF	140 707	02.06.2020
CHF	1 641 156	ILS	6 035 000	02.06.2020
ILS	90 000	CHF	25 058	02.06.2020
CHF	968 436	ILS	3 500 000	02.06.2020
CHF	207 522	ILS	750 000	02.06.2020
CHF	15 148	SGD	22 479	13.07.2020
EUR	3 100 000	CHF	3 308 137	26.08.2020
GBP	8 150 000	CHF	9 678 712	26.08.2020
AUD	15 775 000	CHF	10 109 898	26.08.2020
CAD	13 245 000	CHF	9 305 685	26.08.2020
USD	20 000 000	CHF	19 341 380	26.08.2020
JPY	1 750 000 000	CHF	15 727 548	26.08.2020
HKD	37 100 000	CHF	4 619 545	26.08.2020
ILS	2 100 000	CHF	580 615	26.08.2020
NOK	26 535 000	CHF	2 604 753	26.08.2020
DKK	7 000 000	CHF	1 002 495	26.08.2020
NZD	2 350 000	CHF	1 409 011	26.08.2020
SEK	19 775 000	CHF	1 999 971	26.08.2020
SGD	5 000 000	CHF	3 411 830	26.08.2020

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
HKD	2 000 000	CHF	243 652	26.08.2020
SGD	250 000	CHF	170 476	26.08.2020
CHF	41 090	ILS	150 000	26.08.2020
NZD	300 000	CHF	184 415	26.08.2020
CAD	1 300 000	CHF	887 422	26.08.2020
USD	800 000	CHF	731 970	26.08.2020
CHF	1 254 718	JPY	145 000 000	26.08.2020
AUD	900 000	CHF	590 042	26.08.2020
ILS	300 000	CHF	79 888	26.08.2020
SEK	1 800 000	CHF	188 367	26.08.2020
NZD	125 000	CHF	75 491	26.08.2020
GBP	200 000	CHF	239 363	26.08.2020
SGD	6 750 000	CHF	4 476 816	25.11.2020
USD	19 975 000	CHF	18 122 139	25.11.2020
EUR	3 025 000	CHF	3 248 690	25.11.2020
CAD	16 600 000	CHF	11 415 322	25.11.2020
AUD	15 375 000	CHF	10 008 249	25.11.2020
GBP	8 350 000	CHF	9 957 600	25.11.2020
HKD	38 770 000	CHF	4 539 052	25.11.2020
JPY	1 815 000 000	CHF	15 498 938	25.11.2020
ILS	3 400 000	CHF	908 802	25.11.2020
NOK	27 750 000	CHF	2 816 550	25.11.2020
SEK	22 950 000	CHF	2 379 569	25.11.2020
DKK	6 075 000	CHF	876 611	25.11.2020
NZD	2 350 000	CHF	1 393 465	25.11.2020
CHF	5 295 550	JPY	620 000 000	25.11.2020
CHF	3 413 020	AUD	5 200 000	25.11.2020
CHF	1 559 773	SGD	2 350 000	25.11.2020
CHF	1 579 656	HKD	13 500 000	25.11.2020
CHF	6 052 237	USD	6 700 000	25.11.2020
CHF	1 074 154	EUR	1 000 000	25.11.2020
CHF	3 476 062	GBP	2 900 000	25.11.2020
CHF	3 864 498	CAD	5 600 000	25.11.2020
CHF	321 951	ILS	1 200 000	25.11.2020
CHF	990 761	NOK	9 700 000	25.11.2020
CHF	801 147	SEK	7 700 000	25.11.2020
CHF	469 977	NZD	780 000	25.11.2020
CHF	274 153	DKK	1 900 000	25.11.2020

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)	0,54%
Classe I-C	0,54%
Classe I-X	0,09%
Classe I-XH	0,09%

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

Cf. appendice indications complémentaires.

Taux de change

AUD 1 = CHF	0.665928	JPY 1 = CHF	0.008491
CAD 1 = CHF	0.691086	NOK 1 = CHF	0.103762
DKK 1 = CHF	0.144659	NZD 1 = CHF	0.608614
EUR 1 = CHF	1.076893	SEK 1 = CHF	0.104401
GBP 1 = CHF	1.205658	SGD 1 = CHF	0.662290
HKD 1 = CHF	0.116185	USD 1 = CHF	0.900450
ILS 1 = CHF	0.268651		

OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

	ISIN	31.8.2020	31.8.2019	31.8.2018
Fortune nette du fonds en CHF		467 303 399.38	553 149 998.79	501 235 504.89
Classe I-A (CHF hedged)	CH0376805252			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		1 339.21	1 465.44	1 366.60
Nombre de parts en circulation		137 188,2790	157 423,1360	153 705,7450
Classe I-C	CH0376805757			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		15 206.54	17 205.27	15 625.83
Nombre de parts en circulation		18 648,5650	18 741,7070	18 634,5940

Performance

	Monnaie	2019/2020	2018/2019	2017/2018
Classe I-A (CHF hedged)	CHF	-8.6%	7.2%	-
Classe I-C	CHF	-11.6%	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

	31.8.2020	31.8.2019
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	5 774 138.46	4 107 142.95
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	462 644 432.31	551 171 905.20
Instruments financiers dérivés	-139 079.68	-1 574 467.34
Autres actifs	1 688 605.50	2 207 861.78
Fortune totale du fonds	469 968 096.59	555 912 442.59
Prêts	-1 982 874.75	-2 259 126.46
Autres engagements	-681 822.46	-503 317.34
Fortune nette du fonds	467 303 399.38	553 149 998.79

Compte de résultats

	1.9.2019-31.8.2020	1.9.2018-31.8.2019
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	11 410.63	13 818.82
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	14 217 727.95	17 762 006.61
– des actions gratuites	0.00	486 757.18
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	0.00	178 623.15
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	226 804.23	358 512.40
Total des revenus	14 455 942.81	18 799 718.16
Charges		
Intérêts passifs	-457.80	-555.22
Frais de révision	-13 069.40	-13 069.40
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-A (CHF hedged)	-1 115 003.14	-1 068 965.72
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-C	-1 529 439.90	-1 526 733.33
Autres charges	-6 242.33	-9 649.24
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-853 588.27	-206 792.56
Total des charges	-3 517 800.84	-2 825 765.47
Résultat net	10 938 141.97	15 973 952.69
Gains et pertes en capitaux réalisés	-48 498 802.64	-213 207.13
Résultat réalisé	-37 560 660.67	15 760 745.56
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-22 181 820.83	28 836 213.23
Résultat total	-59 742 481.50	44 596 958.79

Utilisation du résultat

	1.9.2019-31.8.2020	1.9.2018-31.8.2019
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	10 938 141.97	15 973 952.69
Résultat disponible pour être réparti	10 938 141.97	15 973 952.69
Moins impôt anticipé fédéral	-3 828 349.69	-5 590 883.44
Montant prévu pour être réinvesti	-7 109 792.28	-10 383 069.25
Report à compte nouveau	0.00	0.00

Variation de la fortune nette du fonds

	1.9.2019-31.8.2020	1.9.2018-31.8.2019
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	553 149 998.79	501 235 504.89
Solde des mouvements des parts	-26 104 117.91	7 317 535.11
Résultat total	-59 742 481.50	44 596 958.79
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	467 303 399.38	553 149 998.79

Evolution des parts en circulation

	1.9.2019-31.8.2020	1.9.2018-31.8.2019
	Nombre	Nombre
Classe I-A (CHF hedged)		
Situation au début de l'exercice	157 423,1360	153 705,7450
Parts émises	14 409,4280	15 333,9860
Parts rachetées	-34 644,2850	-11 616,5950
Situation à la fin de la période sous revue	137 188,2790	157 423,1360
Différence entre les parts émises et rachetées	-20 234,8570	3 717,3910
Classe I-C		
Situation au début de l'exercice	18 741,7070	18 634,5940
Parts émises	153,5530	157,1130
Parts rachetées	-246,6950	-50,0000
Situation à la fin de la période sous revue	18 648,5650	18 741,7070
Différence entre les parts émises et rachetées	-93,1420	107,1130

Résultat retenu en vue d'être réinvesti (thésaurisation)

Classe I-A (CHF hedged)

Thésaurisation au 16.11.2020

Thésaurisation brute	CHF	30.949
Moins impôt anticipé fédéral ¹	CHF	-10.832
Thésaurisation nette par part	CHF	20.117

Classe I-C

Thésaurisation au 16.11.2020

Thésaurisation brute	CHF	358.86
Moins impôt anticipé fédéral ¹	CHF	-125.60
Thésaurisation nette par part	CHF	233.26

¹ Si la procédure de déclaration selon la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.4 en liaison avec l'art. 38.a de l'Ordonnance sur l'impôt anticipé s'applique, le réinvestissement brut a lieu.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	-----------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

Australie

AGL ENERGY NPV*	AUD	251 825	77 968	22 246	307 547	3 031 101	0,64
ALUMINA LTD NPV*	AUD		1 492 813	1 492 813			
AMPOL LTD*	AUD	198 861	1 428	200 289			
ASX LTD NPV*	AUD		70 043	4 869	65 174	3 790 659	0,81
AURIZON HOLDINGS NPV*	AUD		1 250 219	52 772	1 197 447	3 468 748	0,74
AUSNET SERVICES NPV*	AUD	1 954 976	1 413 181	251 021	3 117 136	3 788 312	0,81
BRAMBLES LTD NPV*	AUD		97 003		97 003	716 381	0,15
CMNWLT BK OF AUST NPV*	AUD		28 483	978	27 505	1 250 640	0,27
COCA-COLA AMATIL NPV*	AUD	690 405	17 016	707 421			
COCHLEAR LTD NPV*	AUD	2 864		2 864			
CROWN RESORTS LTD NPV*	AUD	504 636	32 355	536 991			
CSL NPV*	AUD	24 747	989	8 631	17 105	3 257 853	0,69
EVOLUTION MINING NPV*	AUD		928 158	17 967	910 191	3 363 974	0,72
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV*	AUD	116 843	6 047	122 890			
FORTESCUE METALS G NPV*	AUD		544 784	544 784			
INSURANCE AUST GRP NPV*	AUD		903 609	62 823	840 786	2 670 736	0,57
MEDIBANK PRIVATE L NPV*	AUD		2 408 395	272 721	2 135 674	3 882 619	0,83
NEWCREST MINING NPV*	AUD	176 307	71 562	79 501	168 368	3 583 385	0,76
NTHN STAR RES LTD NPV*	AUD		390 028	18 527	371 501	3 376 912	0,72
ORICA LIMITED NPV*	AUD	299 790	15 820	315 610			
RIO TINTO LIMITED NPV*	AUD	28 181	39 024	6 638	60 567	3 952 658	0,84
SONIC HEALTHCARE NPV*	AUD	244 703	20 232	110 573	154 362	3 294 546	0,70
SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)*	AUD	743 800	45 662	789 462			
TABCORP HLDGS LTD NPV*	AUD	1 153 986	76 246	1 230 232			
TELSTRA CORP NPV*	AUD	1 015 672	819 206	63 463	1 771 415	3 409 144	0,73
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*	AUD	504 872	30 055	534 927			
WESFARMERS LTD NPV*	AUD	176 571	17 392	82 237	111 726	3 535 557	0,75
WOODSIDE PETROLEUM NPV*	AUD	174 280	11 295	185 575			
WOOLWORTHS GRP LTD NPV*	AUD	192 746	62 182	101 144	153 784	4 083 048	0,87
Total Australie						54 456 273	11,59

Belgique

COLRUYT SA NPV*	EUR	58 853	39 639	36 854	61 638	3 518 010	0,75
Total Belgique						3 518 010	0,75

Canada

ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV*	CAD		12 643	12 643			
ATCO LTD CL 1 NON VTG*	CAD	11 777		11 777			
CAE INC COM NPV*	CAD	3 589		3 589			
CANADIAN UTILS LTD CL A*	CAD	128 210	14 816	143 026			
EMERA INC COM*	CAD		44 292	1 856	42 436	1 561 658	0,33
EMPIRE LTD CL A*	CAD	152 556	43 915	20 439	176 032	4 130 126	0,88
KINROSS GOLD CORP COM NPV*	CAD	886 284	35 279	897 206	24 357	194 924	0,04
ONEX CORP SUB VTG*	CAD	73 486	1 807	75 293			
QUEBECOR INC CL B*	CAD	180 459	9 995	17 108	173 346	3 874 233	0,82
TMX GROUP LTD COM NPV*	CAD		38 656	980	37 676	3 570 240	0,76
WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)*	USD	41 939	2 060	43 999			
Total Canada						13 331 180	2,84

Danemark

CHR. HANSEN HLDG DKK10*	DKK		45 974	10 623	35 351	3 662 526	0,78
Total Danemark						3 662 526	0,78

France

ALSTOM EUR7.00*	EUR		90 965	90 965			
BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)*	EUR		29 068	29 068			
DASSAULT AVIATION EUR8*	EUR	701		701			
ILIAD NPV*	EUR		25 701	2 122	23 579	4 545 180	0,97
Total France						4 545 180	0,97

Hong Kong

CK INFRASTRUCTURE HKD1*	HKD	505 500	34 000	46 500	493 000	2 348 444	0,50
CLP HOLDINGS HKD5*	HKD	398 500	34 000	49 500	383 000	3 388 583	0,72
HANG SENG BANK HKD5*	HKD		212 100	8 700	203 400	2 880 741	0,61
HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT*	HKD	2 721 000	396 000	260 000	2 857 000	3 677 896	0,78
HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25*	HKD	1 909 150	643 758	279 001	2 273 907	2 980 103	0,63
JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)*	USD	78 700	4 200	82 900			
JARDINE STRATEGIC ORD USD0.05(BERMUDA REG)*	USD	71 200	1 200	3 500	68 900	1 244 543	0,26
MTR CORP HKD1*	HKD	706 589	672 500	732 589	646 500	3 030 830	0,64
POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1*	HKD	545 000	112 500	59 000	598 500	3 087 426	0,66
THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	HKD	246 000	185 500	27 200	404 300	2 898 267	0,62
YUE YUEN INDL HLDG HKD0.25*	HKD	354 000		354 000			
Total Hong Kong						25 536 834	5,43

Israël

BK LEUMI LE ISRAEL ILS1*	ILS	712 359	328 771	740 302	300 828	1 390 064	0,30
CHECK POINT SFTWR ORD ILS0.01*	USD	8 553		8 553			
ICL GROUP LTD ILS1*	ILS	57 130	1 029 023	63 088	1 023 065	3 432 841	0,73
ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A*	ILS	1 048 037	21 506	1 069 543			
NICE SYSTEMS ILS1*	ILS	2 049		2 049			
Total Israël						4 822 904	1,03

Titres		31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³ Quantité/Nominal	dont en prêt
Japon								
AOZORA BANK LTD*	JPY		222 000	18 500	203 500	3 291 765	0,70	
ASAHI INTECC CO LT NPV*	JPY		31 500		31 500	841 203	0,18	
DAIWA HOUSE REIT I REIT*	JPY		1 073	23	1 050	2 469 667	0,53	
GLP J-REIT REIT*	JPY		2 336	51	2 285	3 174 234	0,68	
IDEMITSU KOSAN CO LTD*	JPY		159 000	9 100	149 900	2 973 335	0,63	
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP*	JPY	748	455	453	750	3 782 833	0,80	
KEIHAN HOLDINGS CO NPV*	JPY		78 300	5 100	73 200	2 840 512	0,60	
KEIKYU CORP*	JPY		212 000	192 100	19 900	267 318	0,06	
KEIO CORPORATION NPV*	JPY		61 900	61 900				
KINTETSU GROUP HOL NPV*	JPY		77 800	77 800				
KYUSHU ELEC POWER NPV*	JPY		435 300	30 500	404 800	3 227 569	0,69	
MCDONALD'S HOLDING NPV*	JPY	88 900	11 100	11 800	88 200	3 894 407	0,83	
MEIJI HOLDINGS CO NPV*	JPY		49 400	3 300	46 100	3 350 766	0,71	
NAGOYA RAILROAD CO NPV*	JPY		123 400	8 600	114 800	2 884 405	0,61	
NIPPON BUILDING FD REIT*	JPY	634	724	681	677	3 673 321	0,78	
ODAKYU ELEC RLWY NPV*	JPY		163 000	163 000				
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	27 200	1 500	2 500	26 200	3 201 338	0,68	
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP*	JPY		181 600	12 000	169 600	3 587 311	0,76	
SANKYO CO LTD NPV*	JPY	109 200	6 100	115 300				
SHIMANO INC NPV*	JPY		24 400	24 400				
SHIZUOKA BANK NPV*	JPY		631 800	29 700	602 100	3 767 953	0,80	
TOBU RAILWAY CO NPV*	JPY		104 600	7 300	97 300	2 734 703	0,58	
TOHO GAS CO NPV*	JPY		77 400	77 400				
TOKYO GAS CO NPV*	JPY		147 400	147 400				
TORAY INDS INC NPV*	JPY		428 000	428 000				
YAKULT HONSHA CO NPV*	JPY		57 300	57 300				
Total Japon						49 962 641	10,63	
Pays-Bas								
VOPAK(KON) EURO.50*	EUR		66 537	6 898	59 639	2 955 627	0,63	
Total Pays-Bas						2 955 627	0,63	
Nouvelle-Zélande								
FISHER & PAYKEL HE NPV*	NZD		202 797	10 996	191 801	4 301 604	0,92	
SPARK NEW ZEALAND NPV*	NZD	1 678 568	230 895	735 541	1 173 922	3 450 869	0,73	
Total Nouvelle-Zélande						7 752 472	1,65	
Norvège								
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK	230 030	10 223	26 469	213 784	4 128 208	0,88	
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	467 325	28 667	49 117	446 875	4 123 115	0,88	
Total Norvège						8 251 323	1,76	
Singapour								
COMFORTDELGRO CORP SGD0.25*	SGD	2 252 900	88 000	2 340 900				
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD	154 400	99 500	253 900				
SINGAPORE AIRLINES NPV*	SGD	644 800	857 900	110 900	1 391 800	3 364 481	0,72	
SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01*	SGD	694 600	59 600	89 200	665 000	3 792 043	0,81	
SINGAPORE PRESS HD SGD0.20*	SGD	2 289 200	567 000	2 856 200				
SINGAPORE TECH ENG NPV*	SGD	1 448 100	51 000	1 499 100				
UTD O/S BANK SGD1*	SGD		97 100	2 800	94 300	1 221 600	0,26	
VENTURE CORP LTD SGD0.25*	SGD	64 800	159 100	10 800	213 100	2 801 511	0,60	
WILMAR INTERNATIONAL LTD*	SGD	1 605 800	771 400	1 681 600	695 600	2 008 605	0,43	
Total Singapour						13 188 241	2,81	
Suède								
ICA GRUPPEN AB*	SEK		81 704	5 801	75 903	3 361 496	0,72	
SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV*	SEK		56 994		56 994	663 151	0,14	
TELIA COMPANY AB NPV*	SEK	972 020	122 528	102 522	992 026	3 449 854	0,73	
Total Suède						7 474 501	1,59	
Grande-Bretagne								
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	24 763	14 555	2 754	36 564	3 676 577	0,78	
BT GROUP ORD GBP0.05*	GBP		2 727 859	129 885	2 597 974	3 277 917	0,70	
NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289*	GBP		342 174	18 586	323 588	3 289 629	0,70	
OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02*	GBP		184 831	184 831				
Total Grande-Bretagne						10 244 124	2,18	
Etats-Unis								
AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM*	USD		37 537	2 714	34 823	3 650 822	0,78	
AMERCO COM*	USD		12 277	561	11 716	3 743 973	0,80	
AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*	USD	36 204	290	36 494				
BLOCK(H&R)INC COM NPV*	USD	166 446		166 446				
CABOT OIL & GAS CO COM USD0.10*	USD		206 517					
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*	USD	65 781	40 999	67 815	38 965	1 845 876	0,39	
CLOROX CO DEL COM*	USD	10 269	19 975	11 790	18 454	3 713 878	0,79	
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A*	USD	22 399	24 150	24 166	22 383	3 544 620	0,75	
CMS ENERGY CORP COM*	USD		61 127	3 061	58 066	3 162 752	0,67	
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	87 493	3 442	90 935				
CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01*	USD	9 057	178	9 235				
DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01*	USD		25 686	1 771	23 915	3 351 808	0,71	
DOMINION ENERGY IN COM STK NPV*	USD	52 223	5 093	6 936	50 380	3 558 405	0,76	
DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT*)	USD	52 119	2 814	54 933				
ERIE INDTY CO CL A*	USD		22 959	22 945	14	2 691	0,00	
GAP INC DEL COM*	USD	245 991	25 070	271 061				
INTERCONTINENTAL E COM USD0.01*	USD	54 712	1 663	56 375				
MARKEL CORP COM*	USD	3 704	90	3 794				
NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01*	USD	13 158	472	13 630				
PUBLIC STORAGE COM USD0.10*	USD		20 740	1 217	19 523	3 733 883	0,79	

Titres		31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
QORVO INC COM USD 0.0001*	USD		26 528	26 528				
SOUTHERN CO COM*	USD	92 225	4 135	96 360				
SUN COMMUNITIES COM USD0.01*	USD	7 189		7 189				
TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01*	USD		46 073	29 704	16 369	2 523 249	0,54	
WEC ENERGY GROUP COM USD0.01*	USD	50 243	3 968	54 211				
XCEL ENERGY INC COM*	USD	78 653	5 764	29 125	55 292	3 458 999	0,74	
Total Etats-Unis						36 290 956	7,72	
Total Actions au porteur						245 992 789	52,34	
Actions nominatives								
Canada								
AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	69 941	27 097	44 174	52 864	3 928 818	0,84	
BCE INC COM NEW*	CAD	97 774	11 360	13 193	95 941	3 716 971	0,79	
CONSTELLATION SOFT COM STK NPV*	CAD		2 490	63	2 427	2 532 653	0,54	
CRONOS GROUP INC COM NPV*	CAD		655 674	50 132	605 542	3 025 620	0,64	
DOLLARAMA INC COM NPV*	CAD		21 440	21 440				
FIRST CAP REAL EST UNIT*	CAD		262 639	262 639				
FRANCO NEVADA CORP COM NPV*	CAD	54 212	4 892	33 111	25 993	3 523 878	0,75	
GREAT WEST LIFE CO INC COM*	CAD	175 913	209 566	193 246	192 233	3 535 124	0,75	
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD	54 157	1 246	55 403				
LOBLAW COS LTD COM*	CAD	59 345	16 990	4 621	71 714	3 340 874	0,71	
METRO INC CL A SUB*	CAD	131 223	8 881	55 290	84 814	3 453 521	0,73	
NATL BK OF CANADA COM NPV*	CAD		57 263	57 263				
OPEN TEXT CO COM NPV*	CAD	113 234	7 097	17 399	102 932	4 208 336	0,90	
ROGERS COMMS INC CLASS'B' COM CAD1.62478*	CAD	84 150	15 136	8 229	91 057	3 414 483	0,73	
SAPUTO INC COM*	CAD	8 800			8 800	197 894	0,04	
SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV*	CAD	216 885	29 799	27 799	218 885	3 689 433	0,79	
THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)*	CAD	29 568	658	30 226				
TORONTO-DOMINION COM NPV*	CAD		83 561	2 121	81 440	3 662 271	0,78	
WESTON GEORGE LTD COM*	CAD	40 981	1 630	3 761	38 850	2 529 951	0,54	
WHEATON PRECIOUS M COM NPV*	CAD	14 940	126 513	64 922	76 531	3 684 281	0,78	
Total Canada						48 444 108	10,31	
Danemark								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK		23 143	23 143				
H.LUNDBECK A/S DKK5*	DKK	114 242	8 590	80 882	41 950	1 242 815	0,26	
Total Danemark						1 242 815	0,26	
Finlande								
ELISA OYJ NPV*	EUR	82 919	9 955	33 958	58 916	3 127 265	0,67	
NOKIA OYJ NPV*	EUR	148 695		148 695				
Total Finlande						3 127 265	0,67	
Allemagne								
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR	10 919	4 215	15 134				
TELEFONICA DEUTSCH NPV*	EUR		1 514 158	103 328	1 410 830	3 518 729	0,75	
Total Allemagne						3 518 729	0,75	
Israël								
MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01*	ILS	176 941	8 297	185 238				
Total Israël							0,00	
Italie								
SNAM EUR1*	EUR	821 134	40 805	861 939				
Total Italie							0,00	
Japon								
ABC-MART INC NPV*	JPY	35 400	37 000	72 400				
CHUGOKU ELEC POWER NPV*	JPY	56 600	271 100	16 600	311 100	3 412 966	0,73	
FAMILYMART CO LTD NPV*	JPY	106 600		106 600				
JAPAN AIRLINES CO NPV*	JPY	136 400	34 500	170 900				
JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP*	JPY	1 017	54	1 071				
JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP*	JPY	226		226				
LAWSON INC NPV*	JPY	82 200	5 700	9 700	78 200	3 472 785	0,74	
MITSUBISHI CORP NPV*	JPY		167 700	10 400	157 300	3 355 863	0,71	
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV*	JPY	209 000		209 000				
MIZUHO FINL GP NPV*	JPY		6 536 100	3 459 900	3 076 200	3 756 149	0,80	
NIPPON PROLOGIS RE REIT*	JPY	1 661	151	656	1 156	3 406 095	0,72	
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY		147 900	147 900				
NOMURA HOLDINGS NPV*	JPY		394 600	24 600	370 000	1 710 681	0,36	
NTT DOCOMO NPV*	JPY		139 300	7 800	131 500	3 304 001	0,70	
ORIX JREIT INC REIT*	JPY		248	248				
OSAKA GAS CO NPV*	JPY		188 000	13 100	174 900	3 078 637	0,66	
SHIMAMURA CO NPV*	JPY		56 800	1 900	54 900	4 078 963	0,87	
YAMADA DENKI CO NPV*	JPY	911 400	45 800	113 600	843 600	4 075 850	0,87	
Total Japon						33 651 990	7,16	
Pays-Bas								
NN GROUP N.V. EURO.12*	EUR		112 891	112 891				
Total Pays-Bas							0,00	
Norvège								
MOWI ASA NOK7.50*	NOK	209 575	16 005	24 853	200 727	3 558 449	0,76	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	165 577	74 198	18 358	221 417	3 264 713	0,69	
Total Norvège						6 823 162	1,45	

Titres		31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Singapour								
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	1 796 400	704 900	238 000	2 263 300	3 447 612	0,73	
Total Singapour						3 447 612	0,73	
Suède								
ERICSSON SER'B' NPV*	SEK		437 061	30 084	406 977	4 259 487	0,91	
SWEDBANK AB SER'A'NPV*	SEK		27 328		27 328	418 316	0,09	
TELE2 AB SH5*	SEK	51 981	2 003	2 566	51 418	657 857	0,14	
Total Suède						5 335 659	1,14	
Grande-Bretagne								
ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001*	GBP	157 138	13 065	60 867	109 336	3 476 140	0,74	
BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05*	GBP	21 057	9 209	30 266				
CRODA INTL ORD GBPO.10609756*	GBP		67 635	4 466	63 169	4 493 451	0,96	
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909*	GBP	922 778	1 188 435	961 490	1 149 723	4 087 822	0,87	
GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25*	GBP	196 673	9 309	14 973	191 009	3 389 890	0,72	
GVC HLDGS PLC ORD EURO.01*	GBP	164 844		164 844				
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP	489 870	444 066	60 814	873 122	3 475 443	0,74	
MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBPO.10*	GBP		1 670 909	79 569	1 591 340	3 689 489	0,79	
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1*	GBP	422 046	2 826 241	556 640	2 691 647	3 660 591	0,78	
NEXT ORD GBPO.10*	GBP	8 018	383	8 401				
PEARSON ORD GBPO.25*	GBP		525 164	34 229	490 935	3 311 086	0,70	
RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00*	GBP	557 636	709 135	614 311	652 460	3 534 388	0,75	
SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428*	GBP		1 647 289	79 198	1 568 091	3 474 887	0,74	
TESCO ORD GBPO.05*	GBP		1 323 961	63 044	1 260 917	3 324 752	0,71	
UNILEVER PLC ORD GBPO.0311111*	GBP		59 770	4 373	55 397	2 978 826	0,63	
Total Grande-Bretagne						42 896 764	9,13	
Etats-Unis								
AGNC INV CORP COM USD0.01*	USD	262 392	26 573	288 965				
ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333*	USD	61 843	2 915	64 758				
ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01*	USD	468 580	31 972	500 552				
ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01*	USD	104 756	738	105 494				
AT&T INC COM USD1*	USD	124 643	12 938	53 632	83 949	2 253 394	0,48	
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD	87 342	5 899	34 134	59 107	3 310 464	0,70	
BUNGE LIMITED COM USD0.01*	USD	72 452	6 994	79 446				
CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01*	USD	41 256	1 162	42 418				
CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*	USD	49 518	3 958	5 263	48 213	4 267 537	0,91	
CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001*	USD		24 771	24 771				
CONSOLIDATED EDISON INC COM*	USD	60 037	3 848	21 913	41 972	2 696 202	0,57	
DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875*	USD	26 401	9 041	14 531	20 911	3 801 261	0,81	
DOLLAR TREE INC*	USD		39 658	1 021	38 637	3 349 299	0,71	
DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01*	USD		10 321	744	9 577	3 526 711	0,75	
DTE ENERGY CO COM*	USD	32 756	830	33 586				
EBAY INC COM USD0.001*	USD	112 892	3 538	116 430				
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD	37 434	2 121	15 948	23 607	3 154 315	0,67	
EVERGY INC COM NPV*	USD	79 240	4 729	83 969				
EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01*	USD		8 825	8 825				
GENERAL MLS INC COM*	USD		66 415	66 415				
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD		61 299	2 633	58 666	3 526 122	0,75	
HASBRO INC COM*	USD	43 252	312	43 564				
HERSHEY COMPANY COM USD1.00*	USD	26 412	2 595	29 007				
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD	101 839	6 299	38 645	69 493	3 190 072	0,68	
HP INC COM USD0.01*	USD		10 882		10 882	191 565	0,04	
HUMANA INC COM USD0.166*	USD	11 743	573	12 316				
KELLOGG CO COM USD0.25*	USD	53 458	4 188	4 975	52 671	3 363 091	0,72	
KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25*	USD	30 586	1 772	32 358				
KOHL'S CORPORATION COM USD0.01*	USD		46 846	46 846				
KROGER CO COM USD1*	USD		113 917	4 651	109 266	3 510 504	0,75	
MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV*	USD	9 701	280	800	9 181	1 704 662	0,36	
MCDONALD'S CORP COM USD0.01*	USD	24 311	1 112	25 423				
NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60*	USD		73 912	73 912				
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD	37 497	2 879	4 851	35 525	4 424 967	0,94	
REGENERON PHARMACE COM USD0.001*	USD		6 922	499	6 423	3 585 421	0,76	
RENAISSANCE RE HLG COM USD1*	USD	22 206	1 792	23 998				
REPUBLIC SERVICES COM USD0.01*	USD	49 659	2 209	51 868				
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD	36 964	2 856	4 375	35 445	3 835 719	0,82	
SYSCO CORP COM USD1*	USD	55 926	1 258	57 184				
TD AMERITRADE HLDG COM USD0.01*	USD	37 297		37 297				
TIFFANY & CO NEW COM*	USD		31 090	800	30 290	3 341 142	0,71	
TYSON FOODS INC CL A*	USD	46 470	11 610	48 048	10 032	567 292	0,12	
ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01*	USD		10 693	10 693				
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD		67 023	5 408	61 615	3 288 372	0,70	
WABCO HOLDINGS INC COM STK USD0.01*	USD		26 977	26 977				
WELLTOWER INC COM USD1*	USD	22 688	358	23 046				
Total Etats-Unis						60 888 114	12,96	
Total Actions nominatives						209 376 219	44,55	
Depository receipts								
Australie								
JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5*	AUD		61 920	61 920				
Total Australie								0,00
Total Depository receipts								0,00

Titres	31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	-----------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Certificats d'investissement, de type fermé

Singapour

ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD	1 696 500	240 600	241 900	1 695 200	3 727 413	0,79
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST*	SGD	3 271 500	189 000	3 460 500			
CAPITALAND MALL TRUST*	SGD	2 683 600	172 800	2 856 400			
MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD		2 926 500	136 300	2 790 200	3 548 011	0,75
Total Singapour						7 275 424	1,55

Total Certificats d'investissement, de type fermé

7 275 424 1,55

Droits

Australie

FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD RIGHTS 01.05.20*	AUD		70 626	70 626			
Total Australie							0,00

Singapour

ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST RIGHTS 28.11.19*	SGD		271 440	271 440			
SINGAPORE AIRLINES LTD RIGHTS 28.05.20*	SGD		1 078 650	1 078 650			
SINGAPORE AIRLINES LTD RIGHTS 28.05.20*	SGD		2 121 345	2 121 345			
Total Singapour							0,00

Total Droits

0,00

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

462 644 432 98,44

Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

Actions au porteur

Canada

FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST**	CAD	257 734	2 956	260 690			
Total Canada							0,00

Total Actions au porteur

0,00

Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

0,00

Total des valeurs mobilières

462 644 432 98,44

(dont en prêt

0,00)

Avoirs en banque à vue					5 774 138	1,23	
Instruments financiers dérivés					-139 080	-0,03	
Autres actifs					1 688 607	0,36	
Fortune totale du fonds					469 968 097	100,00	
Engagements bancaires à court terme					-1 982 875		
Autres engagements					-681 823		
Fortune nette du fonds					467 303 399		

Catégorie d'évaluation

Valeur vénale au
31.8.2020

En %
de la fortune
totale du fonds³

Investissements évalués aux cours sur le marché principal	462 644 432	98,44
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	-139 080	-0,03
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	462 505 352	98,41

¹ 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

² 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

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

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
Opérations à terme sur devises**						
NZD	4 580 000	CHF	2 715 500	25.11.2020	-64 814	-0.01
EUR	5 880 000	CHF	6 315 102	25.11.2020	-13 125	0.00
ILS	6 545 000	CHF	1 750 001	25.11.2020	-6 515	0.00
CAD	32 375 000	CHF	22 276 072	25.11.2020	-48 396	-0.01
USD	39 800 000	CHF	36 130 918	25.11.2020	379 515	0.08
AUD	29 550 000	CHF	19 236 252	25.11.2020	-398 755	-0.08
GBP	16 300 000	CHF	19 441 303	25.11.2020	-172 260	-0.04
JPY	3 540 000 000	CHF	30 233 299	25.11.2020	215 363	0.05
HKD	75 185 000	CHF	8 802 864	25.11.2020	93 105	0.02
DKK	12 325 000	CHF	1 778 469	25.11.2020	-3 134	0.00
NOK	54 000 000	CHF	5 476 866	25.11.2020	-114 923	-0.03
SGD	13 220 000	CHF	8 771 668	25.11.2020	36 513	0.01
SEK	44 560 000	CHF	4 620 295	25.11.2020	-24 717	-0.02
CHF	2 092 633	JPY	245 000 000	25.11.2020	-15 121	0.00
CHF	620 776	HKD	5 300 000	25.11.2020	-6 801	0.00
CHF	853 229	AUD	1 300 000	25.11.2020	10 578	0.00
CHF	730 531	SGD	1 100 000	25.11.2020	-3 703	0.00
CHF	2 888 099	USD	3 200 000	25.11.2020	-13 615	0.00
CHF	354 563	EUR	330 000	25.11.2020	592	0.00
CHF	1 318 660	GBP	1 100 000	25.11.2020	4 955	0.00
CHF	1 379 580	CAD	2 000 000	25.11.2020	-462	0.00
CHF	408 852	NOK	4 000 000	25.11.2020	5 355	0.00
CHF	249 946	SEK	2 400 000	25.11.2020	234	0.00
CHF	107 325	ILS	400 000	25.11.2020	25	0.00
CHF	120 577	NZD	200 000	25.11.2020	835	0.00
CHF	129 905	DKK	900 000	25.11.2020	191	0.00
					-139 080	-0.03

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
Opérations à terme sur devises				
ILS	197 380	CHF	56 331	10.10.2019
CHF	131 855	DKK	900 000	27.11.2019
HKD	75 250 000	CHF	9 518 255	27.02.2020
JPY	2 240 000 000	CHF	20 480 858	27.02.2020
NZD	2 790 000	CHF	1 775 405	27.02.2020
AUD	37 950 000	CHF	25 524 221	27.02.2020
EUR	7 300 000	CHF	8 014 641	27.02.2020
CAD	36 900 000	CHF	27 452 124	27.02.2020
GBP	7 290 000	CHF	9 315 804	27.02.2020
NOK	56 100 000	CHF	6 069 053	27.02.2020
USD	70 200 000	CHF	69 506 635	27.02.2020
SEK	17 450 000	CHF	1 806 767	27.02.2020
DKK	10 875 000	CHF	1 598 460	27.02.2020
SGD	23 650 000	CHF	17 152 943	27.02.2020
ILS	20 380 000	CHF	5 859 075	27.02.2020
DKK	411 278	CHF	58 624	25.05.2020
DKK	300 529	CHF	42 703	26.05.2020
SGD	25 025 000	CHF	17 355 864	29.05.2020
HKD	65 800 000	CHF	8 175 818	29.05.2020
EUR	9 500 000	CHF	10 073 829	29.05.2020
GBP	6 550 000	CHF	8 220 355	29.05.2020
CAD	37 600 000	CHF	27 376 560	29.05.2020
USD	68 800 000	CHF	66 616 632	29.05.2020
AUD	37 400 000	CHF	23 846 352	29.05.2020
JPY	2 490 000 000	CHF	21 956 571	29.05.2020
NOK	56 000 000	CHF	5 784 182	29.05.2020
DKK	10 150 000	CHF	1 441 579	29.05.2020
NZD	2 900 000	CHF	1 771 068	29.05.2020
SEK	17 500 000	CHF	1 750 916	29.05.2020
NZD	150 000	CHF	89 498	29.05.2020
CHF	141 640	DKK	1 000 000	29.05.2020
CHF	1 774 396	CAD	2 600 000	29.05.2020
CHF	1 495 858	AUD	2 500 000	29.05.2020
CHF	477 045	GBP	400 000	29.05.2020
CHF	196 256	SEK	2 000 000	29.05.2020
CHF	952 368	EUR	900 000	29.05.2020
CHF	5 703 144	USD	6 000 000	29.05.2020
CHF	2 687 787	JPY	300 000 000	29.05.2020
CHF	1 330 735	SGD	2 000 000	29.05.2020
CHF	812 698	CAD	1 200 000	29.05.2020
CHF	1 147 780	AUD	2 000 000	29.05.2020
CHF	422 805	EUR	400 000	29.05.2020
CHF	1 003 755	SGD	1 500 000	29.05.2020
CHF	253 926	HKD	2 000 000	29.05.2020
CHF	168 896	NZD	300 000	29.05.2020
CHF	2 065 636	USD	2 100 000	29.05.2020

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
CHF	248 958	EUR	235 000	29.05.2020
CHF	341 581	GBP	300 000	29.05.2020
CHF	2 849 870	AUD	5 000 000	29.05.2020
CHF	1 573 161	HKD	12 500 000	29.05.2020
CHF	1 169 436	JPY	132 000 000	29.05.2020
CHF	101 514	DKK	715 000	29.05.2020
CHF	431 046	NOK	5 000 000	29.05.2020
CHF	153 569	NZD	275 000	29.05.2020
CHF	2 312 918	SGD	3 450 000	29.05.2020
CHF	2 394 812	CAD	3 550 000	29.05.2020
CHF	11 163 887	USD	11 395 000	29.05.2020
EUR	450 000	CHF	477 809	29.05.2020
GBP	125 000	CHF	145 910	29.05.2020
USD	6 500 000	CHF	6 243 939	29.05.2020
CAD	2 500 000	CHF	1 707 135	29.05.2020
AUD	2 700 000	CHF	1 570 339	29.05.2020
JPY	120 000 000	CHF	1 054 526	29.05.2020
HKD	3 500 000	CHF	433 298	29.05.2020
SGD	2 100 000	CHF	1 410 728	29.05.2020
NZD	225 000	CHF	128 739	29.05.2020
CHF	2 585 514	EUR	2 450 000	29.05.2020
CHF	10 338 233	USD	10 600 000	29.05.2020
GBP	4 050 000	CHF	4 865 739	29.05.2020
HKD	19 450 000	CHF	2 445 962	29.05.2020
CHF	3 693 570	CAD	5 350 000	29.05.2020
NOK	5 000 000	CHF	464 221	29.05.2020
JPY	1 050 000 000	CHF	9 422 354	29.05.2020
NZD	120 000	CHF	69 421	29.05.2020
DKK	17 475 000	CHF	2 470 895	29.05.2020
CHF	6 072 606	SGD	8 925 000	29.05.2020
SEK	26 185 000	CHF	2 517 273	29.05.2020
EUR	800 000	CHF	844 534	29.05.2020
CHF	163 280	AUD	275 000	29.05.2020
GBP	410 000	CHF	492 104	29.05.2020
JPY	212 375 000	CHF	1 902 353	29.05.2020
CHF	144 675	HKD	1 150 000	29.05.2020
CHF	132 872	SGD	195 000	29.05.2020
DKK	375 000	CHF	53 005	29.05.2020
USD	1 800 000	CHF	1 743 325	29.05.2020
CHF	599 922	AUD	1 000 000	29.05.2020
CAD	2 000 000	CHF	1 385 120	29.05.2020
CAD	1 500 000	CHF	1 040 117	29.05.2020
EUR	600 000	CHF	633 481	29.05.2020
DKK	2 800 000	CHF	396 372	29.05.2020
GBP	600 000	CHF	726 260	29.05.2020
USD	1 300 000	CHF	1 267 301	29.05.2020
SGD	600 000	CHF	411 722	29.05.2020
JPY	80 000 000	CHF	729 566	29.05.2020
ILS	18 750 000	CHF	5 304 981	02.06.2020
ILS	830 000	CHF	233 164	02.06.2020
CHF	792 377	ILS	3 000 000	02.06.2020
CHF	378 301	ILS	1 500 000	02.06.2020
CHF	521 991	ILS	1 970 000	02.06.2020
ILS	1 400 000	CHF	374 924	02.06.2020
CHF	3 260 954	ILS	11 985 000	02.06.2020
CHF	269 033	ILS	990 000	02.06.2020
CHF	2 214 280	ILS	8 000 000	02.06.2020
CHF	424 865	ILS	1 535 000	02.06.2020
EUR	6 370 000	CHF	6 798 752	26.08.2020
GBP	16 600 000	CHF	19 737 649	26.08.2020
USD	41 260 000	CHF	39 918 802	26.08.2020
CAD	27 325 000	CHF	19 207 398	26.08.2020
AUD	32 450 000	CHF	20 799 087	26.08.2020
HKD	76 875 000	CHF	9 578 568	26.08.2020
JPY	3 605 000 000	CHF	32 412 591	26.08.2020
ILS	4 400 000	CHF	1 216 909	26.08.2020
NOK	54 750 000	CHF	5 371 636	26.08.2020
NZD	4 800 000	CHF	2 877 734	26.08.2020
DKK	14 425 000	CHF	2 065 425	26.08.2020
SGD	10 350 000	CHF	7 066 959	26.08.2020
SEK	40 800 000	CHF	4 126 676	26.08.2020
ILS	225 000	CHF	62 228	26.08.2020
CHF	178 077	ILS	650 000	26.08.2020
NZD	500 000	CHF	307 447	26.08.2020
AUD	1 500 000	CHF	983 072	26.08.2020
CAD	2 500 000	CHF	1 714 088	26.08.2020
NZD	350 000	CHF	211 635	26.08.2020
SGD	400 000	CHF	265 554	26.08.2020
ILS	650 000	CHF	173 236	26.08.2020
SEK	3 000 000	CHF	313 875	26.08.2020
CHF	192 344	NZD	320 000	26.08.2020
CHF	1 676 048	JPY	195 000 000	26.08.2020
CHF	408 779	HKD	3 500 000	26.08.2020
CHF	1 118 408	AUD	1 700 000	26.08.2020
CHF	298 879	SGD	450 000	26.08.2020
CHF	596 242	EUR	550 000	26.08.2020
CHF	264 417	GBP	220 000	26.08.2020
CHF	226 316	NOK	2 200 000	26.08.2020
CHF	50 952	DKK	350 000	26.08.2020
CHF	259 845	SEK	2 470 000	26.08.2020
CHF	1 240 598	CAD	1 800 000	26.08.2020
NZD	4 580 000	CHF	2 715 500	25.11.2020
EUR	5 880 000	CHF	6 315 102	25.11.2020
ILS	6 545 000	CHF	1 750 001	25.11.2020

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
CAD	32 375 000	CHF	22 276 072	25.11.2020
USD	39 800 000	CHF	36 130 918	25.11.2020
AUD	29 550 000	CHF	19 236 252	25.11.2020
GBP	16 300 000	CHF	19 441 303	25.11.2020
JPY	3 540 000 000	CHF	30 233 299	25.11.2020
HKD	75 185 000	CHF	8 802 864	25.11.2020
DKK	12 325 000	CHF	1 778 469	25.11.2020
NOK	54 000 000	CHF	5 476 866	25.11.2020
SGD	13 220 000	CHF	8 771 668	25.11.2020
SEK	44 560 000	CHF	4 620 295	25.11.2020
CHF	2 092 633	JPY	245 000 000	25.11.2020
CHF	620 776	HKD	5 300 000	25.11.2020
CHF	853 229	AUD	1 300 000	25.11.2020
CHF	730 531	SGD	1 100 000	25.11.2020
CHF	2 888 099	USD	3 200 000	25.11.2020
CHF	354 563	EUR	330 000	25.11.2020
CHF	1 318 660	GBP	1 100 000	25.11.2020
CHF	1 379 580	CAD	2 000 000	25.11.2020
CHF	408 852	NOK	4 000 000	25.11.2020
CHF	249 946	SEK	2 400 000	25.11.2020
CHF	107 325	ILS	400 000	25.11.2020
CHF	120 577	NZD	200 000	25.11.2020
CHF	129 905	DKK	900 000	25.11.2020

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)	0,51 %
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	0.665928	JPY 1 = CHF	0.008491
CAD 1 = CHF	0.691086	NOK 1 = CHF	0.103762
DKK 1 = CHF	0.144659	NZD 1 = CHF	0.608614
EUR 1 = CHF	1.076893	SEK 1 = CHF	0.104401
GBP 1 = CHF	1.205658	SGD 1 = CHF	0.662290
HKD 1 = CHF	0.116185	USD 1 = CHF	0.900450
ILS 1 = CHF	0.268651		

OLZ – Equity World Optimized ESG

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

	ISIN	31.8.2020	31.8.2019	31.8.2018
Fortune nette du fonds en CHF		63 734 136.25	95 746 694.59	82 001 048.18
Classe I-A (CHF hedged)	CH0261086901			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF ¹		13 224.07	14 579.88	13 797.79
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		13 224.07	0.00	0.00
Nombre de parts en circulation		4 513,0850	4 987,7130	4 756,6760
Classe IH	CH0488209336			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF ¹		90.39		
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		90.39		
Nombre de parts en circulation		44 827,2070		
Classe I-XH	CH0420613058			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF ¹		986.77	1 084.31	1 021.75
Prix d'émission et de rachat par part en CHF ¹		986.77	0.00	0.00
Nombre de parts en circulation		1,0000	21 236,0000	16 020,9520

¹ voir indications complémentaires

² Emission initiale au 23.10.2019

Performance

	Monnaie	2019/2020	2018/2019	2017/2018
Classe I-A (CHF hedged)	CHF	-8.5%	6.6%	5.5%
Classe IH ¹	CHF	-	-	-
Classe I-XH	CHF	-8.1%	7.1%	-

¹ En raison du lancement de la classe pendant la période sous revue, les chiffres de performance historiques ne sont pas encore disponibles.

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

	31.8.2020	31.8.2019
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	853 850.86	931 601.66
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	62 819 910.14	94 855 042.53
– Unités d'autres instruments de placement collectif	0.00	246 590.78
Instruments financiers dérivés	-7 022.03	-595 279.57
Autres actifs	276 235.03	400 199.77
Fortune totale du fonds	63 942 974.00	95 838 155.17
Engagements bancaires à court terme	-131 643.68	0.00
Autres engagements	-77 194.07	-91 460.58
Fortune nette du fonds	63 734 136.25	95 746 694.59

Compte de résultats

	1.9.2019-31.8.2020	1.9.2018-31.8.2019
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	1 543.92	2 898.53
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	2 077 805.67	2 558 532.34
– des actions gratuites	0.00	99 469.99
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	6 299.24	34 771.26
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	346 863.39	382 301.97
Total des revenus	2 432 512.22	3 077 974.09
Charges		
Intérêts passifs	-3 604.25	-232.30
Frais de révision	-10 915.40	-10 915.40
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-A (CHF hedged)	-386 581.60	-388 816.49
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe IH	-11 704.89	0.00
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-XH	-15 960.18	-21 538.54
Autres charges	-2 956.52	-2 171.81
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-615 106.18	-210 994.00
Total des charges	-1 046 829.02	-634 668.54
Résultat net	1 385 683.20	2 443 305.55
Gains et pertes en capitaux réalisés	-11 241 087.06	2 217 670.16
Résultat réalisé	-9 855 403.86	4 660 975.71
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-5 938 864.77	926 566.48
Résultat total	-15 794 268.63	5 587 542.19

Utilisation du résultat

	1.9.2019-31.8.2020	1.9.2018-31.8.2019
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	1 385 683.20	2 443 305.55
Résultat disponible pour être réparti	1 385 683.20	2 443 305.55
Moins impôt anticipé fédéral	-484 989.12	-855 156.94
Montant prévu pour être réinvesti	-900 694.08	-1 588 148.61
Report à compte nouveau	0.00	0.00

Variation de la fortune nette du fonds

	1.9.2019-31.8.2020	1.9.2018-31.8.2019
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	95 746 694.59	82 001 048.18
Impôt anticipé fédéral payé	-931 572.18	-736 465.16
Solde des mouvements des parts	-15 286 717.53	8 894 569.38
Résultat total	-15 794 268.63	5 587 542.19
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	63 734 136.25	95 746 694.59

Evolution des parts en circulation

	1.9.2019-31.8.2020	1.9.2018-31.8.2019
	Nombre	Nombre
Classe I-A (CHF hedged)		
Situation au début de l'exercice	4 987,7130	4 756,6760
Parts émises	1 143,3250	250,7370
Parts rachetées	-1 617,9530	-19,7000
Situation à la fin de la période sous revue	4 513,0850	4 987,7130
Différence entre les parts émises et rachetées	-474,6280	231,0370
Classe IH		
Situation au début de l'exercice	0,0000	
Parts émises	48 195,0180	
Parts rachetées	-3 367,8110	
Situation à la fin de la période sous revue	44 827,2070	
Différence entre les parts émises et rachetées	44 827,2070	
Classe I-XH		
Situation au début de l'exercice	21 236,0000	16 020,9520
Parts émises	6 600,0000	26 115,3230
Parts rachetées	-27 835,0000	-20 900,2750
Situation à la fin de la période sous revue	1,0000	21 236,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	-21 235,0000	5 215,0480

Résultat retenu en vue d'être réinvesti (thésaurisation)

Classe I-A (CHF hedged)

Thésaurisation au 16.11.2020

Thésaurisation brute	CHF	264.07
Moins impôt anticipé fédéral ¹	CHF	-92.42
Thésaurisation nette par part	CHF	171.65

Classe IH

Thésaurisation au 16.11.2020

Thésaurisation brute	CHF	4.324
Moins impôt anticipé fédéral ²	CHF	-1.513
Thésaurisation nette par part	CHF	2.811

Classe I-XH

Thésaurisation au 16.11.2020

Thésaurisation brute	CHF	24.620
Moins impôt anticipé fédéral ¹	CHF	-8.617
Thésaurisation nette par part	CHF	16.003

¹ 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).

² Le réinvestissement brut a lieu si pour la classe IH la procédure de déclaration selon la circulaire AFC n° 24 du 20.11.2017, chiffre 2.4 en liaison avec l'art. 38.a de l'Ordonnance sur l'impôt anticipé s'applique.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	-----------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

Australie

AGL ENERGY NPV*	AUD	40 801	25 253	23 335	42 719	421 027	0,66
ALUMINA LTD NPV*	AUD		213 604	213 604			
AMPOL LTD*	AUD	34 269	3 108	37 377			
ASX LTD NPV*	AUD		9 669	607	9 062	527 065	0,82
AURIZON HOLDINGS NPV*	AUD		19 244		19 244	55 746	0,09
AUSNET SERVICES NPV*	AUD	542 213	186 053	302 863	425 403	517 000	0,81
BRAMBLES LTD NPV*	AUD		15 051		15 051	111 154	0,17
CMNWLT BK OF AUST NPV*	AUD		7 110		7 110	323 289	0,51
COCA-COLA AMATIL NPV*	AUD	115 888	22 525	138 413			
COCHLEAR LTD NPV*	AUD	1 701	132	1 833			
COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)*	AUD		25 095	25 095			
CROWN RESORTS LTD NPV*	AUD	48 421	10 688	59 109			
CSL NPV*	AUD	3 323	947	1 767	2 503	476 726	0,75
EVOLUTION MINING NPV*	AUD		123 872		123 872	457 818	0,72
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV*	AUD	22 783	4 903	27 686			
FORTESCUE METALS G NPV*	AUD		74 316	74 316			
INSURANCE AUST GRP NPV*	AUD		120 798	7 843	112 955	358 799	0,56
MEDIBANK PRIVATE L NPV*	AUD		506 301	211 459	294 842	536 018	0,84
NEWCREST MINING NPV*	AUD	30 611	22 726	30 673	22 664	482 359	0,75
NTHN STAR RES LTD NPV*	AUD		50 380		50 380	457 950	0,72
ORICA LIMITED NPV*	AUD	51 725	10 779	62 504			
RIO TINTO LIMITED NPV*	AUD	8 383	4 860	4 944	8 299	541 600	0,85
SONIC HEALTHCARE NPV*	AUD	42 871	12 824	34 732	20 963	447 413	0,70
SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)*	AUD	129 142	28 095	157 237			
TABCORP HLDGS LTD NPV*	AUD	203 312	43 164	246 476			
TELSTRA CORP NPV*	AUD	89 948	216 924	62 084	244 788	471 102	0,74
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV*	AUD	88 686	19 430	108 116			
WESFARMERS LTD NPV*	AUD	30 437	10 941	26 116	15 262	482 964	0,76
WOODSIDE PETROLEUM NPV*	AUD	26 975	6 017	32 992			
WOOLWORTHS GRP LTD NPV*	AUD	33 225	18 038	30 408	20 855	553 712	0,87
Total Australie						7 221 742	11,29

Belgique

COLRUYT SA NPV*	EUR	10 106	10 075	11 702	8 479	483 942	0,76
Total Belgique						483 942	0,76

Canada

ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV*	CAD		27 056	27 056			
ATCO LTD CL 1 NON VTG*	CAD	1 706		1 706			
CANADIAN UTILS LTD CL A*	CAD	22 754	6 432	29 186			
EMERA INC COM*	CAD		13 049	851	12 198	448 890	0,70
EMPIRE LTD CL A*	CAD	35 116	11 290	26 975	19 431	455 897	0,71
KINROSS GOLD CORP COM NPV*	CAD	153 621	53 072	206 693			
ONEX CORP SUB VTG*	CAD	11 463	3 232	14 695			
QUEBECOR INC CL B*	CAD	31 213	9 038	16 615	23 636	528 258	0,83
TMX GROUP LTD COM NPV*	CAD		5 123		5 123	485 464	0,76
WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)*	USD	7 547	1 778	9 325			
Total Canada						1 918 509	3,00

Danemark

CHR. HANSEN HLDG DKK10*	DKK		6 357	4 080	2 277	235 908	0,37
Total Danemark						235 908	0,37

France

ALSTOM EUR7.00*	EUR		10 521	10 521			
BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)*	EUR		3 790	3 790			
ILIAD NPV*	EUR		3 451	238	3 213	619 350	0,97
Total France						619 350	0,97

Hong Kong

CK INFRASTRUCTURE HKD1*	HKD	81 500	22 000	47 500	56 000	266 760	0,42
CLP HOLDINGS HKD5*	HKD	69 500	20 500	37 500	52 500	464 493	0,73
HANG SENG BANK HKD5*	HKD		27 400		27 400	388 064	0,61
HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT*	HKD	468 000	173 000	264 000	377 000	485 323	0,76
HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25*	HKD	349 961	166 248	210 000	306 209	401 307	0,63
JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)*	USD	13 600	3 600	17 200			
JARDINE STRATEGIC ORD USD0.05(BERMUDA REG)*	USD	16 500	3 900	8 500	11 900	214 950	0,34
MTR CORP HKD1*	HKD	121 819	102 500	134 819	89 500	419 581	0,66
POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1*	HKD	60 000	77 500	56 500	81 000	417 847	0,65
THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	HKD	59 500	30 700	35 900	54 300	389 255	0,61
Total Hong Kong						3 447 581	5,39

Irlande

AIB GROUP PLC ORD EUR0.625*	EUR	15 961		15 961			
Total Irlande							0,00

Israël

BK LEUMI LE ISRAEL ILS1*	ILS	122 550	136 631	153 264	105 917	489 420	0,77
ICL GROUP LTD ILS1*	ILS		144 974	88 835	56 139	188 371	0,29
ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A*	ILS	181 308	41 755	223 063			
NICE SYSTEMS ILS1*	ILS	2 721	194	2 915			
Total Israël						677 792	1,06

Titres		31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Japon								
AOZORA BANK LTD*	JPY		7 200		7 200	116 465	0,18	
ASAHI INTECC CO LT NPV*	JPY		5 400		5 400	144 206	0,23	
GLP J-REIT REIT*	JPY		310		310	430 640	0,67	
IDEMITSU KOSAN CO LTD*	JPY		20 300		20 300	402 660	0,63	
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP*	JPY	129	44	72	101	509 421	0,80	
KEIHAN HOLDINGS CO NPV*	JPY		10 600	600	10 000	388 048	0,61	
KEIKYU CORP*	JPY		29 200	29 200				
KEIO CORPORATION NPV*	JPY		8 200	8 200				
KINTETSU GROUP HOL NPV*	JPY		10 200	10 200				
KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV*	JPY		21 400		21 400	378 869	0,59	
KYUSHU ELEC POWER NPV*	JPY		59 800	3 600	56 200	448 096	0,70	
MCDONALD'S HOLDING NPV*	JPY	15 200	6 100	9 100	12 200	538 682	0,84	
MEIJI HOLDINGS CO NPV*	JPY		6 700	400	6 300	457 914	0,72	
NAGOYA RAILROAD CO NPV*	JPY		16 900	1 300	15 600	391 957	0,61	
NIPPON BUILDING FD REIT*	JPY	109	114	132	91	493 755	0,77	
ODAKYU ELEC RLWY NPV*	JPY		21 500	21 500				
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY	6 600	1 400	4 300	3 700	452 097	0,71	
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP*	JPY		24 400	1 400	23 000	486 487	0,76	
SANKYO CO LTD NPV*	JPY	19 000	4 300	23 300				
SHIMANO INC NPV*	JPY		3 200	3 200				
SHIZUOKA BANK NPV*	JPY		81 600		81 600	510 654	0,80	
TOBU RAILWAY CO NPV*	JPY		14 300	7 700	6 600	185 499	0,29	
TOHO GAS CO NPV*	JPY		10 300	10 300				
TOKYO GAS CO NPV*	JPY		20 200	20 200				
YAKULT HONSHA CO NPV*	JPY		7 500	7 500				
Total Japon						6 335 452	9,91	
Pays-Bas								
VOPAK(KON) EURO.50*	EUR		9 086	6 940	2 146	106 353	0,17	
Total Pays-Bas						106 353	0,17	
Nouvelle-Zélande								
FISHER & PAYKEL HE NPV*	NZD		25 895		25 895	580 758	0,91	
SPARK NEW ZEALAND NPV*	NZD	290 981	91 887	223 426	159 442	468 697	0,73	
THE A2 MILK CO LTD NPV*	NZD		1 994		1 994	22 560	0,04	
Total Nouvelle-Zélande						1 072 015	1,68	
Norvège								
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK	39 787	10 445	20 981	29 251	564 842	0,88	
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	60 072	44 436	42 846	61 662	568 928	0,89	
Total Norvège						1 133 770	1,77	
Singapour								
COMFORTDELGRO CORP SGD0.25*	SGD	173 200	33 100	206 300				
DBS GROUP HLDGS SGD1*	SGD	16 800	33 400	50 200				
SINGAPORE AIRLINES NPV*	SGD	111 900	145 400	68 600	188 700	456 156	0,71	
SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01*	SGD	120 600	40 400	70 900	90 100	513 779	0,80	
SINGAPORE PRESS HD SGD0.20*	SGD	390 400	179 500	569 900				
SINGAPORE TECH ENG NPV*	SGD	251 500	54 300	305 800				
UTD O/S BANK SGD1*	SGD		24 800		24 800	321 269	0,50	
VENTURE CORP LTD SGD0.25*	SGD		22 600	1 200	21 400	281 334	0,44	
WILMAR INTERNATIONAL LTD*	SGD	278 900	127 500	337 000	69 400	200 398	0,31	
Total Singapour						1 772 937	2,77	
Suède								
ICA GRUPPEN AB*	SEK		11 100	529	10 571	468 155	0,73	
SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV*	SEK		14 990		14 990	174 415	0,27	
TELIA COMPANY AB NPV*	SEK	161 427	70 914	95 449	136 892	476 053	0,74	
Total Suède						1 118 624	1,75	
Suisse								
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	7 269	1 637	8 906				
Total Suisse							0,00	
Grande-Bretagne								
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	748	4 627	409	4 966	499 340	0,78	
BT GROUP ORD GBPO.05*	GBP		369 985	16 496	353 489	446 004	0,70	
NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289*	GBP		8 192		8 192	83 281	0,13	
OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02*	GBP		9 649	9 649				
Total Grande-Bretagne						1 028 626	1,61	
Etats-Unis								
AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM*	USD		5 109	351	4 758	498 826	0,78	
AMERCO COM*	USD		1 614		1 614	515 771	0,81	
AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*	USD	6 186	678	6 864				
BLOCK(H&R)INC COM NPV*	USD	28 636	2 048	30 684				
CABOT OIL & GAS CO COM USD0.10*	USD		28 054	28 054				
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*	USD	11 120	7 024	10 355	7 789	368 986	0,58	
CLOROX CO DEL COM*	USD		2 680	171	2 509	504 938	0,79	
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A*	USD	3 853	3 772	4 906	2 719	430 587	0,67	
CMS ENERGY CORP COM*	USD		8 399	579	7 820	425 941	0,67	
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	15 131	3 974	19 105				
DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01*	USD		3 506	239	3 267	457 887	0,72	
DOMINION ENERGY IN COM STK NPV*	USD	5 689	3 038	3 648	5 079	358 736	0,56	
DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)*	USD	9 064	2 848	11 912				
ERIE INDTY CO CL A*	USD		3 069	3 069				
GAP INC DEL COM*	USD	41 747	13 447	55 194				
INTERCONTINENTAL E COM USD0.01*	USD	9 447	2 496	11 943				

Titres		31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
MARKEL CORP COM*	USD	610	90	700				
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM*	USD		348		348	36 481	0,06	
NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01*	USD	3 724	965	4 689				
PUBLIC STORAGE COM USD0.10*	USD		2 783	126	2 657	508 166	0,79	
QORVO INC COM USD 0.0001*	USD		5 207	4 732	475	54 863	0,09	
SOUTHERN CO COM*	USD	16 039	3 475	19 514				
TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01*	USD		4 344	1 672	2 672	411 884	0,64	
WEC ENERGY GROUP COM USD0.01*	USD	7 782	2 451	10 233				
XCEL ENERGY INC COM*	USD	13 651	4 466	10 561	7 556	472 694	0,74	
Total Etats-Unis						5 045 759	7,89	
Total Actions au porteur						32 218 358	50,39	
Autres actions								
Suisse								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	1 152	251	1 403				
Total Suisse							0,00	
Total Autres actions							0,00	
Actions nominatives								
Canada								
AGNICO EAGLE MINES LTD COM*	CAD	12 098	8 356	13 206	7 248	538 667	0,84	
BCE INC COM NEW*	CAD	12 664	5 286	6 696	11 254	436 005	0,68	
CONSTELLATION SOFT COM STK NPV*	CAD		459		459	478 981	0,75	
CRONOS GROUP INC COM NPV*	CAD		85 455	17 604	67 851	339 021	0,53	
FIRST CAP REAL EST UNIT*	CAD		50 166	50 166				
FRANCO NEVADA CORP COM NPV*	CAD	7 592	2 521	6 597	3 516	476 665	0,75	
GREAT WEST LIFE CO INC COM*	CAD	30 388	33 389	37 633	26 144	480 783	0,75	
INTACT FINL CORP COM NPV*	CAD	9 369	1 474	10 843				
LOBLAW COS LTD COM*	CAD	12 925	3 401	6 765	9 561	445 410	0,70	
METRO INC CL A SUB*	CAD	22 400	7 429	18 231	11 598	472 256	0,74	
NATL BK OF CANADA COM NPV*	CAD		1 332	1 332				
OPEN TEXT CO COM NPV*	CAD	19 539	7 961	22 969	4 531	185 248	0,29	
ROGERS COMMS INC CLASS'B' COM CAD1.62478*	CAD	14 526	6 377	8 519	12 384	464 379	0,73	
SAPUTO INC COM*	CAD	2 172		581	1 591	35 778	0,06	
SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV*	CAD	37 513	13 191	21 149	29 555	498 167	0,78	
THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)*	CAD	1 752	409	2 161				
TORONTO-DOMINION COM NPV*	CAD		11 076		11 076	498 076	0,78	
WESTON GEORGE LTD COM*	CAD	7 194	2 003	3 764	5 433	353 802	0,55	
WHEATON PRECIOUS M COM NPV*	CAD		16 996	6 504	10 492	505 096	0,79	
Total Canada						6 208 334	9,71	
Danemark								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK		3 078	3 078				
H.LUNDBECK A/S DKK5*	DKK	19 772	6 286	17 577	8 481	251 259	0,39	
Total Danemark						251 259	0,39	
Finlande								
ELISA OYJ NPV*	EUR	11 491	6 146	9 537	8 100	429 949	0,67	
Total Finlande						429 949	0,67	
Allemagne								
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR		3 071	3 071				
TELEFONICA DEUTSCH NPV*	EUR	16 045	274 489	116 604	173 930	433 796	0,68	
TUI AG NPV (REGD)*	GBP		4 077	4 077				
Total Allemagne						433 796	0,68	
Israël								
MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01*	ILS	30 627	7 546	38 173				
Total Israël							0,00	
Italie								
SNAM EUR1*	EUR	140 545	26 213	166 758				
Total Italie							0,00	
Japon								
ABC-MART INC NPV*	JPY	7 200	4 500	11 700				
CHUGOKU ELEC POWER NPV*	JPY		44 300	2 100	42 200	462 961	0,72	
FAMILYMART CO LTD NPV*	JPY	4 700	400	5 100				
JAPAN AIRLINES CO NPV*	JPY	23 600	10 800	34 400				
JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP*	JPY	177	35	212				
JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP*	JPY	21		21				
LAWSON INC NPV*	JPY	14 900	5 200	11 100	9 000	399 681	0,63	
MITSUBISHI CORP NPV*	JPY		21 300		21 300	454 418	0,71	
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV*	JPY	36 800	3 800	40 600				
MITSUI & CO NPV*	JPY		31 900		31 900	518 444	0,81	
MIZUHO FINL GP NPV*	JPY		1 072 100	655 200	416 900	509 050	0,80	
NIPPON PROLOGIS RE REIT*	JPY	169	108	99	178	524 468	0,82	
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY		6 300	6 300				
NTT DOCOMO NPV*	JPY		27 400	9 600	17 800	447 234	0,70	
ORIX JREIT INC REIT*	JPY		75	75				
OSAKA GAS CO NPV*	JPY		25 400	1 500	23 900	420 694	0,66	
SHIMAMURA CO NPV*	JPY		8 200	500	7 700	572 095	0,89	
TOSHIBA CORP NPV*	JPY		2 300	2 300				
YAMADA DENKI CO NPV*	JPY	158 200	46 800	90 100	114 900	555 139	0,87	
Total Japon						4 864 183	7,61	

Titres		31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³ Quantité/Nominal	dont en prêt
Pays-Bas								
NN GROUP N.V. EURO.12*	EUR		8 600	8 600				
Total Pays-Bas							0,00	
Norvège								
MOWI ASA NOK7.50*	NOK	33 545	13 072	19 213	27 404	485 813	0,76	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	18 114	22 812	10 282	30 644	451 835	0,71	
Total Norvège						937 647	1,47	
Singapour								
SINGAPORE TELECOMM NPV*	SGD	313 400	179 700	185 800	307 300	468 100	0,73	
Total Singapour						468 100	0,73	
Suède								
ERICSSON SER'B' NPV*	SEK		26 170	1 479	24 691	258 420	0,40	
TELE2 AB SHS*	SEK		2 691	891	1 800	23 030	0,04	
Total Suède						281 450	0,44	
Suisse								
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	396	114	219	291	582 000	0,91	
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF		775	40	735	598 658	0,94	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF		106		106	55 184	0,09	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF		155	10	145	549 550	0,86	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	8	2	10				
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	1 388	208	628	968	105 086	0,16	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	8 396	1 902	5 610	4 688	381 369	0,60	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	1 544	399	1 102	841	420 500	0,66	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	2 152	446	2 598				
Total Suisse						2 692 346	4,21	
Grande-Bretagne								
ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001*	GBP	27 322	9 636	22 086	14 872	472 828	0,74	
BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05*	GBP	4 631	770	5 401				
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909*	GBP	90 335	168 248	101 800	156 783	557 439	0,87	
GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25*	GBP	17 971	16 931	11 107	23 795	422 297	0,66	
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP	83 897	86 240	51 376	118 761	472 726	0,74	
MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBP0.10*	GBP		226 394	9 870	216 524	502 006	0,79	
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1*	GBP	118 292	385 626	137 680	366 238	498 077	0,78	
PEARSON ORD GBP0.25*	GBP		71 112	3 365	67 747	456 916	0,71	
RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00*	GBP	95 616	112 454	119 403	88 667	480 311	0,75	
SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428*	GBP		212 353	35 645	176 708	391 585	0,61	
TESCO ORD GBP0.05*	GBP		183 445	11 880	171 565	452 378	0,71	
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	GBP		4 963	262	4 701	252 784	0,40	
Total Grande-Bretagne						4 959 347	7,76	
Etats-Unis								
AGNC INV CORP COM USD0.01*	USD	45 389	14 874	60 263				
ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333*	USD	10 525	2 644	13 169				
ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01*	USD	82 049	24 568	106 617				
ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01*	USD	7 520	550	8 070				
AT&T INC COM USD1*	USD	21 448	7 396	14 845	13 999	375 767	0,59	
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD	15 104	4 881	11 810	8 175	457 865	0,72	
BUNGE LIMITED COM USD0.01*	USD	13 094	2 801	15 895				
CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01*	USD	7 121	1 790	8 911				
CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*	USD	8 565	4 206	5 342	7 429	657 572	1,03	
CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001*	USD		3 318	3 318				
CONSOLIDATED EDISON INC COM*	USD	10 540	3 334	8 243	5 631	361 725	0,57	
DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875*	USD	4 757	2 419	4 347	2 829	514 264	0,80	
DOLLAR TREE INC*	USD		5 000		5 000	433 432	0,68	
DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01*	USD		1 406	98	1 308	481 668	0,75	
DTE ENERGY CO COM*	USD	5 622	1 186	6 808				
EBAY INC COM USD0.001*	USD	19 538	7 213	26 751				
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD	6 474	1 872	5 159	3 187	425 840	0,67	
EVERGY INC COM NPV*	USD	13 756	3 670	17 426				
FIRST REPUBLIC BAN COM USD0.01*	USD	537		537				
GENERAL MLS INC COM*	USD		8 808	8 808				
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD		8 413	428	7 985	479 939	0,75	
HASBRO INC COM*	USD	6 243	388	6 631				
HERSHEY COMPANY COM USD1.00*	USD	4 569	1 439	6 008				
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD	17 615	5 181	13 177	9 619	441 560	0,69	
HUMANA INC COM USD0.166*	USD	2 020	476	2 496				
KELLOGG CO COM USD0.25*	USD	9 238	2 740	4 831	7 147	456 342	0,71	
KEURIG DR PEPPER COM USD0.01*	USD		1 927		1 927	51 760	0,08	
KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25*	USD	5 109	1 549	6 658				
KOHL'S CORPORATION COM USD0.01*	USD		6 369	6 369				
KROGER CO COM USD1*	USD		15 781	1 019	14 762	474 274	0,74	
MCDONALD'S CORP COM USD0.01*	USD	4 207	1 094	5 301				
NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60*	USD		9 740	9 740				
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD	6 458	2 274	4 852	3 880	483 290	0,76	
PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM*	USD	900		900				
REGENERON PHARMACE COM USD0.001*	USD		934	64	870	485 648	0,76	
RENAISSANCE RE HLG COM USD1*	USD	5 112	1 192	6 304				
REPUBLIC SERVICES COM USD0.01*	USD	8 081	1 956	10 037				
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD	6 387	1 931	3 489	4 829	522 575	0,82	
SYSCO CORP COM USD1*	USD	9 988	2 047	12 035				
TIFFANY & CO NEW COM*	USD		4 122		4 122	454 678	0,71	
TYSON FOODS INC CL A*	USD	8 038	1 690	9 728				
ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01*	USD		1 250	1 250				

Titres		31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD		9 030	507	8 523	454 870	0,71	
WABCO HOLDINGS INC COM STK USD0.01*	USD		3 566	3 566				
WELLTOWER INC COM USD1*	USD	3 986	239	4 225				
Total Etats-Unis						8 013 069	12,53	
Total Actions nominatives						29 539 479	46,20	
Depository receipts								
Australie								
JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5*	AUD		12 095	12 095				
Total Australie							0,00	
Total Depository receipts							0,00	
Certificats d'investissement, de type fermé								
Singapour								
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD	331 900	127 800	195 800	263 900	580 264	0,91	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST*	SGD	567 200	130 700	697 900				
CAPITALAND MALL TRUST*	SGD	464 100	110 200	574 300				
MAPLE TREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST*	SGD		396 100	17 200	378 900	481 808	0,75	
Total Singapour						1 062 073	1,66	
Total Certificats d'investissement, de type fermé						1 062 073	1,66	
Certificats d'investissement, de type ouvert								
Canada								
SMART REAL ESTATE INVESTMENT TRUST UNITS VARIABLE VOTING*	CAD	10 460	1 956	12 416				
Total Canada							0,00	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert							0,00	
Droits								
Australie								
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD RIGHTS 01.05.20*	AUD		15 911	15 911				
Total Australie							0,00	
Singapour								
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST RIGHTS 28.11.19*	SGD		56 048	56 048				
SINGAPORE AIRLINES LTD RIGHTS 28.05.20*	SGD		135 900	135 900				
SINGAPORE AIRLINES LTD RIGHTS 28.05.20*	SGD		267 270	267 270				
Total Singapour							0,00	
Total Droits							0,00	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						62 819 910	98,24	
Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé								
Actions au porteur								
Canada								
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST**	CAD	44 054	3 395	47 449				
Total Canada							0,00	
Total Actions au porteur							0,00	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé							0,00	
Total des valeurs mobilières						62 819 910	98,24	
(dont en prêt							0,00)	
Avoirs en banque à vue						853 851	1,34	
Instruments financiers dérivés						-7 022	-0,01	
Autres actifs						276 235	0,43	
Fortune totale du fonds						63 942 974	100,00	
Engagements bancaires à court terme						-131 644		
Autres engagements						-77 194		
Fortune nette du fonds						63 734 136		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 31.8.2020	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	62 819 910	98,24
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	-7 022	-0,01
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	62 812 888	98,23

¹ 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

² 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

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

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
Opérations à terme sur devises**						
HKD	23 830 000	CHF	2 791 887	25.11.2020	31 316	0.05
USD	12 540 000	CHF	11 390 947	25.11.2020	126 561	0.20
CAD	10 170 000	CHF	6 994 387	25.11.2020	-18 427	-0.03
NOK	17 700 000	CHF	1 792 417	25.11.2020	-40 447	-0.06
AUD	9 390 000	CHF	6 117 829	25.11.2020	-121 518	-0.19
NZD	1 510 000	CHF	894 319	25.11.2020	-22 335	-0.03
EUR	1 640 000	CHF	1 763 313	25.11.2020	-1 702	0.00
JPY	1 125 000 000	CHF	9 632 070	25.11.2020	92 472	0.14
DKK	2 910 000	CHF	420 336	25.11.2020	-311	0.00
SEK	11 650 000	CHF	1 206 798	25.11.2020	-7 618	-0.01
SGD	4 330 000	CHF	2 873 730	25.11.2020	12 669	0.02
ILS	2 140 000	CHF	571 179	25.11.2020	-3 144	0.00
GBP	4 300 000	CHF	5 119 593	25.11.2020	-54 538	-0.10
					-7 022	-0.01

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
Opérations à terme sur devises				
NZD	80 000	CHF	49 859	27.11.2019
JPY	28 000 000	CHF	260 558	27.11.2019
CHF	65 911	DKK	450 000	27.11.2019
SEK	300 000	CHF	30 274	27.11.2019
NOK	285 000	CHF	31 101	27.11.2019
USD	530 000	CHF	526 424	27.11.2019
USD	1 750 000	CHF	1 730 400	27.11.2019
AUD	1 000 000	CHF	676 660	27.11.2019
CAD	750 000	CHF	567 113	27.11.2019
GBP	175 000	CHF	223 735	27.11.2019
ILS	750 000	CHF	210 541	27.11.2019
HKD	1 500 000	CHF	189 267	27.11.2019
EUR	175 000	CHF	192 953	27.11.2019
JPY	60 000 000	CHF	546 943	27.11.2019
NZD	30 000	CHF	19 007	27.11.2019
DKK	300 000	CHF	44 308	27.11.2019
NOK	1 000 000	CHF	108 351	27.11.2019
SEK	500 000	CHF	51 376	27.11.2019
SGD	550 000	CHF	399 177	27.11.2019
JPY	20 000 000	CHF	182 222	27.11.2019
CHF	24 951	HKD	200 000	29.01.2020
CAD	15 900 000	CHF	11 840 189	27.02.2020
HKD	33 500 000	CHF	4 238 478	27.02.2020
EUR	2 100 000	CHF	2 306 569	27.02.2020
USD	29 200 000	CHF	28 937 171	27.02.2020
AUD	16 400 000	CHF	11 044 826	27.02.2020
GBP	2 500 000	CHF	3 200 368	27.02.2020
JPY	913 000 000	CHF	8 348 846	27.02.2020
ILS	8 500 000	CHF	2 434 500	27.02.2020
NOK	20 500 000	CHF	2 213 823	27.02.2020
NZD	1 210 000	CHF	770 507	27.02.2020
SEK	6 800 000	CHF	702 837	27.02.2020
DKK	4 800 000	CHF	705 797	27.02.2020
SGD	9 640 000	CHF	6 998 004	27.02.2020
USD	300 000	CHF	293 254	27.02.2020
GBP	150 000	CHF	194 826	27.02.2020
ILS	200 000	CHF	56 210	27.02.2020
NOK	600 000	CHF	65 130	27.02.2020
USD	300 000	CHF	292 183	27.02.2020

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
USD	500 000	CHF	482 176	27.02.2020
HKD	1 000 000	CHF	124 218	27.02.2020
USD	250 000	CHF	241 802	27.02.2020
USD	500 000	CHF	482 862	27.02.2020
DKK	500 000	CHF	71 892	27.02.2020
SGD	200 000	CHF	143 505	27.02.2020
JPY	5 500 000	CHF	48 481	27.02.2020
HKD	500 000	CHF	62 233	27.02.2020
EUR	70 000	CHF	74 996	27.02.2020
CAD	400 000	CHF	294 904	27.02.2020
AUD	400 000	CHF	262 678	27.02.2020
CAD	200 000	CHF	145 413	27.02.2020
EUR	75 000	CHF	80 262	27.02.2020
USD	450 000	CHF	438 235	27.02.2020
CAD	200 000	CHF	146 524	27.02.2020
NOK	750 000	CHF	79 229	27.02.2020
USD	500 000	CHF	491 248	27.02.2020
NZD	100 000	CHF	62 339	27.02.2020
EUR	3 800 000	CHF	4 028 954	29.05.2020
USD	30 000 000	CHF	29 068 470	29.05.2020
CAD	16 900 000	CHF	12 325 187	29.05.2020
GBP	2 300 000	CHF	2 900 144	29.05.2020
AUD	16 700 000	CHF	10 665 205	29.05.2020
HKD	30 000 000	CHF	3 728 523	29.05.2020
JPY	989 000 000	CHF	8 722 673	29.05.2020
NOK	24 300 000	CHF	2 510 737	29.05.2020
DKK	4 700 000	CHF	667 308	29.05.2020
NZD	1 320 000	CHF	807 509	29.05.2020
SGD	10 500 000	CHF	7 283 000	29.05.2020
SEK	7 300 000	CHF	731 172	29.05.2020
NZD	80 000	CHF	46 884	29.05.2020
HKD	2 600 000	CHF	310 862	29.05.2020
SGD	450 000	CHF	300 927	29.05.2020
CHF	296 585	EUR	280 000	29.05.2020
CHF	70 743	DKK	500 000	29.05.2020
CHF	682 351	CAD	1 000 000	29.05.2020
CHF	443 790	JPY	50 000 000	29.05.2020
CHF	72 975	SEK	750 000	29.05.2020
CHF	667 144	SGD	1 000 000	29.05.2020
CHF	566 156	AUD	1 000 000	29.05.2020
CHF	3 246 982	AUD	5 700 000	29.05.2020
CHF	15 268 058	USD	15 500 000	29.05.2020
CHF	1 055 693	EUR	1 000 000	29.05.2020
CHF	4 807 607	CAD	7 050 000	29.05.2020
CHF	803 271	GBP	700 000	29.05.2020
CHF	155 586	DKK	1 100 000	29.05.2020
CHF	2 572 535	SGD	3 800 000	29.05.2020
CHF	132 300	SEK	1 400 000	29.05.2020
CHF	603 365	NOK	7 200 000	29.05.2020
CHF	1 738 803	HKD	13 700 000	29.05.2020
CHF	277 910	NZD	500 000	29.05.2020
CHF	455 374	GBP	400 000	29.05.2020
CHF	350 302	NOK	4 000 000	29.05.2020
CHF	426 619	HKD	3 400 000	29.05.2020
CHF	529 077	EUR	500 000	29.05.2020
CHF	270 879	CAD	400 000	29.05.2020
CHF	584 606	USD	600 000	29.05.2020
CHF	869 141	AUD	1 500 000	29.05.2020
CHF	95 459	SEK	1 000 000	29.05.2020
CHF	84 836	NZD	150 000	29.05.2020
CHF	113 526	DKK	800 000	29.05.2020
CHF	738 224	SGD	1 100 000	29.05.2020
CHF	3 541 328	JPY	400 000 000	29.05.2020
CAD	800 000	CHF	540 440	29.05.2020
USD	1 700 000	CHF	1 633 154	29.05.2020
CHF	1 106 430	CAD	1 600 000	29.05.2020
CHF	3 125 280	USD	3 200 000	29.05.2020
CHF	305 930	EUR	290 000	29.05.2020
JPY	430 000 000	CHF	3 879 529	29.05.2020
NZD	45 000	CHF	25 715	29.05.2020
GBP	990 000	CHF	1 183 964	29.05.2020
NOK	2 800 000	CHF	257 602	29.05.2020
SEK	3 200 000	CHF	306 992	29.05.2020
HKD	5 000 000	CHF	629 271	29.05.2020
DKK	2 600 000	CHF	367 424	29.05.2020
CHF	1 491 631	SGD	2 200 000	29.05.2020
USD	900 000	CHF	876 365	29.05.2020
DKK	2 775 000	CHF	392 948	29.05.2020
CAD	550 000	CHF	381 323	29.05.2020
GBP	520 000	CHF	622 733	29.05.2020
EUR	200 000	CHF	211 463	29.05.2020
SEK	2 050 000	CHF	198 858	29.05.2020
CHF	613 728	AUD	1 000 000	29.05.2020
CAD	500 000	CHF	346 629	29.05.2020
NZD	40 000	CHF	23 606	29.05.2020
EUR	200 000	CHF	210 667	29.05.2020
DKK	700 000	CHF	98 815	29.05.2020
GBP	150 000	CHF	181 589	29.05.2020
AUD	700 000	CHF	438 702	29.05.2020
HKD	1 700 000	CHF	213 156	29.05.2020
SGD	200 000	CHF	137 359	29.05.2020
JPY	40 000 000	CHF	361 665	29.05.2020
ILS	8 200 000	CHF	2 320 294	02.06.2020

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
CHF	211 741	ILS	800 000	02.06.2020
CHF	253 475	ILS	1 000 000	02.06.2020
CHF	799 662	ILS	3 000 000	02.06.2020
ILS	500 000	CHF	135 624	02.06.2020
CHF	1 027 797	ILS	3 775 000	02.06.2020
CHF	34 591	ILS	125 000	02.06.2020
JPY	1 050 000 000	CHF	9 416 222	26.08.2020
HKD	22 580 000	CHF	2 806 740	26.08.2020
GBP	4 000 000	CHF	4 744 596	26.08.2020
CAD	7 400 000	CHF	5 192 129	26.08.2020
USD	12 275 000	CHF	11 850 494	26.08.2020
SEK	9 170 000	CHF	923 456	26.08.2020
EUR	1 840 000	CHF	1 959 887	26.08.2020
AUD	9 470 000	CHF	6 046 633	26.08.2020
NZD	1 450 000	CHF	866 147	26.08.2020
NOK	16 140 000	CHF	1 578 099	26.08.2020
DKK	4 930 000	CHF	704 267	26.08.2020
SGD	3 090 000	CHF	2 102 924	26.08.2020
ILS	650 000	CHF	179 681	26.08.2020
ILS	690 000	CHF	190 753	26.08.2020
NZD	125 000	CHF	76 093	26.08.2020
HKD	750 000	CHF	91 710	26.08.2020
SGD	100 000	CHF	67 914	26.08.2020
GBP	200 000	CHF	235 467	26.08.2020
AUD	500 000	CHF	326 613	26.08.2020
SEK	700 000	CHF	72 953	26.08.2020
NOK	750 000	CHF	75 515	26.08.2020
DKK	300 000	CHF	43 264	26.08.2020
USD	500 000	CHF	458 360	26.08.2020
CAD	550 000	CHF	376 515	26.08.2020
NZD	120 000	CHF	72 926	26.08.2020
CAD	250 000	CHF	170 616	26.08.2020
USD	350 000	CHF	319 551	26.08.2020
SGD	175 000	CHF	115 925	26.08.2020
HKD	23 830 000	CHF	2 791 887	25.11.2020
USD	12 540 000	CHF	11 390 947	25.11.2020
CAD	10 170 000	CHF	6 994 387	25.11.2020
NOK	17 700 000	CHF	1 792 417	25.11.2020
AUD	9 390 000	CHF	6 117 829	25.11.2020
NZD	1 510 000	CHF	894 319	25.11.2020
EUR	1 640 000	CHF	1 763 313	25.11.2020
JPY	1 125 000 000	CHF	9 632 070	25.11.2020
DKK	2 910 000	CHF	420 336	25.11.2020
SEK	11 650 000	CHF	1 206 798	25.11.2020
SGD	4 330 000	CHF	2 873 730	25.11.2020
ILS	2 140 000	CHF	571 179	25.11.2020
GBP	4 300 000	CHF	5 119 593	25.11.2020

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».

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-XH 0,13%

TER annualisé:
Classe IH 0,62%

* 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.

Prix d'émission et rachat

Dès lors qu'un jour de passation d'ordres, la somme des souscriptions et des rachats du fonds de placement entraîne une variation à la hausse ou à la baisse de la fortune nette, la valeur nette d'évaluation du fonds de placement en question est augmentée ou diminuée en conséquence (swinging single pricing). L'ajustement s'élève au maximum à 0.4% de la valeur nette d'évaluation. Sont pris en compte les frais accessoires (marge prix acheteur/vendeur, courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.) occasionnés en moyenne par l'investissement ou par la vente de la part des placements correspondant respectivement à l'augmentation et à la diminution de la fortune nette. Cet ajustement est à l'origine d'une hausse de la valeur nette d'évaluation lorsque l'évolution nette entraîne une augmentation du nombre de parts du fonds de placement et d'une diminution de la valeur nette d'évaluation lorsqu'elle entraîne une réduction du nombre de parts. La valeur nette d'inventaire déterminée au moyen du swinging single pricing est par conséquent une valeur modifiée par rapport à la valeur nette d'évaluation.

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

Cf. appendice indications complémentaires.

Taux de change

AUD 1 = CHF	0.665928	JPY 1 = CHF	0.008491
CAD 1 = CHF	0.691086	NOK 1 = CHF	0.103762
DKK 1 = CHF	0.144659	NZD 1 = CHF	0.608614
EUR 1 = CHF	1.076893	SEK 1 = CHF	0.104401
GBP 1 = CHF	1.205658	SGD 1 = CHF	0.662290
HKD 1 = CHF	0.116185	USD 1 = CHF	0.900450
ILS 1 = CHF	0.268651		

OLZ – Equity Europe ex CH Optimized ESG

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

	ISIN	31.8.2020	31.8.2019	31.8.2018
Fortune nette du fonds en CHF		37 829 597.49	37 673 396.54	45 215 245.99
Classe I-A (CHF hedged)	CH0294788069			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		103.85	110.08	110.46
Nombre de parts en circulation		146 824,8610	132 488,1110	183 382,6630
Classe I-C	CH0294789596			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		969.54	1 028.12	1 060.30
Nombre de parts en circulation		23 291,0120	22 458,1070	23 539,6820

Performance

	Monnaie	2019/2020	2018/2019	2017/2018
Classe I-A (CHF hedged)	CHF	-4.8%	0.4%	1.0%
Classe I-C	CHF	-4.8%	-2.3%	0.8%

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

	31.8.2020	31.8.2019
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	775 483.07	76 349.91
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	37 510 492.68	37 287 710.90
Instruments financiers dérivés	-157 941.04	210 304.85
Autres actifs	171 717.62	222 930.03
Fortune totale du fonds	38 299 752.33	37 797 295.69
Prêts	-326 350.31	-8 805.80
Autres engagements	-143 804.53	-115 093.35
Fortune nette du fonds	37 829 597.49	37 673 396.54

Compte de résultats

	1.9.2019-31.8.2020	1.9.2018-31.8.2019
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	82.15	156.72
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	945 362.52	1 518 980.85
– des actions gratuites	0.00	16 283.61
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	26 895.52	43 138.54
Total des revenus	972 340.19	1 578 559.72
Charges		
Intérêts passifs	-76.66	-9.15
Frais de révision	-14 684.90	-14 684.90
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-A (CHF hedged)	-121 759.60	-141 294.66
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-C	-187 277.04	-192 303.05
Autres charges	-937.09	-3 911.55
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-11 713.84	-131 926.08
Total des charges	-336 449.13	-484 129.39
Résultat net	635 891.06	1 094 430.33
Gains et pertes en capitaux réalisés	-3 654 032.12	540 881.63
Résultat réalisé	-3 018 141.06	1 635 311.96
Gains et pertes en capitaux non réalisés	1 103 682.92	-2 000 175.31
Résultat total	-1 914 458.14	-364 863.35

Utilisation du résultat

	1.9.2019-31.8.2020	1.9.2018-31.8.2019
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	635 891.06	1 094 430.33
Résultat disponible pour être réparti	635 891.06	1 094 430.33
Moins impôt anticipé fédéral ¹	-222 561.87	-383 050.62
Montant prévu pour être réinvesti	-413 329.19	-711 379.71
Report à compte nouveau	0.00	0.00

¹ 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).

Variation de la fortune nette du fonds

	1.9.2019-31.8.2020	1.9.2018-31.8.2019
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	37 673 396.54	45 215 245.99
Impôt anticipé fédéral payé	-381 645.69	-333 739.59
Solde des mouvements des parts	2 452 304.78	-6 843 246.51
Résultat total	-1 914 458.14	-364 863.35
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	37 829 597.49	37 673 396.54

Evolution des parts en circulation

	1.9.2019-31.8.2020	1.9.2018-31.8.2019
	Nombre	Nombre
Classe I-A (CHF hedged)		
Situation au début de l'exercice	132 488,1110	183 382,6630
Parts émises	24 650,4020	30 268,8800
Parts rachetées	-10 313,6520	-81 163,4320
Situation à la fin de la période sous revue	146 824,8610	132 488,1110
Différence entre les parts émises et rachetées	14 336,7500	-50 894,5520
Classe I-C		
Situation au début de l'exercice	22 458,1070	23 539,6820
Parts émises	2 467,7560	1 015,8850
Parts rachetées	-1 634,8510	-2 097,4600
Situation à la fin de la période sous revue	23 291,0120	22 458,1070
Différence entre les parts émises et rachetées	832,9050	-1 081,5750

Résultat retenu en vue d'être réinvesti (thésaurisation)

Classe I-A (CHF hedged)

Thésaurisation au 16.11.2020

Thésaurisation brute	CHF	1.751
Moins impôt anticipé fédéral ¹	CHF	-0.613
Thésaurisation nette par part	CHF	1.138

Classe I-C

Thésaurisation au 16.11.2020

Thésaurisation brute	CHF	16.260
Moins impôt anticipé fédéral ¹	CHF	-5.691
Thésaurisation nette par part	CHF	10.569

¹ 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	31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	-----------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

Belgique

COLRUYT SA NPV*	EUR	10 722	4 810	4 777	10 755	613 845	1,60
PROXIMUS SA NPV*	EUR	20 042	6 196	26 238			
Total Belgique						613 845	1,60

Danemark

CHR. HANSEN HLDG DKK10*	DKK		6 811		6 811	705 651	1,84
Total Danemark						705 651	1,84

Finlande

KONE CORPORATION NPV ORD 'B'*	EUR		9 362		9 362	724 282	1,89
Total Finlande						724 282	1,89

France

ADP EUR3*	EUR	2 692	155	2 847			
AIR LIQUIDE(L') EUR5 5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR		4 931	138	4 793	717 713	1,87
ALSTOM EUR7.00*	EUR	14 582	1 316	4 769	11 129	558 968	1,46
BIC EUR3.82*	EUR	3 333	332	3 665			
BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)*	EUR		2 319		2 319	317 159	0,83
BUREAU VERITAS EURO.12*	EUR	23 121	1 349	24 470			
DANONE EURO.25*	EUR		8 059		8 059	478 195	1,25
DASSAULT AVIATION EUR8*	EUR	218		218			
EUTELSAT COMMUNICA EUR1*	EUR		14 553	14 553			
HERMES INTL NPV*	EUR	879	46	362	563	436 166	1,14
ILIAD NPV*	EUR		3 808		3 808	734 045	1,92
IPSEN EUR1*	EUR	4 164		4 164			
JC DECAUX SA NPV*	EUR		10 804		10 804	186 040	0,49
SANOFI EUR2*	EUR		6 012		6 012	549 472	1,43
SEB SA EUR1*	EUR	1 453	2 125	1 453	2 125	336 623	0,88
UBISOFT ENTERTAIN EURO.31*	EUR		220		220	16 338	0,04
Total France						4 330 720	11,31

Allemagne

BEIERSDORF AG NPV*	EUR	4 899	351	148	5 102	531 849	1,39
DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)*	EUR		14 380	163	14 217	683 447	1,78
MERCK KGAA NPV*	EUR	5 979	513	6 492			
PUMA SE NPV*	EUR	5 040	373	5 413			
Total Allemagne						1 215 296	3,17

Irlande

AIB GROUP PLC ORD EURO.625*	EUR	129 415		129 415			
KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)*	EUR	6 434	551	2 141	4 844	573 812	1,50
Total Irlande						573 812	1,50

Italie

ASSIC GENERALI SPA EUR1*	EUR		14 897	14 897			
Total Italie						0,00	

Luxembourg

RTL GROUP NPV*	EUR	5 419		5 419			
Total Luxembourg						0,00	

Pays-Bas

KON KPN NV EURO.04*	EUR		235 351		235 351	556 825	1,45
KONINKLIJKE AHOLD EURO.01*	EUR		7 739		7 739	210 185	0,55
VOPAK(KON) EURO.50*	EUR		10 766		10 766	533 548	1,39
WOLTERS KLUWER EURO.12*	EUR		3 303		3 303	244 720	0,64
Total Pays-Bas						1 545 279	4,03

Norvège

GJENSIDIGE FORSIKR NOK2*	NOK	18 214	1 038	4 935	14 317	276 464	0,72
ORKLA ASA NOK1.25*	NOK	80 151	10 601	27 504	63 248	583 561	1,52
SCHIBSTED ASA SER'B'NOK0,5*	NOK		2 859		2 859	102 703	0,27
Total Norvège						962 727	2,51

Espagne

CAIXABANK SA EUR1*	EUR	62 991	234 801	62 991	234 801	465 760	1,22
ENAGAS SA EUR1.50*	EUR	1 941		1 941			
ENDESA SA EUR1.2*	EUR	24 543	2 422	26 965			
IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)*	EUR		36 925		36 925	419 513	1,10
RED ELECTRICA CORP EURO.5*	EUR	29 196	7 889	1 780	35 305	609 266	1,59
Total Espagne						1 494 539	3,90

Suède

ESSITY AB SER'B'NPV*	SEK		17 381		17 381	540 021	1,41
ICA GRUPPEN AB*	SEK	13 091	2 258		15 349	679 757	1,77
LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV*	SEK		6 244		6 244	257 492	0,67
SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)*	SEK	59 507	8 646	1 801	66 352	602 804	1,57
TELIA COMPANY AB NPV*	SEK	130 551	30 985		161 536	561 755	1,47
Total Suède						2 641 829	6,90

Titres		31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Grande-Bretagne								
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	4 363	1 308		5 671	570 229	1,49	
BAE SYSTEMS ORD GBPO.025*	GBP	78 207	27 997	4 800	101 404	635 255	1,66	
BRITISH LAND CO PLC REIT*	GBP	4 052		4 052				
BT GROUP ORD GBPO.05*	GBP	211 291	218 658	9 186	420 763	530 885	1,39	
COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01*	USD	11 746	1 275	580	12 441	461 095	1,20	
FRESNILLO PLC ORD USD0.50*	GBP	59 673	18 688	78 361				
HALMA ORD GBPO.10*	GBP		21 240		21 240	567 989	1,48	
HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10*	GBP		2 406		2 406	68 778	0,18	
KINGFISHER ORD GBPO.157142857*	GBP	179 470	10 459	189 929				
LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1*	GBP	801 031		801 031				
NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289*	GBP	56 859	12 002	5 911	62 950	639 956	1,67	
RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10*	GBP	2 384	4 571		6 955	629 740	1,64	
RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01*	GBP		33 246	33 246				
SAGE GROUP GBPO.01051948*	GBP	25 306		25 306				
SEVERN TRENT ORD GBPO.9789*	GBP	24 225	2 391	3 100	23 516	661 174	1,73	
SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769*	GBP		2 486		2 486	307 070	0,80	
SSE PLC ORD GBPO.50*	GBP	38 138	6 575	12 014	32 699	496 346	1,30	
UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05*	GBP	64 293	10 662	25 573	49 382	494 878	1,29	
Total Grande-Bretagne						6 063 396	15,83	
Etats-Unis								
QIAGEN NV EURO.01*	EUR		13 152		13 152	602 932	1,57	
Total Etats-Unis						602 932	1,57	
Total Actions au porteur						21 474 307	56,07	
Actions nominatives								
Belgique								
AGEAS NPV*	EUR	11 773	1 322	13 095				
TELENET GRP HLDG NPV*	EUR		2 337	1 112	1 225	42 979	0,11	
UCB NPV*	EUR		481		481	51 550	0,13	
Total Belgique						94 529	0,25	
Danemark								
CARLSBERG SER'B'DKK20*	DKK	2 536		2 536				
COLOPLAST DKK1 B*	DKK		3 429		3 429	525 053	1,37	
H.LUNDBECK A/S DKK5*	DKK	12 291	7 724	900	19 115	566 303	1,48	
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B*	DKK		8 757	569	8 188	489 362	1,28	
TRYG A/S DKK5*	DKK	22 864	2 566	1 580	23 850	660 696	1,73	
Total Danemark						2 241 414	5,85	
Finlande								
ELISA OYJ NPV*	EUR	9 133	3 745	3 157	9 721	515 991	1,35	
ORION CORP SER'B'NPV*	EUR		11 675		11 675	494 360	1,29	
Total Finlande						1 010 351	2,64	
Allemagne								
ADIDAS AG NPV (REGD)*	EUR	1 865	108	1 973				
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	2 650	881	3 531				
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)*	EUR		30 297	26 925	3 372	31 701	0,08	
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR		35 393	35 393				
HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)*	EUR	4 369	555	4 924				
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR	2 968	283	3 251				
TELEFONICA DEUTSCH NPV*	EUR	18 311	90 151		108 462	270 513	0,71	
Total Allemagne						302 215	0,79	
Italie								
RECORDATI EURO.125*	EUR		84		84	4 131	0,01	
SNAM EUR1*	EUR	112 295	22 105	2 231	132 169	610 604	1,59	
TERNA SPA ORD EURO.22*	EUR	100 363	12 363	3 986	108 740	709 400	1,85	
Total Italie						1 324 135	3,46	
Pays-Bas								
NN GROUP N.V. EURO.12*	EUR	14 624	1 725	16 349				
Total Pays-Bas							0,00	
Norvège								
DNB ASA NOK10*	NOK	6 541	23 956	30 497				
MOWI ASA NOK7.50*	NOK	30 940	3 325	1 623	32 642	578 671	1,51	
TELENOR ASA ORD NOK6*	NOK	32 217	6 812	978	38 051	561 048	1,46	
Total Norvège						1 139 719	2,98	
Espagne								
BANKINTER SA EURO.3(REGD)*	EUR	62 125	7 629	69 754				
Total Espagne							0,00	
Suède								
ERICSSON SER'B' NPV*	SEK	20 876	44 007		64 883	679 076	1,77	
SWEDISH MATCH NPV*	SEK	5 888	1 610	4 492	3 006	206 060	0,54	
TELE2 AB SHS*	SEK	47 434	4 833	1 457	50 810	650 078	1,70	
Total Suède						1 535 214	4,01	
Grande-Bretagne								
ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001*	GBP	26 651	5 738	12 068	20 321	646 069	1,69	
ANTOFAGASTA ORD GBPO.05*	GBP		10 358		10 358	134 123	0,35	
BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05*	GBP	13 215	1 496	14 711				
CENTRICA ORD GBPO.061728395*	GBP	534 165	27 566	561 731				

Titres		31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
COMPASS GROUP ORD GBPO.1105*	GBP	29 683	2 766	32 449				
CRODA INTL ORD GBPO.10609756*	GBP	11 635	1 990	4 794	8 831	628 183	1,64	
DIAGEO ORD GBPO.28.101/108*	GBP	16 226	1 249	7 202	10 273	310 820	0,81	
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909*	GBP	146 156	41 283	4 356	183 083	650 949	1,70	
EASYJET ORD GBPO.27285714*	GBP	24 070		24 070				
GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25*	GBP	32 432	6 058	2 207	36 283	643 925	1,68	
GVC HLDGS PLC ORD EURO.01*	GBP	81 946	2 311	84 257				
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP	70 897	52 738		123 635	492 126	1,28	
IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10*	GBP	17 738	2 598	3 917	16 419	248 040	0,65	
INTERTEK GROUP ORD GBPO.01*	GBP	8 879	1 152	665	9 366	663 529	1,73	
MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBPO.10*	GBP	223 686	38 572	16 068	246 190	570 786	1,49	
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1*	GBP	74 815	392 885	74 815	392 885	534 316	1,40	
NEXT ORD GBPO.10*	GBP	9 777	769	10 546				
PEARSON ORD GBPO.25*	GBP		85 515		85 515	576 751	1,51	
RIO TINTO ORD GBPO.10*	GBP	600		118	482	26 935	0,07	
RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00*	GBP	77 910	14 889	6 726	86 073	466 259	1,22	
SMITH & NEPHEW ORD USD0.20*	GBP		9 014	9 014				
TESCO ORD GBPO.05*	GBP		222 647		222 647	587 070	1,53	
UNILEVER PLC ORD GBPO.031111*	GBP	4 868	6 205		11 073	595 421	1,55	
Total Grande-Bretagne						7 775 303	20,30	
Total Actions nominatives						15 422 880	40,27	
Depository receipts								
Suède								
MILLICOM INTL CELL SDR EACH REP 1 USD1.50*	SEK	5 091	1 961	7 052				
Total Suède							0,00	
Total Depository receipts							0,00	
Certificats d'investissement, de type fermé								
Grande-Bretagne								
SEGRO PLC REIT*	GBP		53 389		53 389	613 306	1,60	
Total Grande-Bretagne						613 306	1,60	
Total Certificats d'investissement, de type fermé						613 306	1,60	
Droits								
Pays-Bas								
NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.09.19*	EUR	14 624		14 624				
Total Pays-Bas							0,00	
Espagne								
IBERDROLA SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 22.07.20*	EUR		36 198	36 198				
IBERDROLA SA EUR RIGHTS 23/01/20*	EUR		33 718	33 718				
Total Espagne							0,00	
Total Droits							0,00	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						37 510 493	97,94	
Total des valeurs mobilières (dont en prêt)						37 510 493	97,94	0,00
Avoirs en banque à vue						775 483	2,02	
Instruments financiers dérivés						-157 941	-0,41	
Autres actifs						171 717	0,45	
Fortune totale du fonds						38 299 752	100,00	
Engagements bancaires à court terme						-326 350		
Autres engagements						-143 805		
Fortune nette du fonds						37 829 597		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 31.8.2020	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	37 510 493	97,94
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	-157 941	-0,41
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	37 352 552	97,53

¹ 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

² 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

³ 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
Opérations à terme sur devises**						
EUR	4 485 000	CHF	4 810 037	27.10.2020	-17 919	-0.05
GBP	4 000 000	CHF	4 703 072	27.10.2020	-113 625	-0.30
SEK	14 000 000	CHF	1 452 143	27.10.2020	-8 066	-0.02
USD	165 000	CHF	154 477	27.10.2020	6 132	0.02
NOK	7 000 000	CHF	706 392	27.10.2020	-19 037	-0.05
DKK	7 250 000	CHF	1 044 036	27.10.2020	-4 197	-0.01
GBP	75 000	CHF	89 045	27.10.2020	-1 268	0.00
USD	12 000	CHF	10 828	27.10.2020	39	0.00
					-157 941	-0.41

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
Opérations à terme sur devises				
GBP	250 000	CHF	306 073	22.10.2019
EUR	4 700 000	CHF	5 165 338	21.01.2020
SEK	10 000 000	CHF	1 019 166	21.01.2020
GBP	4 100 000	CHF	5 194 028	21.01.2020
USD	230 000	CHF	225 002	21.01.2020
NOK	7 900 000	CHF	844 671	21.01.2020
DKK	3 550 000	CHF	522 569	21.01.2020
CHF	24 636	USD	25 000	21.01.2020
CHF	102 371	GBP	80 000	21.01.2020
CHF	38 896	NOK	360 000	21.01.2020
CHF	19 701	USD	20 000	21.01.2020
GBP	250 000	CHF	320 979	21.01.2020
EUR	5 350 000	CHF	5 742 744	21.04.2020
GBP	4 050 000	CHF	5 088 570	21.04.2020
DKK	4 050 000	CHF	581 779	21.04.2020
USD	210 000	CHF	201 932	21.04.2020
SEK	10 250 000	CHF	1 040 339	21.04.2020
NOK	9 250 000	CHF	998 704	21.04.2020
CHF	308 664	GBP	250 000	21.04.2020
CHF	372 590	EUR	350 000	21.04.2020
CHF	77 774	NOK	800 000	21.04.2020
CHF	71 001	DKK	500 000	21.04.2020
CHF	145 800	GBP	120 000	21.04.2020
CHF	339 228	EUR	320 000	21.04.2020
CHF	474 459	EUR	450 000	21.04.2020
CHF	417 624	GBP	350 000	21.04.2020
CHF	70 608	DKK	500 000	21.04.2020
CHF	155 520	SEK	1 600 000	21.04.2020
CHF	70 104	NOK	750 000	21.04.2020
CHF	33 089	USD	35 000	21.04.2020
CHF	19 171	USD	20 000	21.04.2020
CHF	19 327	USD	20 000	21.04.2020
SEK	500 000	CHF	48 006	21.04.2020
USD	20 000	CHF	19 249	21.04.2020
EUR	4 110 000	CHF	4 318 574	23.06.2020
GBP	3 590 000	CHF	4 337 930	23.06.2020
DKK	6 760 000	CHF	952 786	23.06.2020
NOK	7 200 000	CHF	671 707	23.06.2020
USD	180 000	CHF	173 823	23.06.2020
SEK	13 440 000	CHF	1 299 576	23.06.2020
EUR	350 000	CHF	377 704	23.06.2020
GBP	180 000	CHF	218 078	23.06.2020
USD	169 000	CHF	160 512	21.07.2020
DKK	7 280 000	CHF	1 040 097	21.07.2020
GBP	3 770 000	CHF	4 450 719	21.07.2020
EUR	4 460 000	CHF	4 751 006	21.07.2020
SEK	13 440 000	CHF	1 357 894	21.07.2020
NOK	6 900 000	CHF	688 768	21.07.2020
GBP	70 000	CHF	81 848	21.07.2020
EUR	4 485 000	CHF	4 810 037	27.10.2020
GBP	4 000 000	CHF	4 703 072	27.10.2020
SEK	14 000 000	CHF	1 452 143	27.10.2020
USD	165 000	CHF	154 477	27.10.2020
NOK	7 000 000	CHF	706 392	27.10.2020
DKK	7 250 000	CHF	1 044 036	27.10.2020
GBP	75 000	CHF	89 045	27.10.2020
USD	12 000	CHF	10 828	27.10.2020

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)	0,85%
Classe I-C	0,85%

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

Cf. appendice indications complémentaires.

Taux de change

DKK 1 = CHF	0.144659	NOK 1 = CHF	0.103762
EUR 1 = CHF	1.076893	SEK 1 = CHF	0.104401
GBP 1 = CHF	1.205658	USD 1 = CHF	0.900450

OLZ – Bond CHF ESG

Type autres fonds en investissements traditionnels

Comparaison sur 3 ans

	ISIN	31.8.2020	31.8.2019	31.8.2018
Fortune nette du fonds en CHF		184 512 190.39	146 740 804.04	138 485 746.85
Classe I-A	CH0247156695			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		1 019.81	1 056.24	1 017.36
Nombre de parts en circulation		161 913,5250	137 691,8640	134 624,0850
Classe I-X	CH0247156646			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		1 018.95	1 059.82	1 000.82
Nombre de parts en circulation		19 030,6610	1 231,0000	1 522,6760

Performance

	Monnaie	2019/2020	2018/2019	2017/2018
Classe I-A	CHF	-3.3%	4.1%	-0.5%
Classe I-X	CHF	-3.6%	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

	31.8.2020	31.8.2019
	CHF	CHF
Valeurs vénables		
Avoirs en banque		
– à vue	1 498 304.52	3 380 360.08
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	183 436 327.15	142 501 478.23
Autres actifs	821 312.83	900 831.91
Fortune totale du fonds	185 755 944.50	146 782 670.22
Prêts	-1 202 101.69	0.00
Autres engagements	-41 652.42	-41 866.18
Fortune nette du fonds	184 512 190.39	146 740 804.04

Compte de résultats

	1.9.2019-31.8.2020	1.9.2018-31.8.2019
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	1 237 797.15	1 174 945.97
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	161 910.36	87 142.73
Total des revenus	1 399 707.51	1 262 088.70
Charges		
Frais de révision	-12 530.90	-12 530.90
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-A	-505 420.60	-425 492.86
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe I-X	-5 286.73	-679.67
Autres charges	-1 061.39	-8 794.10
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-87 315.22	-80 704.42
Total des charges	-611 614.84	-528 201.95
Résultat net	788 092.67	733 886.75
Gains et pertes en capitaux réalisés	-593 248.96	-408 104.66
Résultat réalisé	194 843.71	325 782.09
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-4 656 715.49	5 354 927.01
Résultat total	-4 461 871.78	5 680 709.10

Utilisation du résultat

	1.9.2019-31.8.2020	1.9.2018-31.8.2019
	CHF	CHF
Produit net de l'exercice	788 092.67	733 886.75
Résultat disponible pour être réparti	788 092.67	733 886.75
Moins impôt anticipé fédéral	-275 832.43	-256 860.36
Montant prévu pour être réinvesti	-512 260.24	-477 026.39
Report à compte nouveau	0.00	0.00

Variation de la fortune nette du fonds

	1.9.2019-31.8.2020	1.9.2018-31.8.2019
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	146 740 804.04	138 485 746.85
Impôt anticipé fédéral payé	-295 564.85	-343 780.50
Solde des mouvements des parts	42 528 822.98	2 918 128.59
Résultat total	-4 461 871.78	5 680 709.10
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	184 512 190.39	146 740 804.04

Evolution des parts en circulation

	1.9.2019-31.8.2020	1.9.2018-31.8.2019
	Nombre	Nombre
Classe I-A		
Situation au début de l'exercice	137 691,8640	134 624,0850
Parts émises	45 995,5680	21 191,3970
Parts rachetées	-21 773,9070	-18 123,6180
Situation à la fin de la période sous revue	161 913,5250	137 691,8640
Différence entre les parts émises et rachetées	24 221,6610	3 067,7790
Classe I-X		
Situation au début de l'exercice	1 231,0000	1 522,6760
Parts émises	22 062,0000	7 617,0000
Parts rachetées	-4 262,3390	-7 908,6760
Situation à la fin de la période sous revue	19 030,6610	1 231,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	17 799,6610	-291,6760

Résultat retenu en vue d'être réinvesti (thésaurisation)

Classe I-A

Thésaurisation au 16.11.2020

Thésaurisation brute	CHF	4.084
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-1.429
Thésaurisation nette par part	CHF	2.655

Classe I-X

Thésaurisation au 16.11.2020

Thésaurisation brute	CHF	6.658
Moins impôt anticipé fédéral	CHF	-2.330
Thésaurisation nette par part	CHF	4.328

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt 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			
SWISS CAR ABS-REG-S 0.30000% 16-18.04.26*	CHF	1 500 000		1 500 000			
SWISS CAR ABS-REG-S 0.12000% 18-18.04.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	993 990	0,54	
SWISS CAR ABS-REG-S 0.22000% 18-18.10.28*	CHF	1 200 000		1 200 000	1 188 477	0,64	
Total CHF					2 182 467	1,17	

Total Titres adossés à des actifs, taux fixe

2 182 467 1,17

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	999 900	0,54	
Total CHF					999 900	0,54	

Total Titres adossés à des actifs, coupon zéro

999 900 0,54

Notes, taux fixe

CHF							
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	500 000		500 000	524 500	0,28	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-14.02.24*	CHF	500 000		500 000	530 050	0,29	
SWISSCOM AG 1.75000% 12-10.07.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 151 000	1,16	
TESSINER STAATSBANK 0.50000% 15-24.06.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 021 500	0,55	
Total CHF					4 227 050	2,28	

Total Notes, taux fixe

4 227 050 2,28

Medium Term notes, taux fixe

CHF							
ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 000 000	1,62	
ALBERTA, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 20-20.04.28*	CHF		2 000 000	2 000 000	2 050 000	1,10	
BASELSTADT KANTONALBANK 0.05000% 20-28.01.31*	CHF		2 000 000	2 000 000	1 977 000	1,06	
BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-06.06.25*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 031 500	0,56	
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 005 500	0,54	
COMMERZBANK AG 3.12500% 06-14.07.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 154 500	0,62	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.40000% 17-25.09.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 028 000	0,55	
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21*	CHF	1 000 000	500 000	1 500 000	1 516 950	0,82	
GLARNER KANTONALBANK 1.00000% 12-21.09.22*	CHF	500 000		500 000	513 250	0,28	
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.45000% 19-15.10.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	957 500	0,52	
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.12500% 16-17.10.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	999 000	0,54	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	CHF		1 000 000	1 000 000	966 000	0,52	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-03.09.29*	CHF		1 000 000	1 000 000			
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.12500% 20-27.03.30*	CHF		2 000 000	2 000 000	1 893 000	1,02	
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND 0.37500% 17-18.07.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 016 000	0,55	
JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 022 000	0,55	
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-15.11.29*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 004 500	0,54	
MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	80 000		80 000	80 800	0,04	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 026 500	0,55	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0.30000% 17-19.01.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 014 000	0,55	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.20000% 19-18.06.31*	CHF		2 000 000	2 000 000	2 050 000	1,10	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.00000% 14-10.12.21*	CHF	250 000		250 000	254 200	0,14	
NORDEA BANK ABP 0.55000% 15-23.06.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 031 000	0,56	
NORDEA BANK ABP 1.12500% 12-02.10.20*	CHF	225 000		225 000	225 270	0,12	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23*	CHF	400 000		400 000	414 800	0,22	
RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 026 800	0,55	
SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.25000% 20-25.02.27*	CHF		1 000 000	1 000 000	964 000	0,52	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.35000% 19-06.03.29*	CHF		1 000 000	1 000 000	999 500	0,54	
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.62500% 14-02.09.20*	CHF	250 000		250 000	250 000	0,13	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.10000% 20-27.08.32*	CHF		1 000 000	1 000 000	967 500	0,52	
Total CHF					31 439 070	16,92	

Total Medium Term notes, taux fixe

31 439 070 16,92

Obligations, taux fixe

CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.50000% 18-15.11.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 071 000	1,11	
ALLREAL HOLDING AG 0.62500% 16-10.05.24*	CHF	500 000		500 000	507 500	0,27	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.35000% 17-27.10.21*	CHF	1 000 000		1 000 000	999 500	0,54	
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 029 500	0,55	
AXPO HOLDING AG 1.75000% 16-29.05.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 042 000	0,56	
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.03500% 20-07.04.26*	CHF		2 000 000	2 000 000	2 012 000	1,08	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE 0.50000% 15-10.06.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 037 000	1,10	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-REG-S 0.12500% 19-23.04.26*	CHF		2 000 000	2 000 000	2 000 000	1,08	
BANQUE CANTONALE DU JURA 0.62500% 15-04.03.25*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 527 000	0,82	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 1.62500% 11-30.11.26*	CHF	250 000		250 000	274 625	0,15	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 0.25000% 17-28.11.25*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 036 000	1,63	
BASELSTADT KANTONALBANK 0.75000% 15-30.03.28*	CHF		2 000 000	2 000 000	2 113 000	1,14	
BELL FOOD GROUP AG 1.75000% 13-16.05.22*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 061 000	1,11	
BERNER KANTONALBANK AG 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 069 000	1,65	

Titres	31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
BERNER KANTONALBANK AG 0.10000% 19-30.09.39*		2 000 000		2 000 000	1 915 000	1,03	
BIEL, CITY OF-REG-S 0.62500% 19-12.04.27*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 043 000	0,56	
BKW AG-REG-S 0.75000% 18-15.10.25*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 031 000	0,56	
BKW FMB BETEILIGUNGEN AG 3.00000% 07-27.04.22*	CHF 500 000	500 000		1 000 000	1 050 000	0,57	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.75000% 14-14.10.19*	CHF 570 000		570 000				
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.28500% 19-19.08.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	990 000	0,53	
CITY OF BERN SWITZERLAND-REG-S 0.70000% 19-30.01.34*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 068 000	0,57	
CLIENTIS AG 0.50000% 15-29.06.22*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 511 250	0,81	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50000% 17-29.09.27*	CHF 2 000 000			2 000 000	2 002 000	1,08	
ENGADINER KRAFTWERKE AG 0.12500% 15-02.03.22*	CHF 1 000 000		500 000	500 000	500 500	0,27	
FLUGHAFEN ZUERICH AG 1.50000% 13-17.04.23*	CHF 250 000			250 000	258 375	0,14	
FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG-S 0.20000% 20-26.02.35*	CHF	1 000 000		1 000 000	932 500	0,50	
FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG-S 0.70000% 20-22.05.24*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 530 000	0,82	
FREIBURGER KANTONALBANK 1.12500% 13-28.03.23*	CHF 500 000			500 000	517 500	0,28	
FREIBURGER KANTONALBANK 1.25000% 14-03.06.24*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 052 500	0,57	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.20000% 18-20.02.26*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 020 000	0,55	
FREIBURGER KANTONALBANK 0.14000% 20-12.06.30*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 001 000	0,54	
GEBERIT AG-REG-S 0.10000% 19-17.10.24*	CHF 500 000			500 000	503 500	0,27	
GENERAL ELECTRIC CO 3.12500% 04-06.12.19*	CHF 465 000		465 000				
GENEVA, CANTON OF 1.25000% 12-26.10.26*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 081 000	0,58	
GENEVA, CANTON OF 1.25000% 13-22.03.23*	CHF 500 000			500 000	520 000	0,28	
GENEVA, CANTON OF 2.12500% 10-15.06.20*	CHF 1 000 000		1 000 000				
GENEVA, CANTON OF 2.25000% 13-20.09.29*	CHF 500 000			500 000	599 750	0,32	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.12500% 19-28.05.32*	CHF	750 000		750 000	743 625	0,40	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.25000% 20-15.06.40*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 000 000	0,54	
GENEVA, CITY OF 0.12500% 15-12.02.25*	CHF 2 000 000			2 000 000	2 023 000	1,09	
GLARNER KANTONALBANK 0.15000% 17-26.09.25*	CHF 3 000 000			3 000 000	3 040 500	1,64	
GRANDE DIXENCE SA 2.37500% 11-10.06.21*	CHF 500 000			500 000	507 900	0,27	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.30000% 18-20.02.26*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 020 500	0,55	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.12500% 18-29.05.24*	CHF 1 000 000		1 000 000				
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.37500% 19-28.05.32*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 048 000	1,10	
GZO AG SPITAL WETZIKON 1.87500% 14-12.06.24*	CHF	650 000		650 000	678 275	0,37	
IMPLENIA AG-REG-S 1.00000% 16-20.03.26*	CHF 360 000		360 000				
KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG 1.50000% 15-16.12.22*	CHF 500 000			500 000	509 500	0,27	
KRAFTWERKE HINTERRHEIN 2.37500% 10-28.07.22*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 045 000	0,56	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 1.25000% 14-11.09.24*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 540 500	0,83	
KRAFTWERKE OBERHASLI AG 1.87500% 13-21.02.25*	CHF 230 000			230 000	245 640	0,13	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG-S 1.00000% 18-11.12.24*	CHF 500 000			500 000	513 750	0,28	
LAUSANNE, CITY OF 1.50000% 13-03.04.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 112 000	0,60	
LAUSANNE, CITY OF 1.37500% 13-27.11.23*	CHF 2 000 000			2 000 000	2 098 000	1,13	
LGT BANK AG 0.20000% 16-12.10.26*	CHF 500 000			500 000	505 500	0,27	
LGT BANK AG 0.50000% 17-12.05.27*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 032 500	0,56	
LIMECO-REG-S 0.37500% 18-25.09.26*	CHF 750 000			750 000	744 750	0,40	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.50000% 14-08.10.20*	CHF 500 000			500 000	500 500	0,27	
LUGANO, CITY OF 0.62500% 15-01.09.25*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 038 500	0,56	
LUGANO, CITY OF 1.12500% 12-01.06.22*	CHF 250 000			250 000	256 125	0,14	
LUZERNER KANTONALBANK 2.50000% 10-07.01.22*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 038 800	0,56	
LUZERNER KANTONALBANK-SUB 3.00000% 11-27.12.21*	CHF 500 000			500 000	520 300	0,28	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.62500% 18-25.09.28*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 548 000	0,83	
MONDELEZ INTL 1.12500% 15-21.12.23*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 032 000	0,56	
NANT DE DRANCE SA 1.50000% 13-15.02.21*	CHF 1 100 000			1 100 000	1 107 370	0,60	
NESTLE SA-REG-S 0.25000% 18-28.06.24*	CHF 2 000 000			2 000 000	2 036 000	1,10	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.30000% 18-24.07.26*	CHF 500 000			500 000	509 250	0,27	
PARTNERS GROUP HOLDING AG 0.15000% 17-07.06.24*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 003 000	0,54	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.40000% 19-21.06.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 002 000	0,54	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 10-28.06.23*	CHF 250 000		250 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 12-13.08.21*	CHF 500 000		500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-13.08.27*	CHF 500 000			500 000	553 400	0,30	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 13-03.07.30*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 738 350	0,94	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 14-21.03.23*	CHF 500 000			500 000	518 350	0,28	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 15-25.01.34*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 139 000	1,15	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 15-16.05.31*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 062 000	0,57	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-15.06.29*	CHF 2 000 000			2 000 000	2 094 800	1,13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-05.08.26*	CHF 2 500 000			2 500 000	2 571 250	1,38	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-06.09.28*	CHF 500 000			500 000	508 050	0,27	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 540 500	0,83	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.62500% 09-16.09.21*	CHF 500 000		500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.12500% 11-06.04.20*	CHF 2 000 000		2 000 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 11-02.09.21*	CHF 500 000		500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.50000% 13-21.06.28*	CHF 500 000			500 000	563 250	0,30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 13-12.12.22*	CHF 500 000			500 000	521 000	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.37500% 15-30.08.23*	CHF 1 250 000			1 250 000	1 279 125	0,69	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.05000% 16-06.11.26*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 521 150	0,82	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 16-21.05.25*	CHF 500 000			500 000	512 450	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 17-26.05.27*	CHF 500 000			500 000	513 750	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 19-10.09.29*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 275 375	0,69	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 19-10.09.29*	CHF	1 250 000	1 250 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.02000% 20-30.01.40*	CHF	500 000		500 000	488 000	0,26	
PSP SWISS PROPERTY AG 1.00000% 15-06.02.25*	CHF 250 000			250 000	259 625	0,14	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.50000% 16-16.02.24*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 521 000	0,82	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.70000% 19-08.02.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 032 000	0,56	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 180 500	0,64	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 0.30000% 16-22.04.25*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 517 250	0,82	
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24*	CHF 2 000 000			2 000 000	2 031 000	1,09	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.25000% 18-24.09.25*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 018 500	0,55	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.15500% 20-06.04.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 050 000	1,10	
SCHWYZER KANTONALBANK 0.62500% 15-02.07.25*	CHF 2 500 000			2 500 000	2 586 250	1,39	
SERVICES INDUSTRIELS DE GENEVE 1.25000% 15-30.06.25*	CHF 2 000 000	250 000		2 250 000	2 329 875	1,25	
SGS SA-REG-S 0.95000% 20-06.11.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 042 500	0,56	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 0.55000% 20-06.04.22*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 511 250	0,81	
ST GALLER KANTONALBANK 2.25000% 10-11.05.20*	CHF 500 000		500 000				
ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27*	CHF 500 000			500 000	547 750	0,29	

Titres		31.8.2019 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	31.8.2020 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
ST GALLER KANTONALBANK 1.50000% 13-13.09.22*	CHF	500 000			500 000	518 250	0,28	
STRAUMANN HOLDING AG 1.00000% 20-03.10.23*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 026 500	0,55	
SWISS PRIME SITE AG 1.00000% 14-10.12.19*	CHF	300 000		300 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.25000% 19-02.04.27*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 044 000	0,56	
SWISSCOM AG 0.12500% 16-15.09.32*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 967 000	1,06	
SWISSCOM AG 0.37500% 16-31.03.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 026 500	0,55	
SWISSCOM AG 2.62500% 10-31.08.22*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 269 000	0,68	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 18-12.10.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 056 000	0,57	
THURGAUER KANTONALBANK 1.75000% 13-30.09.24*	CHF	2 250 000			2 250 000	2 426 625	1,31	
THURGAUER KANTONALBANK 0.70000% 18-22.03.30*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 112 000	1,14	
VALIANT BANK AG-REG-S 0.37500% 17-06.12.27*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 533 000	0,83	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.37500% 11-29.03.23*	CHF	500 000			500 000	534 500	0,29	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.75000% 15-28.10.30*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 130 000	1,15	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.25000% 17-27.01.26*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 557 500	1,38	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-08.05.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 025 000	0,55	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 19-06.06.29*	CHF	800 000			800 000	804 800	0,43	
ZUERICH, CITY OF 2.12500% 10-10.06.20*	CHF	1 000 000		1 000 000				
ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-03.12.29*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 003 000	1,62	
ZUGER KANTONALBANK AG 1.50000% 11-28.11.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 054 500	0,57	
ZURICH INSURANCE CO 1.87500% 13-18.09.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 060 500	0,57	
ZURICH INSURANCE CO 1.50000% 14-22.07.26*	CHF		500 000		500 000	539 500	0,29	
ZURICH, CITY OF-REG-S 0.12500% 20-20.04.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 017 000	0,55	
Total CHF						141 639 260	76,25	
Total Obligations, taux fixe						141 639 260	76,25	
Obligations, coupon zéro								
CHF								
BALOISE HOLDING-REG-S 0.00000% 19-25.09.29*	CHF		1 000 000		1 000 000	962 880	0,52	
GLARNER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 19-16.10.29*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 485 750	0,80	
Total CHF						2 448 630	1,32	
Total Obligations, coupon zéro						2 448 630	1,32	
Obligations, taux variable								
CHF								
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 1.000%/VAR 15-02.09.25*	CHF		500 000		500 000	499 950	0,27	
Total CHF						499 950	0,27	
Total Obligations, taux variable						499 950	0,27	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						183 436 327	98,75	
Total des valeurs mobilières (dont en prêt)						183 436 327	98,75	0,00
Avoirs en banque à vue						1 498 305	0,81	
Autres actifs						821 313	0,44	
Fortune totale du fonds						185 755 945	100,00	
Engagements bancaires à court terme						-1 202 102		
Autres engagements						-41 653		
Fortune nette du fonds						184 512 190		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 31.8.2020	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	183 436 327	98,75
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	-	-
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	183 436 327	98,75

¹ 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

² 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

³ 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-A	0,31%
Classe I-X	0,06%

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

Les dispositions suivantes s'appliquent aux compartiments conformément au § 17 fig. 2 let. b: 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.

Les dispositions suivantes s'appliquent aux compartiments conformément au § 17 fig. 2 let. b: Si, à la date de l'ordre, la somme des souscriptions et des rachats d'un compartiment entraîne une entrée ou une sortie d'actifs nets, la valeur nette d'inventaire sera respectivement augmentée ou réduite (swing

single pricing). L'ajustement maximal s'élève à 0,4 % de la valeur nette d'inventaire de l'évaluation. Il est tenu compte des frais accessoires (écart entre l'offre et la demande, frais de courtage conformes aux conditions du marché, commissions, prélèvements, etc.) découlant en moyenne du placement de l'actif net entrant ou de la vente de la partie de l'investissement correspondant à l'actif net sortant. L'ajustement entraîne une augmentation de la valeur nette d'inventaire de l'évaluation si les mouvements nets entraînent une augmentation du nombre de parts du compartiment. L'ajustement se traduit par une diminution de la valeur nette d'inventaire de l'évaluation si les mouvements nets entraînent une diminution du nombre de actions. La valeur d'actif net calculée à l'aide de la méthode du prix unique pivotant (swing single pricing) est donc une valeur d'actif net modifiée.

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: 31.8.2020	OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG	OLZ – Equity World ex CH Optimized ESG 2	OLZ – Equity World Optimized ESG	OLZ – Equity Europe ex CH Optimized ESG	OLZ – Bond CHF ESG
Monnaie:	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Contreparties et la valeur vénale des instruments dérivés OTC					
UBS AG	-112 804.72	-139 079.68	-7 022.03	-157 941.04	-
Type et montant des sûretés acceptées:					
– Obligations	-	-	-	-	-
– Actions	-	-	-	-	-
– Espèces	-	-	-	-	-
– Fonds de placement	-	-	-	-	-
– Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
– Autres sûretés	-	-	-	-	-
Total sûretés reçues	-	-	-	-	-

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 ex CH Optimized ESG 2	OLZ – Equity World Optimized ESG	OLZ – Equity Europe ex CH Optimized ESG
		valable pour les classes: «I-A (CHF hedged)» «I-C» «I-X» «I-XH»	valable pour les classes: «I-A (CHF hedged)» «I-C»	valable pour les classes: «I-A (CHF hedged)» «IH» «I-XH»	valable pour les classes: «I-A (CHF hedged)» «I-C»
de	jusqu'à	taux	taux	taux	taux
0	100	0,0096% (0,115% p.a.)	0,0098% (0,117% p.a.)	0,0108% (0,130% p.a.)	0,0108% (0,130% p.a.)
100	200	0,0075% (0,090% p.a.)	0,0081% (0,097% p.a.)	0,0083% (0,100% p.a.)	0,0083% (0,100% p.a.)
200	300	0,0067% (0,080% p.a.)	0,0068% (0,082% p.a.)	0,0075% (0,090% p.a.)	0,0075% (0,090% p.a.)
300	400	0,0054% (0,065% p.a.)	0,0056% (0,067% p.a.)	0,0058% (0,070% p.a.)	0,0058% (0,070% p.a.)
400	450	0,0050% (0,060% p.a.)	0,0052% (0,062% p.a.)	0,0054% (0,065% p.a.)	0,0054% (0,065% p.a.)
450	500	0,0046% (0,055% p.a.)	0,0048% (0,057% p.a.)	0,0051% (0,061% p.a.)	0,0051% (0,061% p.a.)
500	550	0,0042% (0,050% p.a.)	0,0043% (0,052% p.a.)	0,0049% (0,059% p.a.)	0,0049% (0,059% p.a.)
550	600	0,0042% (0,050% p.a.)	0,0043% (0,052% p.a.)	0,0048% (0,057% p.a.)	0,0048% (0,057% p.a.)
600	650	0,0042% (0,050% p.a.)	0,0043% (0,052% p.a.)	0,0046% (0,055% p.a.)	0,0046% (0,055% p.a.)
650	700	0,0042% (0,050% p.a.)	0,0043% (0,052% p.a.)	0,0044% (0,053% p.a.)	0,0044% (0,053% p.a.)

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

Frais minimums:

Conformément à l'article 6.4 de l'annexe du contrat de fonds actuellement en vigueur, des frais minimums sont facturés aux compartiments concernés. Les frais minimums correspondants sont indiqués dans l'annexe du contrat de fonds.

Au cours de l'exercice financier écoulé pour l'OLZ – Equity Europe ex CH Optimized ESG les frais minimums suivants ont été perçus:

Classe I-A (CHF hedged):	12 251,25 CHF
Classe I-C:	18 124,16 CHF

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 ex CH Optimized ESG 2:	
«I-A (CHF hedged)»:	0,0375% (0,45% p.a.)
«I-C»:	0,0375% (0,45% p.a.)
– Equity World Optimized ESG:	
«I-A (CHF hedged)»:	0,0375% (0,45% p.a.)
«IH»:	0,0417% (0,050% p.a.)
«I-XH»:	0,0% 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.)
– 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 ex CH Optimized ESG 2	0,25%
– Equity World Optimized ESG	0,25%
– Equity Europe ex CH Optimized ESG	0,25%
– 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 ex CH Optimized ESG 2:	
«I-A (CHF hedged)»:	0,05% (0,60% p.a.)
«I-C»:	0,05% (0,60% p.a.)
– Equity World Optimized ESG:	
«I-A (CHF hedged)»:	0,05% (0,60% p.a.)
«IH»:	0,05% (0,60% p.a.)
«I-XH»:	0,0% 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.)
– 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.

