Rapport semestriel 2016

Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2016

FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund CHF
FORTUNA INVEST – Risk Control 1
FORTUNA INVEST – Risk Control 2
FORTUNA INVEST – Risk Control 3
FORTUNA INVEST – Risk Control 4
FORTUNA INVEST – Risk Control 5
FORTUNA INVEST – Risk Control 6



Fortuna Investment SA, Adliswil

Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2016

Table des matières	Page	ISIN
Organisation	2	
FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund CHF	4	CH0115484708
FORTUNA INVEST – Risk Control 1	8	CH0237262859
FORTUNA INVEST – Risk Control 2	19	CH0237262875
FORTUNA INVEST – Risk Control 3	26	CH0237262891
FORTUNA INVEST – Risk Control 4	51	CH0237262909
FORTUNA INVEST – Risk Control 5	60	CH0237262933
FORTUNA INVEST – Risk Control 6	68	CH0237262990
Domiciles de souscription et de paiement	77	

Restrictions de vente

Les parts des compartiments ne peuvent être ni proposées, ni vendues, ni livrées aux Etats-Unis.

Adresse Internet

www.fortunainvest.ch

Organisation

Direction du fonds

Fortuna Investment SA, Adliswil

Conseil d'administration

René Schmidli, Président

Andreas Hoffmann, Membre

Karem Siddiqi, Membre

Eleonora Sokolarski, Membre

Direction

David Küttel, Directeur

Karl Schönenberger, Membre

René Schmidli, Membre

Banque dépositaire

BSI SA, Lugano

Domiciles de paiement

BSI SA, Via Magatti 2, 6900 Lugano
et toutes les succursales en Suisse

Office de dépôt

BSI SA, Lugano

Relations clientèle

investment.ch@generali.com
Tel. +41-58-472-53-06

Délégation des décisions de placement

FORTUNA INVEST – Risk Control 1
Pictet Asset Management SA domiciliée à Carouge

FORTUNA INVEST – Risk Control 2
BSI SA domiciliée à Lugano. Les décisions de placement ont été déléguées par BSI SA à PATRIMONY 1873 SA, domiciliée à Lugano.

FORTUNA INVEST – Risk Control 3
Deutsche Asset Management Suisse SA, domiciliée à Genève. Les décisions de placement ont été déléguées par Deutsche Asset Management Suisse SA à Deutsche Asset & Wealth Management International GmbH, domiciliée à Francfort-sur-le-Main, Allemagne.

FORTUNA INVEST – Risk Control 4
Credit Suisse AG, domiciliée à Zurich. Des tâches partielles ont été déléguées par Credit Suisse AG à Credit Suisse International, Londres.

FORTUNA INVEST – Risk Control 5
Schroder Investment Management (Switzerland) AG, domiciliée à Zurich

FORTUNA INVEST – Risk Control 6
Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio, domiciliée à Trieste, Italie

Délégation d'autres tâches partielles

Les tâches suivantes sont déléguées à UBS Fund Management (Switzerland) SA, Aeschenplatz 6, 4002 Bâle: comptabilité, impôts, calcul des rémunérations et de la valeur nette d'inventaire, information sur les cours, contrôle du respect des dispositions réglementaires en matière de placement, établissement des rapports semestriels et annuels. En tant que direction de fonds en valeurs mobilières, de fonds spécialisés et de fonds immobiliers, UBS Fund Management (Switzerland) SA est active dans le domaine des fonds de placement depuis sa création en 1959 et elle propose des prestations administratives pour les placements collectifs. Les modalités précises d'exécution du mandat sont fixées dans un contrat conclu le 13 avril 2010 entre Fortuna Investment SA (direction du fonds) et UBS Fund Management (Switzerland) SA. Ce contrat a été remplacé par le nouveau contrat établi au 1er janvier 2013.

Organe de révision

Ernst & Young SA, Zurich

Publications

La direction du fonds publie un rapport annuel ainsi qu'un rapport semestriel non révisé qui peuvent être obtenus auprès de la direction du fonds, de la banque dépositaire, des domiciles de paiement et auprès de tous les domiciles de souscription du compartiment ainsi que sur les sites Internet **www.fortunainvest.ch** et **www.swissfunddata.ch.** Les valeurs nettes d'inventaire des parts (avec remarque spéciale au sujet des commissions) sont publiées chaque jour dans les quotidiens suivants: la «Neue Zürcher Zeitung» et «Le Temps».

FORTUNA INVEST – Long Term Bond Fund CHF

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Fortune nette du fonds en CHF		9 679 346.78	8 631 801.52	7 251 598.73
	CH0115484708			
Valeur d'inventaire par part en CHF		115.99	115.75	114.49
Nombre de parts en circulation		83 449,0000	74 573,0000	63 341,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Switzerland Government Bonds	30,53
Canton of Basel-Landschaft	6,15
Canton of Solothurn	5,89
Emissionszentrale Gem Wohnbautraeger	5,61
Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken	5,49
Kanton Basel-Stadt	5,26
Credit Agricole Home Loan SFH SA	3,27
St Galler Kantonalbank	3,23
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	2,38
Swisscom AG	2,36
Autres	15,69
Total	**85,86**

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

Compte de fortune

	30.9.2016	31.3.2016
Valeurs vénales	**CHF**	**CHF**
Avoirs en banque		
– à vue	1 318 620.04	967 932.96
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	8 334 469.99	7 602 120.00
Autres actifs	52 944.87	85 996.98
Fortune totale du fonds	**9 706 034.90**	**8 656 049.94**
Autres engagements	-26 688.12	-24 248.42
Fortune nette du fonds	**9 679 346.78**	**8 631 801.52**

Compte de résultats

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
Revenus	**CHF**	**CHF**
Produits des avoirs en banque	3 214.94	358.57
Intérêts négatifs	-3 765.11	-5 519.16
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	-4 500.83	46 056.23
Versements compensatoires sur prêt de titres	56 160.00	53 652.51
Commissions sur prêt de titres	198.22	280.70
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	1 594.40	1 007.18
Total des revenus	**52 901.62**	**95 836.03**
Charges		
Intérêts passifs	-2 751.15	-3 262.13
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-46 362.82	-80 259.03
Autres charges	-20.14	-50.34
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-1.95	-238.38
Total des charges	**-49 136.06**	**-83 809.88**
Résultat net	**3 765.56**	**12 026.15**
Gains et pertes en capitaux réalisés	-60.79	2 874.90
Résultat réalisé	**3 704.77**	**14 901.05**
Gains et pertes en capitaux non réalisés	17 547.99	84 939.00
Résultat total	**21 252.76**	**99 840.05**

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	**CHF**
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	8 631 801.52	7 251 598.73
Impôt anticipé fédéral payé	0.00	-10 342.41
Solde des mouvements des parts	1 026 292.50	1 290 705.15
Résultat total	21 252.76	99 840.05
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	**9 679 346.78**	**8 631 801.52**

Evolution des parts en circulation

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Nombre	**Nombre**
Situation au début de l'exercice	74 573,0000	63 341,0000
Parts émises	8 887,0000	13 655,0000
Parts rachetées	-11,0000	-2 423,0000
Situation à la fin de la période sous revue	**83 449,0000**	**74 573,0000**
Différence entre les parts émises et rachetées	8 876,0000	11 232,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
Valeurs mobilières négociées en bourse							
Notes, taux fixe							
CHF							
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 1.50000% 13-26.06.28	CHF	500 000			500 000[4]	596 500	6,15
Total CHF						**596 500**	**6,15**
Total Notes, taux fixe						**596 500**	**6,15**
Medium Term notes, taux fixe							
CHF							
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26	CHF	300 000			300 000	317 400	3,27
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 12-03.02.22	CHF	100 000			100 000	108 530	1,12
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23	CHF	200 000			200 000	207 800	2,14
Total CHF						**633 730**	**6,53**
Total Medium Term notes, taux fixe						**633 730**	**6,53**
Obligations, taux fixe							
CHF							
COCA-COLA CO/THE 1.00000% 15-02.10.28	CHF	200 000			200 000	222 100	2,29
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.87500% 15-31.07.24	CHF	200 000			200 000	210 700	2,17
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 1.75000% 10-04.11.20	CHF	500 000			500 000	544 500	5,61
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.00000% 12-27.09.52	CHF	100 000			100 000	116 250	1,20
KRAFTWERKE OBERHASLI AG 1.87500% 13-21.02.25	CHF	200 000			200 000	221 600	2,28
NANT DE DRANCE SA 1.75000% 14-18.07.24	CHF	200 000			200 000	208 000	2,14
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-13.08.27	CHF	200 000			200 000	231 220	2,38
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 12-13.02.23	CHF	200 000			200 000[4]	216 180	2,23
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.30000% 16-06.06.31	CHF		200 000		200 000	208 100	2,14
SOLOTHURN, CANTON OF 1.12500% 12-29.11.27	CHF	500 000			500 000	572 000	5,89
ST GALLER KANTONALBANK 0.50000% 15-24.06.25	CHF	300 000			300 000	313 950	3,23
SWISSCOM AG 1.50000% 14-14.07.26	CHF	200 000			200 000	228 600	2,36
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24	CHF	500 000			500 000[4]	576 550	5,94
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21	CHF	500 000			500 000[4]	567 100	5,84
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22	CHF	800 000			800 000[4]	930 560	9,59
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20	CHF	600 000			600 000[4]	674 280	6,95
SWITZERLAND 3.00000% 03-08.01.18	CHF	100 000			100 000[4]	105 080	1,08
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19	CHF	100 000			100 000[4]	110 730	1,14
THURGAUER KANTONALBANK 1.37500% 14-28.08.23	CHF	200 000			200 000	221 400	2,28
ZUERICH, CANTON OF 0.50000% 12-03.12.20	CHF	110 000			110 000[4]	114 840	1,18
Total CHF						**6 593 740**	**67,93**
Total Obligations, taux fixe						**6 593 740**	**67,93**
Obligations, coupon zéro							
CHF							
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26	CHF		500 000		500 000	510 500	5,25
Total CHF						**510 500**	**5,25**
Total Obligations, coupon zéro						**510 500**	**5,25**
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						**8 334 470**	**85,86**
Total des valeurs mobilières						**8 334 470**	**85,86**
(dont en prêt						3 884 853	40,03)
Avoirs en banque à vue						1 318 620	13,59
Autres actifs						52 945	0,55
Fortune totale du fonds						**9 706 035**	**100,00**
Autres engagements						-26 688	
Fortune nette du fonds						**9 679 347**	

[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
[4] Titres entièrement ou partiellement prêtés (Securities Lending)

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

(Procédure de mesure des risques: Commitment approche I [Art. 34 OPCC-FINMA])

Opérations de mise en pension

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

Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion
– Commission forfaitaire de gestion effective: 1% par an;
– Commission forfaitaire de gestion maximum selon le contrat du fonds: 1,5% par an;
calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

Commissions d'émission et de rachat

Commission maximale selon le contrat du fonds:
Emission: 5%; rachat: 0%

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: 1,00%

Date du lancement

1.10.2010

Taux de change

EUR 1 = CHF 1.089412

FORTUNA INVEST – Risk Control 1

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Fortune nette du fonds en CHF		452 611 872.81	441 712 923.06	385 435 179.06
	CH0237262859			
Valeur d'inventaire par part en CHF		96.30	96.14	100.37
Nombre de parts en circulation		4 699 953,0000	4 594 666,0000	3 840 257,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Pictet-Short-Term Money Market USD-Z-CAP	17,33
Pictet (CH) Money Market - (USD)-Z	17,19
Pictet-Short-Term Money Market EUR-Z-CAP	16,16
Pictet Money Market - (EUR)-Z	16,02
Apple Inc Com	0,25
Intel Corp Com	0,23
JP Morgan Chase & Com	0,23
Cisco Systems Inc	0,23
PepsiCo Inc	0,22
Procter & Gamble Com	0,22
Autres	12,74
Total	**80,82**

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

Compte de fortune

	30.9.2016	31.3.2016
Valeurs vénales	**CHF**	**CHF**
Avoirs en banque		
– à vue	85 542 926.25[1]	74 673 330.19[2]
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	64 243 183.86	0.00
– Unités d'autres instruments de placement collectif	303 656 262.62	360 627 820.77
Instruments financiers dérivés	1 648 557.93	8 103 577.60
Autres actifs	90 229.03	48 886.32
Fortune totale du fonds	**455 181 159.69**	**443 453 614.88**
Prêts	-1 324 987.46	-572 037.75
Autres engagements	-1 244 299.42	-1 168 654.07
Fortune nette du fonds	**452 611 872.81**	**441 712 923.06**

Compte de résultats

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
Revenus	**CHF**	**CHF**
Produits des avoirs en banque	14 679.39	9 722.17
Intérêts négatifs	-177 602.97	-178 069.85
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	143 485.11	0.00
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	0.00	3 635 092.29
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-18 803.68	250 770.86
Total des revenus	**-38 242.15**	**3 717 515.47**
Charges		
Intérêts passifs	-54 972.47	-178 408.80
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-2 246 728.69	-4 149 901.08
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés[3]	0.00	4 259 712.85
Autres charges	-111.50	-213.15
Total des charges	**-2 301 812.66**	**-68 810.18**
Résultat net	**-2 340 054.81**	**3 648 705.29**
Gains et pertes en capitaux réalisés	9 467 681.40	-23 456 702.38
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés[3]	0.00	-4 259 712.85
Résultat réalisé	**7 127 626.59**	**-24 067 709.94**
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-3 888 448.87	7 136 402.50
Résultat total	**3 239 177.72**	**-16 931 307.44**

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	**CHF**
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	441 712 923.06	385 435 179.06
Impôt anticipé fédéral payé	-2 438 851.50	0.00
Solde des mouvements des parts	10 098 623.53	73 209 051.44
Résultat total	3 239 177.72	-16 931 307.44
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	**452 611 872.81**	**441 712 923.06**

Evolution des parts en circulation

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Nombre	**Nombre**
Situation au début de l'exercice	4 594 666,0000	3 840 257,0000
Parts émises	105 287,0000	754 409,0000
Parts rachetées	0,0000	0,0000
Situation à la fin de la période sous revue	**4 699 953,0000**	**4 594 666,0000**
Différence entre les parts émises et rachetées	105 287,0000	754 409,0000

[1] Au 30 septembre 2016, des avoirs en banque ont été reçus en caution de Goldman Sachs pour un montant de 830 000 CHF et reçus en caution de la banque JP Morgan à Londres pour un montant de 790 000 CHF
[2] Au 31 mars 2016, des avoirs en banque ont été reçus en caution de BSI SA pour un montant de 2 870 000 CHF.
[3] selon notification de l'Administration fédérale des contributions au 1 janvier 2009.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
Valeurs mobilières négociées en bourse							
Actions au porteur							
Australie							
TELSTRA CORP NPV	AUD		113 175		113 175	434 897	0,10
WESFARMERS LTD NPV	AUD		13 416	13 416			
Total Australie						**434 897**	**0,10**
Belgique							
COLRUYT SA NPV	EUR		2 010		2 010	108 084	0,02
Total Belgique						**108 084**	**0,02**
Canada							
BCE INC COM NEW	CAD		9 800	9 800			
CANADIAN NATL RY CO COM	CAD		11 000		11 000	695 829	0,15
IGM FINANCIAL INC COM	CAD		7 600		7 600	198 558	0,04
MAGNA INTL INC COM NPV	CAD		7 000		7 000	290 794	0,07
METRO INC CL A SUB	CAD		5 900		5 900	187 436	0,04
SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	CAD		6 000		6 000	118 828	0,03
Total Canada						**1 491 445**	**0,33**
Chine							
CHINA MOBILE LTD NPV	HKD		46 500		46 500	545 450	0,12
Total Chine						**545 450**	**0,12**
Danemark							
CARLSBERG SER'B'DKK20	DKK		1 900	1 900			
NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	DKK		16 614		16 614	669 411	0,15
TDC A/S DKK1	DKK		9 177		9 177	52 336	0,01
Total Danemark						**721 747**	**0,16**
Finlande							
SAMPO OYJ SER'A'NPV	EUR		5 722		5 722	246 851	0,05
Total Finlande						**246 851**	**0,05**
France							
AXA EUR2.29	EUR		19 781		19 781	408 150	0,09
DANONE EUR0.25	EUR		3 229		3 229	232 345	0,05
SANOFI EUR2	EUR		8 080	8 080			
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	EUR		4 745		4 745	320 804	0,07
SODEXO EUR4	EUR		1 477		1 477	170 560	0,04
VINCI EUR2.50	EUR		5 532		5 532	410 534	0,09
VIVENDI SA EUR5.50	EUR		13 374	13 374			
Total France						**1 542 394**	**0,34**
Allemagne							
BEIERSDORF AG NPV	EUR		2 642		2 642	241 627	0,05
CONTINENTAL AG ORD NPV	EUR		1 323		1 323	269 738	0,06
SAP AG ORD NPV	EUR		6 754	6 754			
Total Allemagne						**511 365**	**0,11**
Hong Kong							
CHEUNG KONG INFSTR HKD1	HKD		22 000		22 000	183 407	0,04
CLP HOLDINGS HKD5	HKD		30 500		30 500	305 542	0,07
HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	USD		29 700		29 700	204 417	0,05
HYSAN DEVELOPMENT HKD5	HKD		17 000		17 000	77 236	0,02
POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	HKD		10 500		10 500	99 215	0,02
SINO LAND CO HKD1	HKD		124 000	124 000			
YUE YUEN INDL HLDG HKD0.25	HKD		27 500		27 500	109 989	0,02
Total Hong Kong						**979 808**	**0,22**
Israël							
BANK HAPOALIM B.M. ILS1	ILS		58 558		58 558	321 646	0,07
CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	USD		5 300		5 300	398 746	0,09
ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	ILS		97 113		97 113	173 023	0,04
TEVA PHARMA IND ILS0.1 (POST CONS)	ILS		9 118		9 118	423 798	0,09
Total Israël						**1 317 213**	**0,29**
Japon							
ASTELLAS PHARMA NPV	JPY		18 900		18 900	284 690	0,06
BRIDGESTONE CORP NPV	JPY		7 900		7 900	280 270	0,06
FANUC CORP NPV	JPY		1 800		1 800	293 103	0,06
FUJI HEAVY INDS NPV	JPY		8 300		8 300	298 354	0,07
HOYA CORP NPV	JPY		7 600		7 600	293 781	0,07
JAPAN TOBACCO INC NPV	JPY		18 100		18 100	713 697	0,16
KAO CORP NPV	JPY		4 400		4 400	239 709	0,05
KDDI CORP NPV	JPY		28 100		28 100	837 931	0,18
MABUCHI MOTOR CO NPV	JPY		3 100		3 100	164 405	0,04
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV	JPY		9 800		9 800	202 170	0,04
MURATA MFG CO NPV	JPY		2 300		2 300	286 890	0,06
NTT DOCOMO NPV	JPY		30 200		30 200	740 678	0,16
ORIX CORP NPV	JPY		20 900		20 900	295 609	0,07
OTSUKA HLDGS CO NPV	JPY		3 100	3 100			
SECOM CO NPV	JPY		3 700		3 700	265 931	0,06
SEVEN & I HOLDINGS NPV	JPY		5 100		5 100	232 245	0,05
SHIONOGI & CO NPV	JPY		4 800		4 800	236 734	0,05
Total Japon						**5 666 198**	**1,24**

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
Luxembourg							
RTL GROUP NPV	EUR		1 762		1 762	140 990	0,03
Total Luxembourg						**140 990**	**0,03**
Nouvelle-Zélande							
SPARK NEW ZEALAND NPV	NZD		58 238		58 238	148 208	0,03
Total Nouvelle-Zélande						**148 208**	**0,03**
Norvège							
ORKLA ASA NOK1.25	NOK		11 196		11 196	112 169	0,02
Total Norvège						**112 169**	**0,02**
Singapour							
SINGAPORE TELECOMM NPV(POST RE-ORG)	SGD		219 600		219 600	619 850	0,14
Total Singapour						**619 850**	**0,14**
Espagne							
VISCOFAN SA EUR0.70	EUR		1 352		1 352	70 934	0,02
Total Espagne						**70 934**	**0,02**
Suède							
ERICSSON SER'B' NPV	SEK		34 441		34 441	241 419	0,05
HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	SEK		6 064	6 064			
SWEDISH MATCH NPV	SEK		5 697		5 697	202 925	0,04
Total Suède						**444 343**	**0,09**
Suisse							
PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)(POST SUBD)	CHF		4 656		4 656	309 857	0,07
SWISS RE AG CHF0.10	CHF		4 494		4 494	393 899	0,09
Total Suisse						**703 756**	**0,16**
Grande-Bretagne							
ASTRAZENECA ORD USD0.25	GBP		9 586	9 586			
BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	GBP		12 385		12 385	768 874	0,17
COMPASS GROUP ORD GBP0.10625	GBP		16 452		16 452	309 722	0,07
CRODA INTL ORD GBP0.10357143	GBP		2 586		2 586	113 454	0,02
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	GBP		32 542		32 542	149 490	0,03
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	GBP		114 480	114 480			
ITV ORD GBP0.10	GBP		98 277	98 277			
QINETIQ GROUP ORD GBP0.01	GBP		22 575	22 575			
SSE PLC ORD GBP0.50	GBP		16 218	16 218			
Total Grande-Bretagne						**1 341 539**	**0,29**
Etats-Unis							
3M CO COM	USD		5 800		5 800	990 857	0,22
ABBOTT LABS COM	USD		14 400		14 400	590 341	0,13
ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	USD		4 500		4 500	532 942	0,12
AETNA INC COM USD0.01	USD		2 700	2 700			
AFLAC INC COM USD0.10	USD		3 500		3 500	243 848	0,05
ALLSTATE CORP COM	USD		1 300		1 300	87 182	0,02
AMER EXPRESS CO COM USD0.20	USD		8 000		8 000	496 643	0,11
ANTHEM INC COM USD0.01	USD		4 500		4 500	546 640	0,12
APPLE INC COM NPV	USD		10 200		10 200	1 117 825	0,25
APPLIED MATLS INC COM	USD		11 900		11 900	347 806	0,08
ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	USD		11 000		11 000	449 676	0,10
AUTOZONE INC COM USD0.01	USD		270	270			
BAXTER INTL INC COM USD1	USD		1 600	1 600			
BEMIS INC COM	USD		4 900		4 900	242 301	0,05
BLOCK(H&R)INC COM NPV	USD		4 300	4 300			
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	USD		13 400		13 400	700 419	0,15
BUNGE LIMITED COM USD0.01	USD		3 600		3 600	206 703	0,05
CA INC COM USD0.10	USD		5 600	5 600			
CARDINAL HEALTH INC COM	USD		3 100	3 100			
CBS CORP NEW CL B	USD		6 800		6 800	360 842	0,08
CIGNA CORP COM USD0.25	USD		2 500		2 500	315 831	0,07
CISCO SYSTEMS COM USD0.001	USD		33 500		33 500	1 030 104	0,23
CITIGROUP INC COM USD0.01	USD		21 300		21 300	975 215	0,21
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	USD		3 100	3 100			
COCA-COLA CO COM USD0.25	USD		23 400		23 400	959 985	0,21
COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	USD		5 200		5 200	240 500	0,05
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	USD		3 700	3 700			
COSTCO WHSL CORP NEW COM	USD		3 000	3 000			
CSX CORP COM USD1	USD		8 100		8 100	239 490	0,05
CUMMINS INC COM	USD		2 900		2 900	360 263	0,08
CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	USD		7 900		7 900	681 509	0,15
DR PEPPER SNAPPLE COM STK USD0.01	USD		6 000		6 000	531 095	0,12
EBAY INC COM USD0.001	USD		9 300	9 300			
ELI LILLY AND CO COM NPV	USD		9 100		9 100	708 017	0,16
EMERSON ELEC CO COM	USD		14 400		14 400	760 925	0,17
EVEREST RE GROUP COM USD0.01	USD		1 300		1 300	239 404	0,05
EXXON MOBIL CORP COM NPV	USD		10 300	10 300			
FLIR SYS INC COM	USD		5 900		5 900	179 705	0,04
FOOT LOCKER INC COM USD0.01	USD		3 200		3 200	210 073	0,05
GENERAL MLS INC COM	USD		5 100	5 100			
GENUINE PARTS CO COM STK USD1	USD		2 500		2 500	243 441	0,05
GILEAD SCIENCES COM USD0.001	USD		10 700		10 700	820 679	0,18
GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	USD		4 500		4 500	703 508	0,15
GRAINGER W W INC COM	USD		780		780	170 009	0,04
HASBRO INC COM	USD		2 500		2 500	192 256	0,04
HCA HLDGS INC COM USD0.01	USD		4 400		4 400	322 589	0,07
HOME DEPOT INC COM USD0.05	USD		7 800		7 800	972 991	0,21
HONEYWELL INTL INC COM	USD		8 600	8 600			

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	in %[3]
HP INC COM USD0.01	USD		21 200		21 200	319 161	0,07
HUBBELL INC COM USD0.001	USD		2 000	2 000			
HUMANA INC COM USD0.166	USD		1 400		1 400	240 068	0,05
ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	USD		6 800		6 800	789 976	0,17
INTEL CORP COM USD0.001	USD		29 200		29 200	1 068 570	0,23
INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	USD		6 300		6 300	970 132	0,21
JOHNSON & JOHNSON COM USD1	USD		8 400		8 400	961 928	0,21
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC EUR1.00	USD		3 900	3 900			
JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	USD		3 725	3 725			
JP MORGAN CHASE & COM USD1	USD		16 200		16 200	1 045 748	0,23
KELLOGG CO COM USD0.25	USD		3 200		3 200	240 318	0,05
KLA-TENCOR CORP COM USD0.001	USD		1 900		1 900	128 396	0,03
L BRANDS INC COM USD0.50	USD		2 400	2 400			
L-3 COMMUNICATIONS HLDGS INC COM	USD		2 200	2 200			
LEGGETT & PLATT IN COM USD0.01	USD		6 200	6 200			
LINEAR TECHNOLOGY COM USD0.001	USD		6 100	6 100			
LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	USD		4 000		4 000	312 767	0,07
MACY'S INC COM STK USD0.01	USD		4 900		4 900	175 990	0,04
MARSH & MCLENNAN COM USD1	USD		13 600		13 600	886 613	0,19
MCDONALD'S CORP COM USD0.01	USD		7 700		7 700	861 091	0,19
MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	USD		12 800		12 800	544 725	0,12
NIKE INC CLASS'B'COM NPV	USD		12 500		12 500	637 986	0,14
NORDSTROM INC COM NPV	USD		2 700	2 700			
ORACLE CORP COM USD0.01	USD		22 400		22 400	852 948	0,19
OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	USD		760	760			
PEPSICO INC CAP USD0.016666	USD		9 600		9 600	1 012 240	0,22
PROCTER & GAMBLE COM NPV	USD		11 500		11 500	1 000 542	0,22
PUBLIC STORAGE COM USD0.10	USD		2 050		2 050	443 439	0,10
QUALCOMM INC COM USD0.0001	USD		12 100		12 100	803 487	0,18
RENAISSANCE RE HLG COM USD1	USD		2 700		2 700	314 504	0,07
RESMED INC COM USD0.004	USD		1 800	1 800			
ROSS STORES INC COM USD0.01	USD		3 900		3 900	243 096	0,05
SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	USD		2 570		2 570	515 736	0,11
T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	USD		4 500		4 500	290 093	0,06
TARGET CORP COM STK USD0.0833	USD		6 100		6 100	406 128	0,09
TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	USD		14 600		14 600	993 274	0,22
TIME WARNER INC COM USD0.01	USD		10 400		10 400	802 609	0,18
TJX COS INC COM USD1	USD		7 100		7 100	514 691	0,11
TORCHMARK CORP COM	USD		2 600		2 600	161 031	0,04
TRAVELERS CO INC COM NPV	USD		7 000		7 000	777 313	0,17
TUPPERWARE BRANDS CORP COM	USD		400	400			
TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CL'A'	USD		8 500		8 500	199 570	0,04
UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	USD		5 300		5 300	501 092	0,11
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	USD		3 800		3 800	402 852	0,09
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	USD		6 900		6 900	936 440	0,21
UNIVERSAL HEALTH S CLASS'B'COM USD0.01	USD		1 600		1 600	191 119	0,04
UTD TECHNOLOGIES COM USD1	USD		6 900		6 900	679 588	0,15
VALIDUS HOLDING LT COM STK USD0.175	USD		3 300		3 300	159 375	0,04
VARIAN MEDICAL SYS COM USD1	USD		3 400		3 400	328 047	0,07
VERIZON COMMUN COM USD0.10	USD		19 200		19 200	967 477	0,21
VF CORP COM NPV	USD		2 300	2 300			
WAL-MART STORES IN COM USD0.10	USD		13 300	13 300			
WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	USD		10 800		10 800	972 200	0,21
WATSCO INC COM	USD		3 600		3 600	491 718	0,11
WEINGARTEN REALTY INVESTORS-SBI	USD		3 100		3 100	117 140	0,04
WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	USD		21 100	21 100			
Total Etats-Unis						**42 032 833**	**9,24**
Total Actions au porteur						**59 180 076**	**13,00**
Autres actions							
Suisse							
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	CHF		3 964		3 964	955 324	0,21
Total Suisse						**955 324**	**0,21**
Total Autres actions						**955 324**	**0,21**
Actions nominatives							
France							
MICHELIN (CGDE) EUR2	EUR		2 539		2 539	272 342	0,06
Total France						**272 342**	**0,06**
Allemagne							
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	EUR		3 956	3 956			
BASF SE NPV	EUR		7 633		7 633	632 891	0,14
FREENET AG NPV (REGD)	EUR		2 224		2 224	63 055	0,01
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	EUR		2 379		2 379	430 224	0,09
PROSIEBENSAT1 MED. NPV	EUR		3 576		3 576	148 505	0,03
TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	USD		7 000		7 000	436 870	0,10
Total Allemagne						**1 711 545**	**0,37**
Suisse							
ABB LTD CHF1.03(REGD)	CHF		21 685	21 685			
ACTELION CHF0.50(REGD)	CHF		1 652		1 652	277 866	0,06
ADECCO SA CHF1(REGD)	CHF		4 606		4 606	251 948	0,06
GALENICA AG CHF0.10 (REGD)	CHF		159		159	163 929	0,04
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	CHF		2 888	2 888			
NESTLE SA CHF0.10(REGD)	CHF		12 908	12 908			

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	CHF		12 074		12 074	922 454	0,20
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	CHF		481	481			
Total Suisse						**1 616 197**	**0,36**
Etats-Unis							
GARMIN LTD COM CHF10.00	USD		2 900		2 900	135 250	0,03
TORO CO COM	USD		8 400	2 800	5 600	254 278	0,06
Total Etats-Unis						**389 527**	**0,09**
Total Actions nominatives						**3 989 611**	**0,88**
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						**64 125 012**	**14,09**

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

Actions au porteur							
Canada							
TELUS CORPORATION COM NPV	CAD		3 700		3 700	118 172	0,03
Total Canada						**118 172**	**0,03**
Total Actions au porteur						**118 172**	**0,03**
Certificats d'investissement, de type ouvert							
Global							
PICTET (CH) MONEY MARKET - (USD)-Z	USD	71 170	10 072		81 242	78 259 832	17,19
PICTET - EMERGING MARKETS SUSTAINABLE EQUITIES-Z-USD-CAP	USD	172 160		172 160			
PICTET - QUALITY GLOBAL EQUITIES-Z-USD-CAPITALIZATION	USD	466 178		466 178			
PICTET MONEY MARKET - (EUR)-Z	EUR	68 020			68 020	72 931 718	16,02
PICTET-SHORT-TERM MONEY MARKET USD-Z-CAP	USD	519 350	72 835		592 185	78 888 296	17,33
PICTET-SHORT-TERM MONEY MARKET EUR-Z-CAP	EUR	477 600			477 600	73 576 416	16,16
Total Global						**303 656 262**	**66,70**
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						**303 656 262**	**66,70**
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						**303 774 434**	**66,73**
Total des valeurs mobilières						**367 899 446**	**80,82**
(dont en prêt							0,00)
Avoirs en banque à vue						85 542 926	18,79
Instruments financiers dérivés						1 648 558	0,36
Autres actifs						90 230	0,03
Fortune totale du fonds						**455 181 160**	**100,00**
Engagements bancaires à court terme						-1 324 987	
Autres engagements						-1 244 300	
Fortune nette du fonds						**452 611 873**	

[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

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

Dérivés réduisant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Valeurs de base liées à des obligations/actions en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur indices/matières premières/monnaies					
MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 16.12.16	-193	USD	-8 924 393	-183 333	-0.04
			-8 924 393	-183 333	-0.04

Dérivés augmentant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Couverture en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur indices/matières premières/monnaies					
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.16	626	USD	27 687 276	591 571	0.13
			27 687 276	591 571	0.13
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations					
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.16	37	USD	7 835 993	-90	0.00
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.16	18	USD	2 288 026	-3 491	0.00
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.12.16	16	USD	2 851 975	-56 725	-0.01
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.16	55	USD	6 478 849	-250	0.00
EURO-BUND FUTURE 08.12.16	67	EUR	12 094 540	86 074	0.02
EURO-SCHATZ FUTURE 08.12.16	83	EUR	10 139 378	7 305	0.00
EURO-OAT FUTURE 08.12.16	249	EUR	43 434 715	246 915	0.05
			85 123 476	279 738	0.06

Instrument	Nominal	Monnaie	Couverture en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps					
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	398 000	USD	385 821	20 552	0.00
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.IG.26 REC 1.00000% 16-20.06.21	12 975 000	USD	12 577 965	165 103	0.04
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 JUN21 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	11 100 000	USD	10 760 340	141 244	0.03
GOLDMAN SACHS/CDX.EM.25 JUN21 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	2 530 000	USD	2 452 582	-148 953	-0.03
JP MORGAN/CDX.EM.25 JUN21 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	4 040 000	USD	3 916 376	-237 963	-0.05
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	8 580 000	USD	8 317 452	443 223	0.10
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	3 190 000	USD	3 092 386	164 420	0.04
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	17 000 000	USD	16 479 800	215 862	0.05
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	3 300 000	USD	3 199 020	170 518	0.04
JP MORGAN/CDX.EM.25 JUN21 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	1 600 000	USD	1 551 040	-94 200	-0.02
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	12 660 000	USD	12 272 604	161 094	0.04
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	3 057 000	USD	2 963 456	157 932	0.03
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	10 700 000	USD	10 372 580	136 154	0.03
JP MORGAN/CDX.EM.25 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	1 080 000	USD	1 046 952	-63 585	-0.01
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	2 664 000	USD	2 582 482	136 963	0.03
JP MORGAN/CDX.NA.IG.27 CDI REC 1.00000% 16-20.12.21	14 800 000	USD	14 347 120	160 416	0.03
JP MORGAN/CDX.EM.26 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.12.21	1 140 000	USD	1 105 116	-70 156	-0.03
			107 423 092	1 458 624	0.32

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 220 233 844

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	46 295 000	CHF	5 782 014	31.10.2016	3 658	0.00
USD	3 397 000	CHF	3 288 975	31.10.2016	1 350	0.00
USD	4 132 000	CHF	4 000 602	31.10.2016	1 643	0.00
KRW	4 559 152 000	USD	4 131 538	31.10.2016	-4 819	0.00
TWD	106 606 000	USD	3 400 510	31.10.2016	-12 528	0.00
USD	97 000	CHF	93 634	31.10.2016	-243	0.00
USD	44 821 000	CHF	43 265 487	31.10.2016	-112 383	-0.03
EUR	1 945 000	CHF	2 118 786	31.10.2016	547	0.00
EUR	138 239 000	CHF	150 590 655	31.10.2016	38 917	0.01
USD	171 311 000	CHF	165 365 652	31.10.2016	-429 542	-0.10
HKD	82 000	CHF	10 206	31.10.2016	-29	0.00
HKD	4 577 000	CHF	569 653	31.10.2016	-1 629	0.00
SEK	3 889 000	CHF	441 105	31.10.2016	1 173	0.00
AUD	1 689 000	CHF	1 244 793	31.10.2016	-5 301	0.00
GBP	3 456 000	CHF	4 332 096	31.10.2016	-15 299	0.00
SGD	1 940 000	CHF	1 377 547	31.10.2016	202	0.00
CAD	2 102 000	CHF	1 541 607	31.10.2016	-6 640	0.00
JPY	595 848 000	CHF	5 736 754	31.10.2016	35 615	0.01
CHF	6 732 560	USD	6 967 000	31.10.2016	10 119	0.00
USD	1 964 000	CHF	1 897 911	31.10.2016	-2 853	0.00
					-498 042	-0.11

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

Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 16.12.16	USD	38	231
MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 17.06.16	USD	269	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.09.16	USD	55	55
MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 16.09.16	USD	910	910

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.16	USD	134	383
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.09.16	USD	1 118	1 118
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.16	USD	641	15
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations			
EURO-BUND FUTURE 08.06.16	EUR	22	79
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.16	USD	15	65
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.16	USD	47	203
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.16	USD	31	136
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.16	USD	14	63
EURO-SCHATZ FUTURE 08.06.16	EUR	27	97
EURO-OAT FUTURE 08.06.16	EUR	81	293
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.16	USD	135	135
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.16	USD	283	283
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.16	USD	125	125
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.16	USD	422	422
EURO-OAT FUTURE 08.09.16	EUR	561	561
EURO-BUND FUTURE 08.09.16	EUR	150	150
EURO-SCHATZ FUTURE 08.09.16	EUR	187	187
US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.16	USD	157	120
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.16	USD	74	56
US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.12.16	USD	68	52
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.16	USD	233	178
EURO-BUND FUTURE 08.12.16	EUR	93	26
EURO-SCHATZ FUTURE 08.12.16	EUR	115	32
EURO-OAT FUTURE 08.12.16	EUR	346	97

Instrument	Monnaie	Nominal
Swap sur un taux d'intérêt/Credit Default Swaps		
GS/CDX.NA.IG.26 JUNE21 PAYER 1.00000% CDI 16-20.06.21	USD	2 400 000
JP MORGAN/CDX.EM.25 JUN21 CDI PAYER 1.00000% 16-20.06.21	USD	750 000
JPMORGAN/CDX.NA.IG.25 DEC20 CDI REC 1.00000% 15-20.12.20	USD	44 600 000
JPMORGAN/CDX.NA.HY.25 DEC20 CDI REC 5.00000% 15-20.12.20	USD	22 900 000
JPMORGAN/CDX.EM.24 DEC20 CDI REC 1.00000% 15-20.12.20	USD	3 400 000
GS/CDX.NA.HY.25 DEC20 CDI REC 5.00000% 16-20.12.20	USD	16 600 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	107 120 000
GOLDMAN SACH/CDX.EM.24 DEC20 V2 CDI REC 1.00000% 16-20.12.20	USD	8 400 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	6 930 000
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 DEC20 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	1 050 000
JP MORGAN/CDX.EM.25 JUN21 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	USD	930 000
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	1 998 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.IG.26 REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	12 975 000
JP MORGAN/CDX.EM.25 JUN21 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	USD	1 009 000
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 JUN21 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	11 100 000
GOLDMAN SACHS/CDX.EM.25 JUN21 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	2 530 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	2 860 000
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 JUN21 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	14 460 000
JP MORGAN/CDX.EM.25 JUN21 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	USD	725 000
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	2 230 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.IG.26 REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	4 530 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.HY.26 JUN21 CDI REC 5.00000%16-20.06.21	USD	690 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.IG.26 REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	9 890 000
JP MORGAN/CDX.EM.25 JUN21 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	USD	4 290 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	55 800 000
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	8 580 000
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	10 000 000
JP MORGAN/CDX.EM.25 JUN21 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	USD	880 000
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	3 190 000
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	8 430 000
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	4 400 000
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	17 000 000
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	3 300 000
JP MORGAN/CDX.EM.25 JUN21 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	USD	1 600 000
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	12 660 000
JP MORGAN/CDX.EM.25 JUN21 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	USD	1 020 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	1 950 000
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	3 057 000
JP MORGAN/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	19 948 000
GOLDMAN SACHS/CDX.NA.IG.26 CDI REC 1.00000% 16-20.06.21	USD	10 400 000
JP MORGAN/CDX.EM.25 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.06.21	USD	2 020 000
JP MORGAN/CDX.NA.HY.26 CDI REC 5.00000% 16-20.06.21	USD	2 664 000
JP MORGAN/CDX.NA.IG.27 CDI REC 1.00000% 16-20.12.21	USD	17 490 000
JP MORGAN/CDX.EM.26 CDI RECEIVER 1.00000% 16-20.12.21	USD	1 140 000

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				
USD	1 069 000	CHF	1 022 007	17.06.2016
USD	5 181 000	CHF	4 953 243	17.06.2016
CHF	1 379 114	SGD	1 940 000	17.06.2016
CHF	1 589 743	CAD	2 102 000	17.06.2016
CHF	4 806 391	GBP	3 456 000	17.06.2016
CHF	5 363 168	JPY	595 848 000	17.06.2016
CHF	1 204 764	AUD	1 689 000	17.06.2016
CHF	1 440 814	ZAR	22 310 000	17.06.2016
CHF	456 434	SEK	3 889 000	17.06.2016
CHF	2 121 023	EUR	1 945 000	17.06.2016
CHF	10 197	HKD	82 000	17.06.2016
CHF	569 150	HKD	4 577 000	17.06.2016
CHF	958 365	HKD	7 707 000	17.06.2016
CHF	151 241 555	USD	156 727 000	17.06.2016
CHF	41 260 505	USD	42 757 000	17.06.2016
CHF	1 709 015	USD	1 771 000	17.06.2016
CHF	150 749 630	EUR	138 239 000	17.06.2016
USD	3 478 911	TWD	112 421 000	17.06.2016
USD	1 489 064	MYR	6 059 000	17.06.2016
USD	1 602 553	KRW	1 869 458 000	17.06.2016
SGD	1 940 000	CHF	1 372 965	18.08.2016
CAD	2 102 000	CHF	1 584 488	18.08.2016
GBP	3 456 000	CHF	4 793 064	18.08.2016
JPY	595 848 000	CHF	5 357 141	18.08.2016
AUD	1 689 000	CHF	1 198 177	18.08.2016
ZAR	22 310 000	CHF	1 418 102	18.08.2016
SEK	3 889 000	CHF	456 075	18.08.2016
EUR	1 945 000	CHF	2 118 640	18.08.2016
HKD	82 000	CHF	10 170	18.08.2016
HKD	4 577 000	CHF	567 662	18.08.2016
HKD	7 707 000	CHF	955 861	18.08.2016
USD	156 727 000	CHF	150 740 029	18.08.2016
USD	1 771 000	CHF	1 703 348	18.08.2016
USD	42 757 000	CHF	41 123 683	18.08.2016
EUR	138 239 000	CHF	150 580 287	18.08.2016
TWD	112 421 000	USD	3 478 911	18.08.2016
MYR	6 059 000	USD	1 485 122	18.08.2016
KRW	1 869 458 000	USD	1 600 426	18.08.2016
USD	1 769 000	CHF	1 727 429	18.08.2016
USD	2 064 000	CHF	2 015 496	18.08.2016
CHF	62 496	USD	64 000	18.08.2016
CHF	1 620 636	ZAR	22 310 000	18.08.2016
CHF	1 585 118	CAD	2 102 000	18.08.2016
CHF	1 407 531	SGD	1 940 000	18.08.2016
CHF	1 663 813	USD	1 707 000	18.08.2016
CHF	154 486 051	USD	158 496 000	18.08.2016
CHF	5 749 653	JPY	595 848 000	18.08.2016
CHF	43 687 029	USD	44 821 000	18.08.2016
CHF	968 215	HKD	7 707 000	18.08.2016
CHF	10 302	HKD	82 000	18.08.2016
CHF	574 999	HKD	4 577 000	18.08.2016
CHF	4 351 104	GBP	3 456 000	18.08.2016
CHF	448 041	SEK	3 889 000	18.08.2016
CHF	1 264 048	AUD	1 689 000	18.08.2016
CHF	2 117 133	EUR	1 945 000	18.08.2016
CHF	150 473 152	EUR	138 239 000	18.08.2016
USD	3 587 141	TWD	112 421 000	18.08.2016
USD	1 511 762	MYR	6 059 000	18.08.2016
USD	1 701 828	KRW	1 869 458 000	18.08.2016
USD	2 889 517	GBP	2 200 000	25.08.2016
USD	915 458	AUD	1 200 000	25.08.2016
USD	167 363	NZD	230 000	25.08.2016
USD	109 254	NOK	900 000	25.08.2016
USD	1 776 353	CAD	2 300 000	25.08.2016
USD	5 094 879	CHF	4 900 000	25.08.2016
USD	4 017 677	EUR	3 550 000	25.08.2016
USD	1 186 709	HKD	9 200 000	25.08.2016
USD	405 551	SEK	3 400 000	25.08.2016
USD	912 256	DKK	6 000 000	25.08.2016
USD	4 019 309	JPY	403 000 000	25.08.2016
USD	681 133	SGD	920 000	25.08.2016
AUD	557 927	HKD	3 300 000	28.09.2016
CHF	1 250 156	JPY	130 000 000	28.09.2016
ZAR	22 310 000	CHF	1 605 804	30.09.2016
CAD	2 102 000	CHF	1 582 386	30.09.2016
SGD	1 940 000	CHF	1 403 458	30.09.2016
USD	1 707 000	CHF	1 659 716	30.09.2016
USD	158 496 000	CHF	154 105 661	30.09.2016
USD	44 821 000	CHF	43 579 458	30.09.2016
HKD	7 707 000	CHF	966 288	30.09.2016
HKD	82 000	CHF	10 281	30.09.2016
JPY	595 848 000	CHF	5 745 218	30.09.2016
HKD	4 577 000	CHF	573 855	30.09.2016
GBP	3 456 000	CHF	4 343 501	30.09.2016
AUD	1 689 000	CHF	1 259 150	30.09.2016
EUR	1 945 000	CHF	2 115 674	30.09.2016
EUR	138 239 000	CHF	150 369 472	30.09.2016
SEK	3 889 000	CHF	447 887	30.09.2016
TWD	112 421 000	USD	3 603 237	30.09.2016

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
MYR	6 059 000	USD	1 509 279	30.09.2016
KRW	1 869 458 000	USD	1 701 085	30.09.2016
CHF	974 550	HKD	7 707 000	30.09.2016
CHF	1 629 176	USD	1 662 000	30.09.2016
CHF	3 464 204	USD	3 534 000	30.09.2016
USD	19 700 000	CHF	19 310 925	30.09.2016
CHF	1 468 415	USD	1 498 000	30.09.2016
CHF	1 765 430	USD	1 801 000	30.09.2016
CHF	1 501 346	ZAR	22 310 000	30.09.2016
USD	3 553 354	TWD	112 421 000	30.09.2016
USD	1 490 529	MYR	6 059 000	30.09.2016
USD	1 672 444	KRW	1 869 458 000	30.09.2016
CHF	93 818	USD	97 000	30.09.2016
CHF	43 350 871	USD	44 821 000	30.09.2016
CHF	2 119 856	EUR	1 945 000	30.09.2016
CHF	150 666 686	EUR	138 239 000	30.09.2016
CHF	165 691 999	USD	171 311 000	30.09.2016
CHF	10 226	HKD	82 000	30.09.2016
CHF	570 798	HKD	4 577 000	30.09.2016
CHF	441 240	SEK	3 889 000	30.09.2016
CHF	4 337 280	GBP	3 456 000	30.09.2016
CHF	1 248 340	AUD	1 689 000	30.09.2016
CHF	1 379 997	SGD	1 940 000	30.09.2016
CHF	1 544 550	CAD	2 102 000	30.09.2016
CHF	5 739 241	JPY	595 848 000	30.09.2016
HKD	46 295 000	CHF	5 782 014	31.10.2016
USD	3 397 000	CHF	3 288 975	31.10.2016
USD	4 132 000	CHF	4 000 602	31.10.2016
KRW	4 559 152 000	USD	4 131 538	31.10.2016
TWD	106 606 000	USD	3 400 510	31.10.2016
USD	97 000	CHF	93 634	31.10.2016
USD	44 821 000	CHF	43 265 487	31.10.2016
EUR	1 945 000	CHF	2 118 786	31.10.2016
EUR	138 239 000	CHF	150 590 655	31.10.2016
USD	171 311 000	CHF	165 365 652	31.10.2016
HKD	82 000	CHF	10 206	31.10.2016
HKD	4 577 000	CHF	569 653	31.10.2016
SEK	3 889 000	CHF	441 105	31.10.2016
AUD	1 689 000	CHF	1 244 793	31.10.2016
GBP	3 456 000	CHF	4 332 096	31.10.2016
SGD	1 940 000	CHF	1 377 547	31.10.2016
CAD	2 102 000	CHF	1 541 607	31.10.2016
JPY	595 848 000	CHF	5 736 754	31.10.2016
CHF	6 732 560	USD	6 967 000	31.10.2016
USD	1 964 000	CHF	1 897 911	31.10.2016

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

(Procédure de mesure des risques: Commitment approche I [Art. 34 OPCC-FINMA])

Opérations de mise en pension

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

Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion
– Commission forfaitaire de gestion effective: 1% par an;
– Commission forfaitaire de gestion maximum selon le contrat du fonds: 1,5% par an;
calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

Commissions d'émission et de rachat

Commission maximale selon le contrat du fonds:
Emission: 5%; rachat: 0%

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).

Récapitulatif du
TER pour les 12 derniers mois: 1,02%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

AUD	1	=	CHF	0.741833	JPY	1	=	CHF	0.009573
CAD	1	=	CHF	0.737607	NOK	1	=	CHF	0.121292
DKK	1	=	CHF	0.146304	NZD	1	=	CHF	0.704948
EUR	1	=	CHF	1.089412	SEK	1	=	CHF	0.113150
GBP	1	=	CHF	1.259251	SGD	1	=	CHF	0.710991
HKD	1	=	CHF	0.124988	USD	1	=	CHF	0.969400
ILS	1	=	CHF	0.258362	ZAR	1	=	CHF	0.070495

FORTUNA INVEST – Risk Control 2

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Fortune nette du fonds en CHF		458 370 360.38	456 838 693.85	388 866 757.89
	CH0237262875			
Valeur d'inventaire par part en CHF		99.23	99.20	101.10
Nombre de parts en circulation		4 619 385,0000	4 605 397,0000	3 846 307,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
United States Treasury	18,40
BSI Institutional Fund - Bond	15,30
Switzerland Government Bonds	13,86
DB X-Trackers Euro Stoxx 50	5,62
BSI-Multinvest-Cash CHF	4,74
NESTLE SA	4,52
NOVARTIS AG	3,57
ROCHE Holding AG	3,16
Source EURO STOXX 50 ETF	2,26
Bundesrepublik Deutschland Government Bond	1,22
Autres	7,62
Total	**80,27**

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

Compte de fortune

	30.9.2016	31.3.2016
Valeurs vénales	**CHF**	**CHF**
Avoirs en banque		
– à vue	76 537 160.24[1]	135 004 929.19[2]
– à terme	12 796 080.00	9 576 500.00
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	83 652 971.00	46 552 142.89
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	156 533 128.73	126 160 611.53
– Unités d'autres instruments de placement collectif	129 163 190.81	142 053 618.61
Instruments financiers dérivés	-185 722.54	6 734 624.90
Autres actifs	1 594 218.57	2 039 615.68
Fortune totale du fonds	**460 091 026.81**	**468 122 042.80**
Prêts	-465 130.00	-9 996 016.68
Autres engagements	-1 255 536.43	-1 287 332.27
Fortune nette du fonds	**458 370 360.38**	**456 838 693.85**

Compte de résultats

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
Revenus	**CHF**	**CHF**
Produits des avoirs en banque	74 455.89	38 042.72
Intérêts négatifs	-242 626.53	-375 447.73
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	639 330.00	1 348 747.50
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	1 691 795.22	3 100 378.17
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	901 645.75	1 192 095.67
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	37 244.12	118 799.58
Total des revenus	**3 101 844.45**	**5 422 615.91**
Charges		
Intérêts passifs	-6 807.99	-171 042.81
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-2 306 072.54	-4 312 966.56
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés[3]	0.00	257 597.70
Autres charges	-60.16	-293.18
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-30 476.57	0.00
Total des charges	**-2 343 417.26**	**-4 226 704.85**
Résultat net	**758 427.19**	**1 195 911.06**
Gains et pertes en capitaux réalisés	2 204 012.89	-3 356 707.43
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés[3]	0.00	-257 597.70
Résultat réalisé	**2 962 440.08**	**-2 418 394.07**
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-2 808 701.40	-5 525 743.66
Résultat total	**153 738.68**	**-7 944 137.73**

[1] Au 30 septembre 2016, des avoirs en banque ont été déposés en caution en faveur de BSI SA pour un montant de 630 000 CHF.
[2] Au 31 mars 2016, des avoirs en banque ont été reçus en caution de BSI SA pour un montant de 4 620 000 CHF.
[3] selon notification de l'Administration fédérale des contributions au 1 janvier 2009.

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	456 838 693.85	388 866 757.89
Solde des mouvements des parts	1 377 927.85	75 916 073.69
Résultat total	153 738.68	-7 944 137.73
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	**458 370 360.38**	**456 838 693.85**

Evolution des parts en circulation

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	4 605 397,0000	3 846 307,0000
Parts émises	63 988,0000	759 090,0000
Parts rachetées	-50 000,0000	0,0000
Situation à la fin de la période sous revue	**4 619 385,0000**	**4 605 397,0000**
Différence entre les parts émises et rachetées	13 988,0000	759 090,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
Valeurs mobilières négociées en bourse							
Actions au porteur							
Suisse							
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	CHF	1 200	850		2 050	563 135	0,12
SWISS RE AG CHF0.10	CHF	16 900	11 800		28 700	2 515 555	0,55
Total Suisse						**3 078 690**	**0,67**
Total Actions au porteur						**3 078 690**	**0,67**
Autres actions							
Suisse							
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	CHF	34 400	25 900		60 300	14 532 300	3,16
Total Suisse						**14 532 300**	**3,16**
Total Autres actions						**14 532 300**	**3,16**
Actions nominatives							
Suisse							
ABB LTD CHF1.03(REGD)	CHF	93 000	65 300		158 300	3 452 523	0,75
ACTELION CHF0.50(REGD)	CHF	5 000	3 500		8 500	1 429 700	0,31
ADECCO SA CHF1(REGD)	CHF	5 500	4 000		9 500	519 650	0,11
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	CHF	64 614	51 186		115 800	1 471 818	0,32
GEBERIT CHF0.10(REGD)	CHF	2 500	1 700		4 200	1 786 680	0,39
GIVAUDAN AG CHF10	CHF	550	380		930	1 838 610	0,40
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	CHF	7 000	5 000		12 000	474 360	0,10
LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	CHF	17 245	12 025		29 270	1 536 675	0,33
NESTLE SA CHF0.10(REGD)	CHF	160 000	111 500		271 500	20 783 325	4,52
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	CHF	126 500	88 675		215 175	16 439 370	3,57
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	CHF	22 000	15 200		37 200	2 202 240	0,48
SGS LTD CHF1(REGD)	CHF	400	300		700	1 522 500	0,33
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	CHF		1 400		1 400	352 100	0,08
SWISSCOM AG CHF1(REGD)	CHF	1 800	1 350		3 150	1 454 355	0,32
SYNGENTA CHF0.1(REGD)	CHF	5 500	3 900	5 500	3 900	1 657 500	0,36
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	CHF	160 000	111 000		271 000	3 585 330	0,78
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	CHF	7 500	5 300		12 800	3 200 000	0,70
Total Suisse						**63 706 736**	**13,85**
Total Actions nominatives						**63 706 736**	**13,85**
Certificats d'investissement, de type ouvert							
Zone euro							
DB X-TRACKERS EURO STOXX 50 ETF-IC/CAPITALISATION	EUR	600 000		10 000	590 000	25 867 591	5,62
SOURCE MKTS PLC - DOW JONES EURO STOXX 50 SOURCE-A-ETF-CAP	EUR	20 000	140 000		160 000	10 389 502	2,26
Total Zone euro						**36 257 093**	**7,88**
Etats-Unis							
MULTI UNITS LUX SICAV-LYXOR UCITS ETF S&P 500-SHS-D-USD	USD	10 000			10 000	214 685	0,05
Total Etats-Unis						**214 685**	**0,05**
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						**36 471 778**	**7,93**
Obligations, taux fixe							
CHF							
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21	CHF	23 000 000	1 100 000		24 100 000	27 334 220	5,94
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22	CHF	10 000 000	2 000 000		12 000 000	13 958 400	3,03
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20	CHF	10 000 000	850 000		10 850 000	12 193 230	2,65
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19	CHF	8 750 000	550 000		9 300 000	10 297 890	2,24
Total CHF						**63 783 740**	**13,86**
EUR							
GERMANY, REPUBLIC OF 3.50000% 09-04.07.19	EUR	1 000 000	1 000 000		2 000 000	2 433 375	0,53
Total EUR						**2 433 375**	**0,53**
Total Obligations, taux fixe						**66 217 115**	**14,39**
Obligations, coupon zéro							
EUR							
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-09.04.21	EUR		5 000 000		5 000 000	5 602 191	1,22
Total EUR						**5 602 191**	**1,22**
Total Obligations, coupon zéro						**5 602 191**	**1,22**

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
Obligations du Trésor, taux fixe							
USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 09-15.05.19	USD	22 000 000	4 000 000		26 000 000	26 686 141	5,80
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	USD	37 500 000	12 000 000		49 500 000	50 941 290	11,07
Total USD						**77 627 432**	**16,87**
Total Obligations du Trésor, taux fixe						**77 627 432**	**16,87**
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						**267 236 242**	**58,08**

Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public

Obligations du Trésor, taux fixe							
USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 11-15.08.21	USD	5 000 000	2 000 000		7 000 000	7 086 391	1,54
Total USD						**7 086 391**	**1,54**
Total Obligations du Trésor, taux fixe						**7 086 391**	**1,54**
Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						**7 086 391**	**1,54**

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

Actions nominatives							
Suisse							
SYNGENTA CHF0.10 (TENDERED 2ND LINE)	CHF		5 500		5 500	2 335 245	0,51
Total Suisse						**2 335 245**	**0,51**
Total Actions nominatives						**2 335 245**	**0,51**
Certificats d'investissement, de type ouvert							
Global							
BSI INST FUND - BONDS CHF	CHF	620 000			620 000	70 376 200	15,30
BSI-MULTINVEST-CASH EUR M	EUR	100 000		100 000			
BSI-MULTINVEST-CASH USD M	USD	70 000		70 000			
BSI-MULTINVEST-CASH CHF M	CHF	220 000			220 000	21 795 400	4,74
Total Global						**92 171 600**	**20,03**
Italie							
WHITE FLEET III SICAV - GLOBES ITALY EQUITY STAR (EUR) I-CAP	EUR	5 000			5 000	519 813	0,11
Total Italie						**519 813**	**0,11**
Suisse							
WHITE FLEET III - GLOBES CONVICTION SWISS STOCKS-I (CHF)-CAP	CHF	50 000		50 000			
Total Suisse							**0,00**
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						**92 691 413**	**20,15**
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						**95 026 658**	**20,65**
Total des valeurs mobilières						**369 349 291**	**80,27**
(dont en prêt							0,00)
Avoirs en banque à vue						89 333 240	19,42
Instruments financiers dérivés						-185 723	-0,04
Autres actifs						1 594 219	0,35
Fortune totale du fonds						**460 091 027**	**100,00**
Engagements bancaires à court terme						-465 130	
Autres engagements						-1 255 537	
Fortune nette du fonds						**458 370 360**	

[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

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

Dérivés réduisant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Valeurs de base liées à des obligations/actions en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur indices/matières premières/monnaies					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.16	-535	CHF	43 415 250	1 011 150	0.22
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.16	-50	EUR	1 630 849	37 040	0.01
			45 046 099	1 048 190	0.23
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations					
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.16	-425	USD	50 063 830	-3 220	0.00
EURO-BOBL FUTURE 08.12.16	-50	EUR	7 195 020	-29 959	-0.01
			57 258 850	-33 179	-0.01

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	42 000 000	CHF	45 717 000	24.10.2016	-27 914	-0.01
USD	100 000 000	CHF	95 650 000	24.10.2016	-1 172 820	-0.25
					-1 200 734	-0.26

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

Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.16	CHF	30	565
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.16	EUR	83	10
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.16	CHF	595	135
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.16	EUR	220	220
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.16	CHF	565	565
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.16	EUR	140	190
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations			
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.16	USD	345	45
EURO-BOBL FUTURE 08.09.16	EUR	50	50
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.16	USD	425	425
US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.16	USD	0	425
EURO-BOBL FUTURE 08.12.16	EUR	0	50

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	40 000 000	CHF	43 544 000	16.06.2016
USD	100 000 000	CHF	95 500 000	16.06.2016
EUR	40 000 000	CHF	43 240 000	25.08.2016
USD	100 000 000	CHF	96 000 000	25.08.2016
EUR	42 000 000	CHF	45 717 000	24.10.2016
USD	100 000 000	CHF	95 650 000	24.10.2016

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

(Procédure de mesure des risques: Commitment approche I [Art. 34 OPCC-FINMA])

Opérations de mise en pension

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

Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion
– Commission forfaitaire de gestion effective: 1% par an;
– Commission forfaitaire de gestion maximum selon le contrat du fonds: 1,5% par an;
calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

Commissions d'émission et de rachat

Commission maximale selon le contrat du fonds:
Emission: 5%; rachat: 0%

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).

Récapitulatif du
TER pour les 12 derniers mois: 1,03%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

EUR	1	=	CHF	1.089412
USD	1	=	CHF	0.969400

FORTUNA INVEST – Risk Control 3

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Fortune nette du fonds en CHF		1 170 104 423.68	1 094 486 449.69	462 842 558.56
	CH0237262891			
Valeur d'inventaire par part en CHF		100.02	98.83	102.94
Nombre de parts en circulation		11 698 961,0000	11 074 935,0000	4 496 230,0000

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
Switzerland Government Bonds	14,43
Bundesrepublik Deutschland Government Bonds	6,20
DB Advisors Emerging Markets Equities - Passive	5,00
France Government Bonds	4,66
Netherlands Government Bonds	1,72
Belgium Government Bonds	1,59
Austria Government Bond	1,14
Sparebanken Vest Boligkredit	0,79
Ayt Cedulas Cajas Global	0,78
Autres	50,10
Total	**86,41**

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

Compte de fortune

	30.9.2016	31.3.2016
Valeurs vénales	**CHF**	**CHF**
Avoirs en banque		
– à vue	156 898 302.59[1]	334 845 167.16[2]
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	182 190 763.80	164 952 890.56
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	815 677 379.24	753 369 398.11
– Unités d'autres instruments de placement collectif	61 248 546.00	56 295 354.05
Instruments financiers dérivés	1 227 515.69	3 214 930.62
Autres actifs	8 437 547.70	8 955 575.76
Fortune totale du fonds	**1 225 680 055.02**	**1 321 633 316.26**
Prêts	-52 380 491.42	-223 312 140.45
Autres engagements	-3 195 139.92	-3 834 726.12
Fortune nette du fonds	**1 170 104 423.68**	**1 094 486 449.69**

Compte de résultats

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
Revenus	**CHF**	**CHF**
Produits des avoirs en banque	18 988.11	55 657.28
Intérêts négatifs	-283 982.53	-515 364.53
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	2 941 538.26	2 938 396.23
– des actions gratuites	88 398.23	64 007.83
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	8 790 128.73	14 925 942.14
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	0.00	1 114 334.92
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	141 396.39	4 175 774.19
Total des revenus	**11 696 467.19**	**22 758 748.06**
Charges		
Intérêts passifs	-140 816.68	-246 766.05
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-5 556 546.51	-9 026 672.30
Versement réglementaire de la commission de performance à la direction du fonds	-124 867.54	-1 019 061.20
Report du versement réglementaire de la commission de performance à la direction du fonds sur les gains et pertes en capital réalisés	124 867.54	1 019 061.20
Autres charges	-343.57	-6 005.15
Total des charges	**-5 697 706.76**	**-9 279 443.50**
Résultat net	**5 998 760.43**	**13 479 304.56**
Gains et pertes en capitaux réalisés	-10 443 884.62	-38 658 329.27
Report du versement réglementaire de la commission de performance à la direction du fonds sur les gains et pertes en capital réalisés	-124 867.54	-1 019 061.20
Résultat réalisé	**-4 569 991.73**	**-26 198 085.91**
Gains et pertes en capitaux non réalisés	23 815 256.36	4 942 742.13
Résultat total	**19 245 264.63**	**-21 255 343.78**

[1] Au 30 septembre 2016, des avoirs en banque ont été reçus en caution de BSI SA pour un montant de 4 130 000 CHF.
[2] Au 31 mars 2016, des avoirs en banque ont été reçus en caution de BSI SA pour un montant de 8 850 000 CHF.

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	1 094 486 449.69	462 842 558.56
Impôt anticipé fédéral payé	-5 357 052.30	0.00
Solde des mouvements des parts	61 729 761.66	652 899 234.91
Résultat total	19 245 264.63	-21 255 343.78
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	**1 170 104 423.68**	**1 094 486 449.69**

Evolution des parts en circulation

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	11 074 935,0000	4 496 230,0000
Parts émises	624 026,0000	6 578 705,0000
Parts rachetées	0,0000	0,0000
Situation à la fin de la période sous revue	**11 698 961,0000**	**11 074 935,0000**
Différence entre les parts émises et rachetées	624 026,0000	6 578 705,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
Valeurs mobilières négociées en bourse							
Actions au porteur							
Australie							
AGL ENERGY NPV	AUD	16 165		1 547	14 618	206 580	0,02
AMCOR LIMITED NPV	AUD	16 197			16 197	182 034	0,02
ASX LTD NPV	AUD		1 600		1 600	57 163	0,00
AURIZON HOLDINGS NPV	AUD		22 562		22 562	78 665	0,01
BHP BILLITON LTD NPV	AUD	27 061		27 061			
BRAMBLES LTD NPV	AUD	25 454		25 454			
CROWN RESORTS LTD NPV	AUD		3 000		3 000	29 176	0,00
INSURANCE AUST GRP NPV	AUD		28 122		28 122	114 114	0,01
LEND LEASE GROUP NPV	AUD		4 000		4 000	41 661	0,00
NEWCREST MINING NPV	AUD	67 773			67 773	1 115 630	0,09
SONIC HEALTHCARE NPV	AUD	18 786	3 000	18 786	3 000	48 983	0,00
SUNCORP GROUP	AUD		13 615		13 615	122 312	0,01
TATTS GROUP LTD NPV	AUD		12 000		12 000	32 492	0,00
TELSTRA CORP NPV	AUD	33 300	14 000		47 300	181 760	0,02
WESFARMERS LTD NPV	AUD	8 590			8 590	281 021	0,02
WOODSIDE PETROLEUM NPV	AUD	6 000			6 000	127 388	0,01
WOOLWORTHS LTD NPV	AUD	12 226			12 226	211 051	0,02
Total Australie						**2 830 031**	**0,23**
Autriche							
ANDRITZ AG NPV(BR)	EUR	6 292	367		6 659	351 512	0,03
OMV AG NPV(VAR)	EUR	2 593			2 593	72 373	0,00
VOESTALPINE AG NPV	EUR	5 562	2 786	1 500	6 848	229 777	0,02
Total Autriche						**653 661**	**0,05**
Belgique							
ANHEUSER-BUSCH INB NPV	EUR	13 172	1 864		15 036	1 909 954	0,16
COLRUYT SA NPV	EUR	1 087	2 870		3 957	212 781	0,02
DELHAIZE GROUP NPV	EUR	1 446	204	1 650			
KBC GROUP NV NPV	EUR	10 243	597	421	10 419	588 187	0,05
PROXIMUS SA NPV	EUR	9 151			9 151	265 031	0,02
UCB NPV	EUR		5 147		5 147	385 944	0,03
UMICORE NPV	EUR	2 393	356		2 749	167 199	0,01
Total Belgique						**3 529 097**	**0,29**
Canada							
AGNICO EAGLE MINES LTD COM	CAD	11 803			11 803	617 689	0,05
AGRIUM INC COM NPV	CAD	2 038		1 057	981	85 999	0,01
BANK MONTREAL QUE COM	CAD	5 700			5 700	361 449	0,03
BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	CAD	8 300	1 175		9 475	485 863	0,04
BCE INC COM NEW	CAD	14 315	1 300		15 615	697 859	0,06
CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	CAD	4 000		1 030	2 970	222 859	0,02
ELDORADO GOLD CORP NEW COM	CAD	231 283			231 283	880 275	0,07
FORTIS INC COM NPV	CAD		3 619		3 619	112 622	0,01
FRANCO NEVADA CORP COM NPV	CAD	18 599		18 599			
GOLDCORP INC NEW COM	CAD	22 229		22 229			
HYDRO ONE INC COM NPV	CAD		25 978		25 978	496 284	0,04
INTACT FINL CORP COM NPV	CAD	3 747			3 747	262 120	0,02
KINROSS GOLD CORP COM NO PAR	CAD	351 138		61 942	289 196	1 179 621	0,00
PEYTO EXPLORATION COM NPV	CAD		2 264		2 264	61 487	0,00
POTASH CORP SASK INC COM	CAD	6 659		6 659			
POWER CORP CDA COM	CAD		5 388		5 388	110 444	0,01
ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	CAD	19 222	800		20 022	822 007	0,07
ROYAL BK OF CANADA COM NPV	CAD	11 113			11 113	666 090	0,05
SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	CAD		4 000		4 000	79 219	0,01
SILVER WHEATON COR COM NPV	CAD	63 145		13 160	49 985	1 306 647	0,11
SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	CAD	11 212		11 212			
TRANSCANADA CORP COM NPV	CAD	6 946	2 094	2 367	6 673	306 693	0,02
Total Canada						**8 755 229**	**0,71**
Finlande							
ELISA CORPORATION EUR0.50	EUR	3 709	523		4 232	151 359	0,01
FORTUM OYJ EUR3.40	EUR		4 000		4 000	62 663	0,01
KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	EUR	10 127	1 834	3 300	8 661	426 197	0,04
METSO OYJ NPV	EUR	1 955			1 955	55 311	0,00
NESTE OIL OYJ NPV	EUR	4 286	637		4 923	203 479	0,02
NOKIA OYJ EUR0.06	EUR	84 863	6 685	2 619	88 929	499 902	0,04
ORION CORP SER'B'NPV	EUR		1 500		1 500	57 341	0,00
SAMPO OYJ SER'A'NPV	EUR	19 397	911	9 457	10 851	468 120	0,04
STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	EUR	27 717	1 613		29 330	252 584	0,02
UPM-KYMMENE CORP NPV	EUR	33 807	3 990		37 797	774 118	0,06
WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	EUR	2 542	1 859		4 401	192 116	0,02
Total Finlande						**3 143 190**	**0,26**
France							
AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	EUR	3 166	185		3 351	348 452	0,03
ATOS SE EUR1	EUR	2 996	1 019		4 015	419 553	0,03
AXA EUR2.29	EUR	55 201	3 431	1 434	57 198	1 180 193	0,10
BIC EUR3.82	EUR	804	114		918	131 661	0,01
BNP PARIBAS EUR2	EUR	21 321	3 233	732	23 822	1 187 821	0,10
BOUYGUES EUR1	EUR		1 600		1 600	51 412	0,00
CAP GEMINI EUR8	EUR	1 885	266		2 151	204 291	0,02
CARREFOUR EUR2.50	EUR	8 238	480		8 718	219 060	0,02

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
CHRISTIAN DIOR EUR2	EUR	2 366	138	97	2 407	418 374	0,03
CIE DE ST-GOBAIN EUR4	EUR	11 411	431	303	11 539	483 596	0,04
CREDIT AGRICOLE SA EUR3	EUR	14 312	2 025		16 337	156 228	0,01
DANONE EUR0.25	EUR	6 975	14 459		21 434	1 542 297	0,13
DASSAULT SYSTEMES EUR0.50	EUR		4 228		4 228	355 724	0,03
EDENRED EUR2	EUR		2 000		2 000	45 352	0,00
EIFFAGE EUR4	EUR		4 841		4 841	364 739	0,03
ESSILOR INTL EUR0.18	EUR	3 170	185	130	3 225	403 333	0,03
EUTELSAT COMMUNICA EUR1	EUR	6 991			6 991	140 364	0,01
GDF SUEZ EUR1	EUR	28 773	1 676	7 045	23 404	351 598	0,03
HERMES INTL NPV	EUR	286	41		327	129 047	0,01
ILIAD NPV	EUR	620	93		713	145 097	0,01
IMERYS EUR2	EUR	790			790	55 330	0,00
INGENICO GROUP EUR1	EUR	1 493	221		1 714	145 216	0,01
KLEPIERRE EUR1.40	EUR	9 085	529	373	9 241	410 744	0,03
L'OREAL EUR0.20	EUR	7 140	220	155	7 205	1 319 452	0,11
LEGRAND SA EUR4	EUR	5 539	323		5 862	335 144	0,03
LVMH MOET HENNESSY EUR0.30	EUR	1 382	3 024		4 406	728 632	0,06
NATIXIS EUR1.6	EUR	49 413	2 877	37 659	14 631	66 132	0,00
ORANGE EUR4	EUR	44 506	2 592	1 020	46 078	699 257	0,06
PERNOD RICARD EUR1.55	EUR	8 200	185	8 385			
PEUGEOT SA EUR1	EUR	13 146	885		14 031	207 807	0,02
PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40	EUR	2 113	298		2 411	176 821	0,01
REMY COINTREAU EUR1.60	EUR	10 733		10 733			
RENAULT SA EUR3.81	EUR	2 989	174		3 163	252 026	0,02
REXEL EUR5	EUR		3 000		3 000	44 595	0,00
SANOFI EUR2	EUR	25 422	3 181	857	27 746	2 044 542	0,17
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	EUR	14 821	589	800	14 610	987 766	0,08
SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	EUR	2 172	1 300		3 472	104 660	0,01
SOC GENERALE EUR1.25	EUR	15 114	3 420	620	17 914	600 694	0,05
SODEXO EUR4	EUR		3 589		3 589	414 449	0,03
SUEZ EUR4	EUR	4 220			4 220	67 558	0,01
TECHNIP NPV	EUR	3 551	2 677		6 228	370 928	0,03
THALES EUR3	EUR	6 434	375	264	6 545	584 605	0,05
TOTAL EUR2.5	EUR	48 758	5 114		53 872	2 474 906	0,20
VALEO EUR1 (POST SUBD)	EUR		10 365	399	9 966	563 808	0,05
VALEO EUR3	EUR	3 265	190	3 455			
VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	EUR	14 018	816		14 834	331 287	0,03
VINCI EUR2.50	EUR	16 952	754		17 706	1 313 975	0,11
VIVENDI SA EUR5.50	EUR	5 498	777		6 275	122 707	0,01
Total France						**22 701 233**	**1,85**
Allemagne							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	EUR	5 792	337	235	5 894	480 354	0,04
CONTINENTAL AG ORD NPV	EUR		1 752		1 752	357 204	0,03
COVESTRO AG NPV	EUR		3 735		3 735	214 149	0,02
FRESENIUS MED CARE NPV	EUR	2 167	307		2 474	209 579	0,02
FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	EUR	18 795	571		19 366	1 498 137	0,12
HEIDELBERGCEMENT NPV	EUR	5 706	332	235	5 803	531 605	0,04
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1 939	113	401	1 651	186 337	0,01
RWE AG (NEU) NPV	EUR	5 860			5 860	97 898	0,01
SAP AG ORD NPV	EUR	12 541	3 030		15 571	1 372 665	0,11
UNIPER SE NPV	EUR		1 710	1 710			
VOLKSWAGEN AG ORD NPV	EUR	1 196		705	491	69 082	0,01
Total Allemagne						**5 017 010**	**0,41**
Hong Kong							
BOC HONG KONG HLDG HKD5	HKD	28 000			28 000	91 691	0,01
CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	HKD	17 500	4 250		21 750	268 043	0,02
CLP HOLDINGS HKD5	HKD	18 000			18 000	180 320	0,01
HANG SENG BANK HKD5	HKD	6 000			6 000	103 865	0,01
POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	HKD	14 500			14 500	137 012	0,01
SUN HUNG KAI PROP HKD0.50	HKD	16 000			16 000	234 177	0,02
SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	HKD	9 000			9 000	93 985	0,01
WHARF(HLDGS) HKD1	HKD	10 000			10 000	70 556	0,01
Total Hong Kong						**1 179 648**	**0,10**
Irlande							
CRH ORD EUR0.32(DUBLIN LISTING)	EUR	5 714	1 229		6 943	225 136	0,02
KERRY GROUP 'A'ORD EUR0.125(DUBLIN LIST	EUR	2 620	6 598		9 218	744 729	0,06
RYANAIR LTD ORD EUR0.006	EUR	34 329	1 998	10 282	26 045	344 883	0,03
Total Irlande						**1 314 748**	**0,11**
Italie							
ASSIC GENERALI SPA EUR1	EUR	18 207	1 060		19 267	227 948	0,02
ATLANTIA SPA EUR1	EUR	13 743	800		14 543	357 900	0,03
ENEL EUR1	EUR	180 648	10 518	7 409	183 757	794 342	0,07
ENI SPA EUR1	EUR	46 263	2 693	1 894	47 062	657 280	0,05
FERRARI NV EUR0.01(NEW)	EUR	1 348	2 452		3 800	191 381	0,02
INTESA SANPAOLO	EUR	248 070	14 443	10 173	252 340	542 657	0,04
MEDIOBANCA SPA EUR0.5	EUR	21 781	3 080		24 861	156 816	0,01
PRYSMIAN SPA EUR0.10	EUR	16 598	967	570	16 995	431 759	0,04
RCS MEDIAGROUP NPV	EUR		913	913			
SNAM EUR1	EUR	207 065	40 269	13 158	234 176	1 259 243	0,10
TELECOM ITALIA SPA EUR0.55	EUR	64 695			64 695	52 084	0,00
TERNA SPA ORD EUR0.22	EUR		73 375		73 375	366 744	0,03
UNICREDIT SPA NPV	EUR	73 394	4 273		77 667	175 315	0,02
Total Italie						**5 213 470**	**0,43**

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
Japon							
AJINOMOTO CO INC NPV	JPY	19 815			19 815	425 373	0,03
AOZORA BANK LTD	JPY	190 000		190 000			
ASTELLAS PHARMA NPV	JPY		69 700		69 700	1 049 888	0,09
BRIDGESTONE CORP NPV	JPY		5 000		5 000	177 386	0,01
CANON INC NPV	JPY	8 000			8 000	223 891	0,02
CHUGAI PHARM CO NPV	JPY		9 000		9 000	313 178	0,03
DAITO TRUST CONST NPV	JPY		800		800	123 873	0,01
EISAI CO NPV	JPY		10 000		10 000	601 848	0,05
FANUC CORP NPV	JPY	1 400			1 400	227 969	0,02
FUJI HEAVY INDS NPV	JPY		4 500		4 500	161 758	0,01
ITOCHU CORP NPV	JPY	15 000			15 000	181 215	0,01
JAPAN AIRLINES CO NPV	JPY	24 323			24 323	688 979	0,06
KAO CORP NPV	JPY	18 323			18 323	998 226	0,08
KEIKYU CORP	JPY		19 000		19 000	191 343	0,02
KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	JPY		33 500		33 500	536 037	0,04
LAWSON INC NPV	JPY	4 935			4 935	376 521	0,03
MARUBENI CORP NPV	JPY		13 000		13 000	64 153	0,00
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV	JPY	52 653			52 653	1 086 211	0,09
MITSUI & CO NPV	JPY	19 000			19 000	252 911	0,02
NIPPON TEL&TEL CP NPV	JPY	18 883			18 883	834 050	0,07
NISSAN MOTOR CO NPV	JPY		17 000		17 000	159 924	0,01
NISSHIN SEIFUN GRP NPV	JPY	49 120			49 120	721 319	0,06
NTT DOCOMO NPV	JPY	10 500	40 000		50 500	1 238 552	0,10
ORIENTAL LAND CO NPV	JPY	10 331			10 331	606 638	0,05
OTSUKA HLDGS CO NPV	JPY	21 323			21 323	936 720	0,08
PARK 24 CO LTD NPV	JPY		3 900		3 900	122 457	0,01
RECRUIT HLDGS CO L NPV	JPY		5 700		5 700	224 264	0,02
SEKISUI HOUSE NPV	JPY		6 000		6 000	98 275	0,01
SUNTORY BEVERAGE & NPV	JPY	20 514			20 514	854 247	0,07
TAKEDA PHARMACEUTI NPV	JPY	11 775			11 775	543 653	0,04
UNICHARM CORP NPV	JPY	13 667		13 667			
Total Japon						**14 020 860**	**1,14**
Luxembourg							
RTL GROUP NPV	EUR	1 601	315		1 916	153 313	0,01
Total Luxembourg						**153 313**	**0,01**
Macao							
SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	HKD		21 600		21 600	90 846	0,01
Total Macao						**90 846**	**0,01**
Pays-Bas							
AHOLD(KON)NV EUR0.01	EUR	23 255	1 354	24 609			
ASML HOLDING NV EUR0.09	EUR	5 605	326	229	5 702	606 833	0,05
FIAT CHRYSLER AUTO EUR0.01	EUR	13 481			13 481	82 978	0,01
HEINEKEN NV EUR1.60	EUR	2 941	2 135		5 076	433 043	0,03
ING GROEP N.V. EUR0.01	EUR		103 702		103 702	1 241 586	0,10
KON KPN NV EUR0.24	EUR	44 905	6 348		51 253	164 994	0,01
KONINKLIJKE AHOLD EUR0.01	EUR		30 248	1	30 247	668 585	0,05
KONINKLIJKE BOSKAL EUR0.80	EUR	8 609	502		9 111	314 692	0,03
KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	EUR	1 107	500	1 607			
KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20	EUR	8 000			8 000	229 909	0,02
NN GROUP N.V. EUR0.12	EUR	12 124	705		12 829	382 245	0,03
RANDSTAD HLDGS NV EUR0.10	EUR	1 921	1 486		3 407	150 506	0,01
RELX NV EUR0.07	EUR	33 173	1 490		34 663	604 008	0,05
WOLTERS KLUWER EUR0.12	EUR	4 173	590		4 763	197 670	0,02
Total Pays-Bas						**5 077 050**	**0,41**
Norvège							
ORKLA ASA NOK1.25	NOK		12 558		12 558	125 815	0,01
STATOIL ASA NOK2.50	NOK	11 200			11 200	181 899	0,02
TELENOR ASA ORD NOK6	NOK	7 277		7 277			
YARA INTERNATIONAL NOK1.7	NOK		1 200		1 200	38 658	0,00
Total Norvège						**346 372**	**0,03**
Portugal							
JERONIMO MARTINS EUR5	EUR	825	3 139		3 964	66 655	0,01
Total Portugal						**66 655**	**0,01**
Singapour							
DBS GROUP HLDGS SGD1	SGD	16 400			16 400	179 451	0,01
OVERSEA-CHINESE BK NPV	SGD	35 500			35 500	218 327	0,02
SINGAPORE TELECOMM NPV(POST RE-ORG)	SGD	69 000			69 000	194 762	0,02
UTD O/S BANK SGD1	SGD	13 200			13 200	176 721	0,01
Total Singapour						**769 261**	**0,06**
Espagne							
ABERTIS INFRAESTR EUR3 SERIE A	EUR		6 509		6 509	98 281	0,01
AENA SA EUR10	EUR		2 748		2 748	393 073	0,03
AMADEUS IT GROUP EUR0.01	EUR	26 960	1 003	705	27 258	1 320 545	0,11
BCO DE SABADELL EUR0.125	EUR	47 186	567		47 753	59 306	0,01
DISTRIBUIDORA INTL EUR0.01	EUR	56 143	3 269		59 412	356 695	0,03
ENAGAS SA EUR1.50	EUR	36 639	2 691	487	38 843	1 133 011	0,09
ENDESA SA EUR1.2	EUR	42 660	3 869		46 529	967 151	0,08
FERROVIAL SA EUR0.2	EUR	8 225		1 702	6 523	134 663	0,01
GAS NATURAL SDG EUR1	EUR	5 877	3 432		9 309	185 536	0,02
GRIFOLS SA EUR0.25 (CLASS A) POST SUBD	EUR	6 424	908		7 332	153 202	0,01
IBERDROLA SA EUR0.75 (POST SUBDIVISION)	EUR	168 656	4 734	90 693	82 697	545 231	0,04
INDITEX EUR0.03 (POST SUBD)	EUR	12 053	702	495	12 260	440 754	0,04

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
INTL CONS AIRLINE ORD EUR0.50	EUR	29 573	1 722		31 295	157 374	0,01
RED ELECTRICA CORP EUR0.5	EUR		48 172		48 172	1 007 862	0,08
RED ELECTRICA CORPORACION EUR2	EUR	11 530	1 713	13 243			
REPSOL SA EUR1	EUR	23 110	1 278	14 068	10 320	135 756	0,01
TELEFONICA SA EUR1	EUR	69 674	4 057	2 857	70 874	696 057	0,06
Total Espagne						**7 784 496**	**0,64**
Suède							
ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	SEK		3 000		3 000	79 567	0,01
ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	SEK		2 600		2 600	63 280	0,01
ERICSSON SER'B' NPV	SEK	25 100			25 100	175 942	0,01
HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	SEK	6 800			6 800	186 199	0,01
SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	SEK	11 230		11 230			
SKANSKA AB SER'B'NPV	SEK	7 500		5 117	2 383	54 008	0,00
SKF AB SER'B'NPV	SEK		5 075		5 075	85 044	0,01
TELIASONERA AB NPV	SEK	22 428			22 428	97 499	0,01
Total Suède						**741 540**	**0,06**
Suisse							
PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)(POST SUBD)	CHF	11 889			11 889	791 213	0,06
SIKA AG CHF0.60 (BR)	CHF	244			244	1 152 656	0,09
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	CHF	1 188		1 188			
SWISS RE AG CHF0.10	CHF	9 752		7 552	2 200	192 830	0,02
Total Suisse						**2 136 699**	**0,17**
Grande-Bretagne							
ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	GBP	38 084	2 000	27 660	12 424	320 565	0,03
ASTRAZENECA ORD USD0.25	GBP	8 571	1 180		9 751	614 439	0,05
BHP BILLITON PLC USD0.50	GBP	21 099	1 200		22 299	326 430	0,03
BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	GBP	11 665	2 815		14 480	898 934	0,07
BT GROUP ORD GBP0.05	GBP		35 697		35 697	174 884	0,01
CENTRICA ORD GBP0.061728395	GBP	40 900			40 900	117 531	0,01
COMPASS GROUP ORD GBP0.10625	GBP		41 026		41 026	772 347	0,06
DIAGEO ORD GBX28.935185	GBP	19 921			19 921	554 516	0,04
DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	GBP		9 030		9 030	41 482	0,00
G4S ORD GBP0.25	GBP		25 000		25 000	71 714	0,01
GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	GBP	58 397	5 219		63 616	1 316 182	0,11
ICAP ORD GBP0.10	GBP		5 000		5 000	29 347	0,00
IMI ORD GBP0.2857	GBP		4 000		4 000	54 097	0,00
IMPERIAL TOBACCO ORD GBP0.10	GBP	6 369	715		7 084	354 457	0,03
INMARSAT ORD EUR0.0005	GBP	52 490	6 000		58 490	519 258	0,04
ITV ORD GBP0.10	GBP	36 923			36 923	87 039	0,01
KINGFISHER ORD GBP0.157142857	GBP	35 928	7 200	21 447	21 681	102 901	0,01
LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	GBP	46 605			46 605	128 349	0,01
MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	GBP	18 776			18 776	78 284	0,01
MEGGITT ORD GBP0.05	GBP		10 000		10 000	56 792	0,00
NATIONAL GRID ORD GBP0.11395	GBP	22 782	4 797		27 579	379 239	0,03
NEXT ORD GBP0.10	GBP	6 278		6 278			
OLD MUTUAL PLC ORD GBP0.114285714(POST CON	GBP	40 000			40 000	101 949	0,01
PEARSON ORD GBP0.25	GBP	9 500			9 500	90 080	0,01
PERSIMMON ORD GBP0.10	GBP	2 931			2 931	66 989	0,01
PROVIDENT FINL ORD GBX20.727272	GBP		2 000		2 000	76 386	0,01
RANDGOLD RESOURCES ORD USD0.05	GBP	4 664			4 664	457 224	0,04
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	GBP	7 144			7 144	653 566	0,05
ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	GBP	12 000		12 000			
ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EUR0.07 (UK LIST)	GBP	25 885		25 885			
ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EUR0.07	GBP	25 000	880	25 880			
SKY PLC ORD GBP0.50	GBP	14 000			14 000	157 608	0,01
SMITHS GROUP ORD GBP0.375	GBP	10 138	2 000	7 586	4 552	83 918	0,01
SSE PLC ORD GBP0.50	GBP	34 786		25 715	9 071	179 107	0,01
STANDARD LIFE ORD GBP0.1222222	GBP		22 225		22 225	96 247	0,01
TATE & LYLE ORD GBP0.25	GBP	37 161	3 500		40 661	383 506	0,03
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	GBP	25 266	900		26 166	1 204 141	0,10
VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	GBP	184 221	19 000		203 221	567 472	0,05
WEIR GROUP ORD GBP0.125	GBP		3 000		3 000	64 222	0,00
WILLIAM HILL ORD GBP0.10	GBP		7 000		7 000	26 814	0,00
Total Grande-Bretagne						**11 208 017**	**0,91**
Etats-Unis							
ABBVIE INC COM USD0.01	USD	10 986	1 321		12 307	752 451	0,06
ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	USD	12 879	2 150		15 029	921 205	0,08
AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	USD	11 999	700		12 699	790 451	0,06
AMEREN CORP COM	USD	9 385	1 600		10 985	523 711	0,04
ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	USD	12 065			12 065	927 010	0,08
AT&T INC COM USD1	USD	58 900	7 155		66 055	2 600 409	0,21
AUTOZONE INC COM USD0.01	USD		359		359	267 394	0,02
AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	USD	2 888			2 888	497 886	0,04
AXIS CAPITAL HLDGS COM USD0.0125	USD	16 960			16 960	893 241	0,07
BALL CORP COM	USD		1 800	800	1 000	79 442	0,01
BARD(CR)INC COM USD0.25	USD		2 962		2 962	643 989	0,05
BAXALTA INC. COM USD1 'WI'	USD	17 525		17 525			
BECTON DICKINSON COM USD1	USD	414			414	72 131	0,01
BEST BUY CO INC COM USD0.10	USD		2 686		2 686	99 413	0,01
BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	USD		3 884		3 884	255 239	0,02
CA INC COM USD0.10	USD		2 262		2 262	72 537	0,01
CALIFORNIA RESOURC COM USD0.01	USD	438	1	439			
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	USD	1 742	7 564	1 742	7 564	401 090	0,03

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
CF INDS HLDGS INC COM	USD		1 800		1 800	42 489	0,00
CHEVRON CORP COM USD0.75	USD	13 178	2 334	1 024	14 488	1 445 477	0,12
CHURCH & DWIGHT INC COM	USD	4 889	9 778	4 889	9 778	454 224	0,04
CINCINNATI FINL CORP COM	USD		1 350		1 350	98 701	0,01
CISCO SYSTEMS COM USD0.001	USD	32 498	5 656		38 154	1 173 211	0,10
CLOROX CO DEL COM	USD	3 819		800	3 019	366 354	0,03
CMS ENERGY CORP COM	USD		2 500		2 500	101 811	0,01
COACH INC COM USD0.01	USD	4 424	620	2 672	2 372	84 067	0,01
COCA-COLA CO COM USD0.25	USD	26 866	4 555		31 421	1 289 047	0,11
CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	USD	8 521		8 521			
CONSOLIDATED EDISON INC COM	USD	10 460		700	9 760	712 439	0,06
COSTCO WHSL CORP NEW COM	USD	3 488			3 488	515 677	0,04
CUMMINS INC COM	USD	2 192	692	1 800	1 084	134 664	0,01
DARDEN RESTAURANTS INC COM	USD	4 745	1 307		6 052	359 753	0,03
DOW CHEMICAL CO COM USD2.50	USD	7 645	1 400		9 045	454 457	0,04
DTE ENERGY CO COM	USD	8 531			8 531	774 646	0,06
DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT	USD	4 390	930		5 320	412 783	0,03
EATON CORP PLC COM USD0.01	USD	4 993		1 000	3 993	254 351	0,02
EDISON INTL COM	USD		7 882		7 882	552 049	0,05
EMERSON ELEC CO COM	USD	5 800		1 300	4 500	237 789	0,02
ENTERGY CORP NEW COM	USD	1 500			1 500	111 573	0,01
EVEREST RE GROUP COM USD0.01	USD	1 438			1 438	264 818	0,02
EVERSOURCE ENERGY COM USD5	USD	12 614			12 614	662 514	0,05
EXXON MOBIL CORP COM NPV	USD	26 518	5 020		31 538	2 668 406	0,22
FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	USD	9 843		9 843			
GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	USD		1 300		1 300	64 107	0,01
GAP INC DEL COM	USD		1 800		1 800	38 807	0,00
GENERAL MLS INC COM	USD	4 337	11 288		15 625	967 582	0,08
GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	USD	11 200			11 200	344 936	0,03
HELMERICH & PAYNE INC COM	USD		1 000		1 000	65 241	0,01
HP INC COM USD0.01	USD		13 229		13 229	199 160	0,02
INTEL CORP COM USD0.001	USD	30 615	5 400		36 015	1 317 964	0,11
INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	USD	6 000	995		6 995	1 077 154	0,09
INTL PAPER CO COM	USD	3 000	339		3 339	155 303	0,01
INVESCO LTD COM STK USD0.20	USD	4 567		1 900	2 667	80 845	0,01
JOHNSON & JOHNSON COM USD1	USD	23 053	320	18 171	5 202	595 708	0,05
KELLOGG CO COM USD0.25	USD	9 665		2 171	7 494	562 795	0,05
KIMBERLY CLARK CORP COM	USD	2 538	250		2 788	340 917	0,03
KLA-TENCOR CORP COM USD0.001	USD		1 373		1 373	92 783	0,01
KOHLS CORPORATION COM USD0.01	USD		1 900		1 900	80 581	0,01
L BRANDS INC COM USD0.50	USD		2 016		2 016	138 307	0,01
LAS VEGAS SANDS CORP COM	USD	2 900	600		3 500	195 227	0,02
LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	USD	2 500	533		3 033	237 156	0,02
MACY'S INC COM STK USD0.01	USD	2 200			2 200	79 016	0,01
MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	USD		4 000		4 000	157 392	0,01
MATTEL INC COM USD1	USD	5 403	750	3 211	2 942	86 358	0,01
MAXIM INTEGRATED COM USD0.001	USD		2 803		2 803	108 499	0,01
MCDONALD'S CORP COM USD0.01	USD	6 328	300		6 628	741 209	0,06
MERCK & CO INC COM USD0.50	USD	18 405	2 630		21 035	1 272 623	0,10
MICROCHIP TECHNLGY COM USD0.001	USD	2 413		1 000	1 413	85 117	0,01
MOSAIC CO COM USD0.01	USD		3 199		3 199	75 853	0,01
NATIONAL OILWELL VARCO INC COM	USD	2 500	800		3 300	117 532	0,01
NEWMONT MINING CORP COM	USD	12 811			12 811	487 942	0,04
NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	USD	7 582	500		8 082	958 339	0,08
NORDSTROM INC COM NPV	USD		1 210		1 210	60 854	0,00
OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	USD	4 685		4 685			
OGE ENERGY CORP COM USD0.01	USD		1 500		1 500	45 979	0,00
PACKAGING CORP AMER COM	USD		900		900	70 896	0,01
PAYCHEX INC COM	USD	2 894			2 894	162 351	0,01
PFIZER INC COM USD0.05	USD	40 055	5 925		45 980	1 509 688	0,12
PG&E CORP COM	USD	10 709			10 709	635 024	0,05
PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	USD	10 130	1 750		11 880	1 119 631	0,09
PINNACLE WEST CAP CORP COM	USD		900		900	66 298	0,01
PPL CORP COM USD0.01	USD	5 076			5 076	170 108	0,01
PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	USD		2 500		2 500	124 834	0,01
PROCTER & GAMBLE COM NPV	USD	17 626	2 700	600	19 726	1 716 234	0,14
PUBLIC STORAGE COM USD0.10	USD	2 657			2 657	574 741	0,05
PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	USD	3 700			3 700	150 178	0,01
QUALCOMM INC COM USD0.0001	USD	10 000	1 200		11 200	743 724	0,06
QUEST DIAGNOSTICS INC COM	USD	3 819			3 819	313 312	0,03
REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	USD	9 618			9 618	470 380	0,04
REYNOLDS AMERICAN COM USD0.0001	USD	11 195	650		11 845	541 402	0,04
SCANA CORP NEW COM	USD		5 803		5 803	407 112	0,03
SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001	USD	2 700		2 700			
SEMPRA ENERGY COM NPV	USD	1 998			1 998	207 612	0,02
SOUTHERN CO COM	USD	17 386			17 386	864 610	0,07
SPECTRA ENERGY COR COM USD0.001	USD	4 095	1 900		5 995	248 444	0,02
STERICYCLE INC COM	USD	3 675		3 675			
SYMANTEC CORP COM	USD		6 491		6 491	157 939	0,01
SYSCO CORP COM USD1	USD	15 930		3 622	12 308	584 757	0,05
TJX COS INC COM USD1	USD		3 592		3 592	260 390	0,02
VALERO ENERGY CORP NEW COM	USD		4 022		4 022	206 643	0,01
VIACOM INC NEW CL'B' NON-VTG USD0.001	USD		2 450		2 450	90 489	0,00
WASTE MGMT INC DEL COM	USD	3 800	1 000	1 700	3 100	191 608	0,01
WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	USD	11 024			11 024	639 918	0,04
WESTERN UN CO COM	USD		3 317		3 317	66 947	0,00
XCEL ENERGY INC COM	USD	17 018		1 200	15 818	630 839	0,04
Total Etats-Unis						**46 726 294**	**3,81**
Total Actions au porteur						**143 458 722**	**11,70**

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
Bons de participation							
Suisse							
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	CHF	147	7		154	864 710	0,07
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	CHF	2 262	112		2 374	432 543	0,04
Total Suisse						**1 297 253**	**0,11**
Total Bons de participation						**1 297 253**	**0,11**
Autres actions							
Pays-Bas							
ING GROEP NV CVA EUR0.24	EUR	82 023	4 776	86 799			
UNILEVER NV CVA EUR0.16	EUR	35 756	2 347		38 103	1 705 017	0,14
Total Pays-Bas						**1 705 017**	**0,14**
Suisse							
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	CHF	5 974	1 110		7 084	1 707 244	0,14
Total Suisse						**1 707 244**	**0,14**
Grande-Bretagne							
BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05	GBP		1 500		1 500	48 733	0,00
Total Grande-Bretagne						**48 733**	**0,00**
Total Autres actions						**3 460 994**	**0,28**
Actions privilégiées							
Allemagne							
HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	EUR	13 977	222		10 547	1 390 293	0,11
SCHAEFFLER AG NPV	EUR		6 057		6 057	92 908	0,01
VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	EUR	2 615	152		986	125 623	0,01
Total Allemagne						**1 608 824**	**0,13**
Total Actions privilégiées						**1 608 824**	**0,13**
Actions nominatives							
France							
MICHELIN (CGDE) EUR2	EUR	4 459	172		4 631	496 737	0,04
Total France						**496 737**	**0,04**
Allemagne							
ADIDAS AG NPV (REGD)	EUR	2 979	173		3 030	509 992	0,04
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	EUR	11 717	1 320		13 037	1 876 171	0,15
BASF SE NPV	EUR	22 646	1 639		23 696	1 964 757	0,16
BAYER AG NPV (REGD)	EUR	12 786	745		13 531	1 318 272	0,11
BRENNTAG AG	EUR	2 136	302		2 438	129 094	0,01
DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	EUR	24 025	2 740		25 965	1 773 851	0,14
DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	EUR	19 286	2 726		22 012	277 450	0,02
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	EUR	5 720	642				
DEUTSCHE BOERSE AG NPV (ASD UK HLDCO123 PLC)	EUR		5 184	5 184			
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	EUR	6 240			6 240	67 333	0,01
DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	EUR	10 763	626		11 389	345 171	0,03
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	EUR	59 614	3 471		61 721	1 003 215	0,08
E.ON SE NPV	EUR	14 978	2 118		17 096	117 596	0,01
EVONIK INDUSTRIES NPV	EUR	1 421	1 500		2 921	95 767	0,01
HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	EUR	810	121		931	96 698	0,01
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	EUR	38 915	2 266		39 586	684 832	0,06
K&S AG NPV	EUR	2 338			2 338	43 007	0,00
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	EUR	3 094	365		3 378	610 885	0,05
PROSIEBENSAT1 MED. NPV	EUR	11 000	1 502		11 302	469 354	0,04
SIEMENS AG NPV(REGD)	EUR	16 467	1 550		17 417	1 977 120	0,16
TUI AG NPV (REGD)	GBP		5 447		5 447	75 245	0,01
UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	EUR	8 408	489		8 555	367 065	0,03
Total Allemagne						**13 802 877**	**1,13**
Luxembourg							
TENARIS S.A. USD1	EUR	5 900			5 900	81 501	0,01
Total Luxembourg						**81 501**	**0,01**
Pays-Bas							
ARCELORMITTAL NPV	EUR	13 937			13 937	82 718	0,01
Total Pays-Bas						**82 718**	**0,01**
Portugal							
EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	EUR	232 727	38 498		271 225	883 177	0,07
Total Portugal						**883 177**	**0,07**
Espagne							
BANCO SANTANDER SA EUR0.50(REGD)	EUR	193 165	35 672		228 837	983 978	0,08
BANKINTER SA EUR0.3(REGD)	EUR		11 088		11 088	76 487	0,00
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EUR0.49	EUR	85 989	16 847		102 836	602 949	0,05
MAPFRE SA EUR0.10	EUR	29 062			29 062	78 835	0,01
Total Espagne						**1 742 249**	**0,14**
Suisse							
ABB LTD CHF1.03(REGD)	CHF	14 000	1 200		15 200	331 512	0,03
ACTELION CHF0.50(REGD)	CHF	5 396			5 396	907 607	0,07
ADECCO SA CHF1(REGD)	CHF	2 191	400		1 471	80 464	0,01
BARRY CALLEBAUT AG CHF18.6 (REGD)	CHF	596			596	769 436	0,06

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	CHF	1 953			1 953	1 018 490	0,08
GEBERIT CHF0.10(REGD)	CHF	1 921			1 921	817 193	0,07
GIVAUDAN AG CHF10	CHF	334			334	660 318	0,05
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	CHF	6 081			5 281	744 621	0,06
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	CHF	10		10			
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	CHF	6 004			6 004	1 114 342	0,09
NESTLE SA CHF0.10(REGD)	CHF	28 499	3 661		32 160	2 461 848	0,20
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	CHF	14 472	15 604		30 076	2 297 806	0,19
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	CHF	1 120			1 120	548 800	0,05
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	CHF	4 537		4 537			
SGS LTD CHF1(REGD)	CHF		291		291	632 925	0,05
SONOVA HOLDING AG	CHF		2 170		2 170	298 375	0,03
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	CHF	2 954			2 954	742 931	0,06
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	CHF	1 143			1 143	97 384	0,01
SWISSCOM AG CHF1(REGD)	CHF	1 028			1 028	474 628	0,04
SYNGENTA CHF0.1(REGD)	CHF	2 400	250		843	358 275	0,03
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	CHF	1 013	150		1 163	290 750	0,02
Total Suisse						**14 647 705**	**1,20**
Etats-Unis							
GARMIN LTD COM CHF10.00	USD		1 000		1 000	46 638	0,00
Total Etats-Unis						**46 638**	**0,00**
Total Actions nominatives						**31 783 601**	**2,59**
Depository receipts							
Australie							
JAMES HARDIE ID PLC CUFS EUR0.5	AUD		4 000		4 000	60 296	0,00
Total Australie						**60 296**	**0,00**
France							
SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	EUR	9 396	3 797		13 193	313 826	0,03
Total France						**313 826**	**0,03**
Total Depository receipts						**374 122**	**0,03**
Droits							
France							
AIR LIQUIDE SA RIGHTS 28.09.16	EUR		3 351	3 351			
Total France							**0,00**
Espagne							
BANCO BILBAO VIZCAYA RIGHTS 19.04.16	EUR		85 989	85 989			
BANCO DE SABADELL SA RIGHTS 19.04.16	EUR		47 186	47 186			
FERROVIAL SA (STOCK DIVIDEND) OPTION RIGHTS 10.06.16	EUR		8 225	8 225			
IBERDROLA SA (STOCK DIVIDEND) OPTION RIGHTS 19.07.16	EUR		170 056	170 056			
REPSOL SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 01.07.16	EUR		24 388	24 388			
Total Espagne							**0,00**
Total Droits							**0,00**
Notes, taux fixe							
EUR							
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.40000% 12-22.11.22	EUR	520 000	130 000		650 000	875 014	0,07
BELGIUM, KINGDOM OF 5.00000% 04-28.03.35	EUR	650 000	350 000		1 000 000	1 925 597	0,16
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 12-28.09.22	EUR	590 000	260 000		850 000	1 188 484	0,10
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 4.00000% 12-28.03.32	EUR	310 000			310 000	514 894	0,04
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.25000% 13-22.06.18	EUR	420 000	300 000		720 000	810 049	0,07
BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.50000% 16-13.03.20	EUR	620 000			620 000	686 283	0,05
CAIXABANK SA 3.00000% 13-22.03.18	EUR	3 000 000	1 300 000		4 300 000	4 899 488	0,40
EXOR SPA-REG-S 2.12500% 15-02.12.22	EUR	960 000		960 000			
FINLAND, REPUBLIC OF 3.50000% 11-15.04.21	EUR	260 000			260 000	335 393	0,03
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 13-15.04.23	EUR	230 000			230 000	280 302	0,02
FRANCE, REPUBLIC OF-BTAN 1.75000% 12-25.02.17	EUR	450 000		450 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-BTAN 1.00000% 12-25.07.17	EUR	730 000		730 000			
NASDAQ INC 1.75000% 16-19.05.23	EUR		460 000	170 000	290 000	335 220	0,03
Total EUR						**11 850 724**	**0,97**
GBP							
GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.12500% 08-07.08.25	GBP		600 000		600 000	1 044 548	0,09
Total GBP						**1 044 548**	**0,09**
USD							
ABBVIE INC 3.20000% 16-14.05.26	USD		620 000		620 000	608 453	0,05
ABBVIE INC 3.60000% 15-14.05.25	USD	845 000		845 000			
ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 2.50000% 12-12.01.18	USD	700 000			700 000	682 611	0,06
ACTAVIS FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22	USD	560 000			560 000	569 919	0,05
AETNA INC 2.80000% 16-15.06.23	USD		970 000	970 000			
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 3.35000% 14-31.07.24	USD	1 100 000			1 100 000	1 151 937	0,09
ALABAMA POWER COMPANY 4.15000% 14-15.08.44	USD	400 000		400 000			
AMAZON.COM INC 3.30000% 14-05.12.21	USD	920 000			920 000	956 315	0,08
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.90000% 16-01.04.26	USD	1 700 000			1 700 000	1 743 469	0,14
AMERICAN TOWER CORP 3.45000% 14-15.09.21	USD	800 000			800 000	816 201	0,07
AMERICAN TOWER CORP 3.37500% 16-15.10.26	USD		810 000	810 000			
AMGEN INC 2.70000% 15-01.05.22	USD	900 000			900 000	900 070	0,07
ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 4.90000% 16-01.02.46	USD	810 000			810 000	934 233	0,08
APPLE INC 3.85000% 13-04.05.43	USD	1 250 000			1 250 000	1 238 396	0,10

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
ASTRAZENECA PLC 4.37500% 15-16.11.45	USD	460 000			460 000	493 883	0,04
AT&T INC 1.75000% 16-15.01.18	USD	1 000 000		1 000 000			
AT&T INC 3.00000% 15-30.06.22	USD	1 000 000			1 000 000	996 648	0,08
AT&T INC 5.65000% 16-15.02.47	USD	1 100 000			1 100 000	1 256 782	0,10
AUTOZONE INC 3.12500% 16-21.04.26	USD		230 000	230 000			
BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-REG-S 2.15000% 15-14.09.18	USD	610 000		610 000			
BARCLAYS PLC 4.37500% 16-12.01.26	USD	940 000		940 000			
BAXTER INTERNATIONAL INC 3.50000% 16-15.08.46	USD		1 730 000	530 000	1 200 000	1 098 844	0,09
BAYER US FINANCE LLC-REG-S 3.37500% 14-08.10.24	USD	800 000		800 000			
BECTON DICKINSON AND CO 2.67500% 14-15.12.19	USD	900 000		900 000			
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 2.80000% 16-11.04.26	USD		255 000	255 000			
BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-REG-S 2.35000% 14-04.03.19	USD	1 800 000			1 800 000	1 772 661	0,14
BP CAPITAL MARKETS PLC 2.31500% 15-13.02.20	USD	680 000			680 000	671 922	0,05
CARDINAL HEALTH INC 3.20000% 13-15.03.23	USD	1 000 000		1 000 000			
CISCO SYSTEMS INC 2.60000% 16-28.02.23	USD	710 000			710 000	710 014	0,06
CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	USD	1 900 000		1 900 000			
CITIGROUP INC 4.65000% 15-30.07.45	USD	1 150 000			1 150 000	1 258 220	0,10
CITIGROUP INC-SUB 4.12500% 16-25.07.28	USD		1 300 000		1 300 000	1 281 175	0,10
COLUMBIA PIPELINE GROUP INC 3.30000% 16-01.06.20	USD		420 000		420 000	421 986	0,03
COMCAST CORP 3.40000% 16-15.07.46	USD		800 000		800 000	753 885	0,06
CONOCOPHILLIPS CO 3.35000% 15-15.05.25	USD	1 200 000			1 200 000	1 192 593	0,10
CONOCOPHILLIPS CO 4.20000% 16-15.03.21	USD	560 000			560 000	587 570	0,05
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 2.25000% 16-01.09.21	USD		450 000		450 000	435 877	0,04
DEUTSCHE BANK AG/LONDON 2.50000% 14-13.02.19	USD	1 100 000			1 100 000	1 034 744	0,08
DEVON ENERGY CORP 6.30000% 09-15.01.19	USD	900 000		900 000			
DOMINION RESOURCES INC 2.00000% 16-15.08.21	USD		500 000		500 000	483 544	0,04
DUKE ENERGY CORP 2.65000% 16-01.09.26	USD		280 000	280 000			
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 5.12500% 09-07.10.19	USD	1 300 000			1 300 000	1 382 624	0,11
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 2.85000% 16-15.04.21	USD		650 000		650 000	648 786	0,05
EXELON CORP 2.45000% 16-15.04.21	USD		240 000	240 000			
EXELON CORP 4.45000% 16-15.04.46	USD		600 000		600 000	624 814	0,05
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO 3.40000% 16-01.03.27	USD		920 000		920 000	896 912	0,07
EXXON MOBIL CORP 2.70900% 15-06.03.25	USD	1 200 000			1 200 000	1 195 335	0,10
FEDEX CORP 3.25000% 16-01.04.26	USD	503 000		503 000			
FEDEX CORP 4.75000% 15-15.11.45	USD	950 000			950 000	1 051 954	0,09
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.72400% 14-06.12.17	USD	2 400 000			2 400 000	2 328 747	0,19
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.02100% 16-03.05.19	USD		820 000		820 000	796 459	0,06
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.89700% 16-12.08.19	USD		960 000		960 000	929 280	0,08
GE CAPITAL INTL FUNDING CO-REG-S 0.96400% 15-15.04.16	USD	292 000		292 000			
GE CAPITAL INTL FUNDING CO-REG-S 4.41800% 15-15.11.35	USD	642 000		642 000			
GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	USD		642 000		642 000	698 509	0,06
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.40000% 16-09.05.19	USD		2 000 000		2 000 000	1 949 731	0,16
GLENCORE FUNDING LLC-REG-S 4.00000% 15-16.04.25	USD	650 000			650 000	614 149	0,05
HOME DEPOT INC/THE 5.87500% 06-16.12.36	USD	500 000			500 000	664 804	0,05
HSBC HOLDINGS PLC 3.90000% 16-25.05.26	USD		940 000		940 000	944 063	0,08
HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26	USD	650 000		650 000			
HUTCHISON WHAMPOA INTL LTD-REG-S 5.75000% 09-11.09.19	USD	750 000			750 000	811 480	0,07
IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 15-21.07.22	USD	1 000 000			1 000 000	1 028 649	0,08
JPMORGAN CHASE & CO 3.30000% 16-01.04.26	USD	849 000			849 000	846 927	0,07
JPMORGAN CHASE & CO 2.95000% 16-01.10.26	USD		1 900 000		1 900 000	1 846 680	0,15
KEYBANK NA/CLEVELAND OH-SUB 3.40000% 16-20.05.26	USD		1 000 000		1 000 000	990 720	0,08
KIMBERLY-CLARK CORP 3.20000% 16-30.07.46	USD		460 000		460 000	438 427	0,04
KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 2.50000% 14-02.06.20	USD	1 000 000			1 000 000	992 362	0,08
KOREA GAS CORP-REG-S 3.87500% 14-12.02.24	USD	1 100 000			1 100 000	1 184 326	0,10
LINCOLN NATIONAL CORP 6.30000% 07-09.10.37	USD	400 000			400 000	465 246	0,04
LOWE'S COS INC 3.70000% 16-15.04.46	USD		1 250 000		1 250 000	1 251 955	0,10
MACYS RETAIL HOLDINGS INC 4.37500% 13-01.09.23	USD	1 000 000			1 000 000	1 024 505	0,08
MCDONALD'S CORP 2.75000% 15-09.12.20	USD	410 000		410 000			
MEDTRONIC INC 3.15000% 15-15.03.22	USD	1 000 000			1 000 000	1 030 747	0,08
MERCK & CO INC 4.15000% 13-18.05.43	USD	1 100 000			1 100 000	1 206 234	0,10
METLIFE INC 4.60000% 15-13.05.46	USD	1 020 000			1 020 000	1 070 007	0,09
MICROSOFT CORP 3.45000% 16-08.08.36	USD		770 000		770 000	760 378	0,06
MICROSOFT CORP 4.75000% 15-03.11.55	USD	700 000		700 000			
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.85000% 16-01.03.26	USD	980 000		980 000			
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.75700% 16-13.09.26	USD		490 000		490 000	473 995	0,04
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 2.63200% 16-12.04.21	USD		1 610 000		1 610 000	1 581 258	0,13
MOLSON COORS BREWING CO 2.10000% 16-15.07.21	USD		290 000		290 000	283 713	0,02
MOLSON COORS BREWING CO 3.00000% 16-15.07.26	USD		259 000		259 000	252 814	0,02
NEWELL BRANDS INC 5.50000% 16-01.04.46	USD	465 000			465 000	546 831	0,04
NIKE INC 3.87500% 15-01.11.45	USD	380 000			380 000	403 820	0,03
NVIDIA CORP 2.20000% 16-16.09.21	USD		430 000		430 000	418 111	0,03
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 13-09.10.18	USD	900 000			900 000	884 334	0,07
PEPSICO INC 3.10000% 15-17.07.22	USD	1 000 000			1 000 000	1 037 159	0,08
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25000% 14-10.11.44	USD		950 000		950 000	1 020 003	0,08
PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 2.60000% 14-15.12.19	USD		1 100 000		1 100 000	1 074 568	0,09
PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95000% 14-15.03.24	USD	1 000 000			1 000 000	1 047 583	0,09
QUEST DIAGNOSTICS INC 3.45000% 16-01.06.26	USD		400 000		400 000	404 047	0,03
ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.35000% 14-30.09.24	USD	1 000 000			1 000 000	1 047 972	0,09
SANTANDER HOLDINGS USA INC 2.70000% 16-24.05.19	USD		1 210 000		1 210 000	1 187 620	0,10
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 15-10.11.20	USD	544 000	956 000	1 500 000			
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.75000% 16-12.09.46	USD		1 570 000		1 570 000	1 502 523	0,12
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 3.30000% 16-15.09.46	USD		1 230 000		1 230 000	1 160 778	0,09
SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 2.75000% 16-03.05.21	USD		1 250 000	1 250 000			
SINOPEC GROUP OVERSEA DEVELOPMENT-REG-S 2.00000% 16-29.09.21	USD		2 200 000		2 200 000	2 108 444	0,17
SOLVAY FINANCE AMERICA LLC-REG-S 4.45000% 15-03.12.25	USD	510 000			510 000	538 931	0,04
STATOIL ASA 2.90000% 13-08.11.20	USD	400 000			400 000	406 260	0,03
SYSCO CORP 3.30000% 16-15.07.26	USD		417 000		417 000	419 050	0,03
SYSCO CORP 4.50000% 16-01.04.46	USD		310 000	310 000			
TELEFONICA EMISIONES SA 3.19200% 13-27.04.18	USD	1 000 000		1 000 000			
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	USD		370 000		370 000	359 598	0,03

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 4.10000% 16-01.10.46	USD		390 000		390 000	376 273	0,03
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 5.30000% 13-01.02.44	USD	1 000 000			1 000 000	1 154 994	0,09
TYSON FOODS INC 3.95000% 14-15.08.24	USD	400 000			400 000	418 516	0,03
UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 2.65000% 16-01.02.22	USD		1 800 000		1 800 000	1 741 673	0,14
VALERO ENERGY CORP 3.40000% 16-15.09.26	USD		670 000		670 000	645 170	0,05
VISA INC 4.30000% 15-14.12.45	USD	1 140 000			1 140 000	1 277 154	0,11
WALT DISNEY CO/THE 3.00000% 16-30.07.46	USD		460 000		460 000	417 906	0,04
WELLS FARGO & CO 2.15000% 13-15.01.19	USD	900 000			900 000	883 291	0,08
WELLS FARGO BANK NA 1.75000% 16-24.05.19	USD		1 570 000		1 570 000	1 528 805	0,13
WELLTOWER INC 4.50000% 13-15.01.24	USD	1 000 000			1 000 000	1 058 536	0,10
WILLIAMS PARTNERS LP/FINANCE CORP 7.25000% 07-01.02.17	USD	715 000			715 000	705 794	0,07
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 3.55000% 15-01.04.25	USD	490 000			490 000	489 564	0,05
Total USD						**82 583 848**	**6,74**
Total Notes, taux fixe						**95 479 119**	**7,79**
Notes, taux variable							
EUR							
BG ENERGY CAPITAL PLC-SUB 6.50000%VAR 12-30.11.72	EUR	850 000			850 000	986 597	0,08
Total EUR						**986 597**	**0,08**
USD							
TORONTO-DOMINION BANK-SUB 3.625%/VAR 16-15.09.31	USD		452 000	452 000			
Total USD							**0,00**
Total Notes, taux variable						**986 597**	**0,08**
Medium Term notes, taux fixe							
EUR							
2I RETE GAS SPA-REG-S 1.12500% 14-02.01.20	EUR	900 000			900 000	1 014 385	0,08
3M CO 1.75000% 15-15.05.30	EUR	510 000		510 000			
ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.00000% 15-16.04.25	EUR	1 150 000		1 150 000			
ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.62500% 16-31.05.22	EUR		530 000		530 000	591 067	0,05
AIB MORTGAGE BANK 2.62500% 13-29.07.16	EUR	3 050 000		3 050 000			
AIB MORTGAGE BANK-REG-S 0.87500% 16-04.02.23	EUR		3 110 000		3 110 000	3 563 810	0,29
AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 0.75000% 16-13.06.24	EUR		700 000	700 000			
AKZO NOBEL NV-REG-S 1.12500% 16-08.04.26	EUR		283 000	283 000			
ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 1.37500% 16-21.04.31	EUR		800 000	800 000			
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 0.87500% 16-17.03.22	EUR	1 000 000			1 000 000	1 127 301	0,09
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.00000% 16-17.03.28	EUR	1 100 000		1 100 000			
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 3.62500% 12-18.07.22	EUR	2 160 000			2 160 000	2 855 005	0,23
AUSTRIA, REPUBLIC OF 4.65000% 03-15.01.18	EUR	680 000			680 000	791 277	0,06
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S-144A 3.50000% 05-15.09.21	EUR	800 000	200 000		1 000 000	1 306 880	0,11
AUSTRIA, REPUBLIC OF 1.95000% 12-18.06.19	EUR	380 000			380 000	442 657	0,04
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.15000% 12-20.06.44	EUR	340 000			340 000	597 859	0,05
AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE-REG-S 1.00000% 16-13.05.26	EUR		600 000		600 000	681 270	0,06
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.25000% 06-25.10.23	EUR	2 600 000			2 600 000	3 623 613	0,30
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.00000% 16-20.01.21	EUR	800 000			800 000	901 414	0,07
BANCO POPULAR ESPANOL SA 4.12500% 10-09.04.18	EUR	2 250 000			2 250 000	2 610 258	0,21
BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK-REG-S 0.37500% 15-07.05.22	EUR	3 200 000			3 200 000	3 562 952	0,29
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 14-21.05.24	EUR	800 000			800 000	957 837	0,08
BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.87500% 16-01.10.26	EUR	890 000		890 000			
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.37300% 16-03.03.22	EUR	790 000		790 000			
BPCE SA-REG-S-SUB 2.87500% 16-22.04.26	EUR		400 000	400 000			
BPCE SOCIETE DE FINANCEMENT DE LHABITAT 2.37500% 13-29.11.23	EUR	2 200 000			2 200 000	2 824 038	0,23
BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA-REG-S 2.00000% 16-22.03.23	EUR	400 000		400 000			
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 4.00000% 11-10.01.22	EUR		1 740 000		1 740 000	2 325 531	0,19
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.40000% 13-17.01.25	EUR	5 000 000		1 330 000	3 670 000	4 791 492	0,39
CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 4.87500% 09-02.06.21	EUR		1 670 000		1 670 000	2 259 956	0,18
CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 3.00000% 13-02.10.28	EUR	1 300 000	800 000		2 100 000	2 978 830	0,24
CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 1.25000% 15-22.01.35	EUR	2 100 000		2 100 000			
CAJAMAR CAJA RURAL SCC 3.75000% 13-22.11.18	EUR	3 000 000	1 100 000		4 100 000	4 827 890	0,39
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAD-REG-S 1.25000% 13-07.08.18	EUR	3 000 000			3 000 000	3 358 733	0,27
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22	EUR	3 400 000			3 400 000	4 342 199	0,35
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.87500% 06-25.04.55	EUR	380 000	800 000	790 000	390 000	757 247	0,06
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.25000% 16-16.03.22	EUR		2 100 000		2 100 000	2 348 642	0,19
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.37500% 15-21.10.21	EUR	2 854 000			2 854 000	3 216 790	0,26
CREDIT MUTUEL ARKEA-REG-S-SUB 3.25000% 16-01.06.26	EUR		300 000	300 000			
CREDIT SUISSE/GUERNSEY 2.87500% 11-18.10.18	EUR	2 880 000			2 880 000	3 333 004	0,27
CREDIT SUISSE/GUERNSEY-REG-S 1.00000% 14-12.03.19	EUR	1 600 000			1 600 000	1 792 910	0,15
DANSKE BANK AS 1.62500% 13-28.02.20	EUR	2 900 000			2 900 000	3 359 119	0,27
DANSKE BANK AS 3.75000% 10-23.06.22	EUR	2 400 000			2 400 000	3 194 791	0,26
DANSKE BANK AS-REG-S 0.12500% 16-09.03.21	EUR	1 330 000			1 330 000	1 470 477	0,12
DANSKE BANK AS-REG-S 0.50000% 16-06.05.21	EUR		635 000		635 000	704 450	0,06
DEUTSCHE APOTHEKER-UND AERZTEBANK EG 0.12500% 15-11.02.21	EUR	2 600 000			2 600 000	2 880 651	0,24
DEUTSCHE BANK AG 1.00000% 16-18.03.19	EUR	1 700 000		1 100 000	600 000	644 385	0,05
DEUTSCHE BANK AG 1.25000% 14-08.09.21	EUR	900 000		900 000			
DEUTSCHE POST AG-REG-S 0.37500% 16-01.04.21	EUR	625 000		625 000			
DEUTSCHE POST AG-REG-S 1.25000% 16-01.04.26	EUR	345 000		345 000			
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28	EUR	480 000		480 000			
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 0.62500% 16-03.04.23	EUR	920 000			920 000	1 026 924	0,08
DNB BOLIGKREDITT AS 3.87500% 11-16.06.21	EUR		1 000 000		1 000 000	1 298 230	0,11
EIKA BOLIGKREDITT AS 2.25000% 12-25.01.17	EUR	4 000 000		4 000 000			
EIKA BOLIGKREDITT AS-REG-S 1.25000% 13-06.11.17	EUR	3 340 000			3 340 000	3 696 016	0,30
ENAGAS FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.37500% 16-05.05.28	EUR		500 000	500 000			
ENGIE SA-REG-S 1.00000% 15-13.03.26	EUR	600 000		600 000			
ERSTE GROUP BANK AG 3.00000% 11-06.09.18	EUR	2 000 000			2 000 000	2 314 891	0,19

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
ESB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 15-08.06.27	EUR	350 000			350 000	434 931	0,04
ESB FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 16-14.06.31	EUR		960 000		960 000	1 153 703	0,09
EUROGRID GMBH-REG-S 1.50000% 16-18.04.28	EUR		600 000	600 000			
FCE BANK PLC-REG-S 1.87500% 14-24.06.21	EUR	579 000		579 000			
FINLAND, REPUBLIC OF 3.37500% 10-15.04.20	EUR	310 000			310 000	385 218	0,03
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23	EUR		550 000		550 000	599 907	0,05
HEINEKEN NV-REG-S 1.00000% 16-04.05.26	EUR		890 000		890 000	1 008 204	0,08
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 1.12500% 16-21.04.26	EUR		700 000		700 000	798 781	0,07
IE2 HOLDCO SAU-REG-S 2.37500% 15-27.11.23	EUR	700 000		700 000			
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.37500% 12-15.10.19	EUR	800 000		800 000			
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-26.10.22	EUR	535 000		535 000			
KONINKLIJKE KPN NV-REG-S 1.12500% 16-11.09.28	EUR		600 000		600 000	652 712	0,05
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK AB 1.50000% 14-18.03.21	EUR	5 000 000			5 000 000	5 854 335	0,48
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.25000% 16-12.04.23	EUR		1 625 000		1 625 000	1 800 513	0,15
LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.87500% 13-10.10.18	EUR		750 000		750 000	847 314	0,07
LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.00000% 14-19.11.21	EUR	1 300 000		1 300 000			
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.00000% 16-15.11.23	EUR		800 000	800 000			
MONDI FINANCE PLC-REG-S 1.50000% 16-15.04.24	EUR		765 000	765 000			
MORGAN STANLEY 1.75000% 16-11.03.24	EUR	940 000		940 000			
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.87500% 12-13.01.23	EUR	3 160 000			3 160 000	3 846 799	0,31
NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC-REG-S 0.75000% 15-11.02.22	EUR	1 100 000			1 100 000	1 227 713	0,10
NOMURA EUROPE FINANCE NV-REG-S 1.12500% 15-03.06.20	EUR	1 000 000			1 000 000	1 117 257	0,09
NORDDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE 1.62500% 12-17.07.17	EUR	4 200 000			4 200 000	4 636 475	0,38
NORDEA BANK AB-REG-S 1.00000% 16-22.02.23	EUR	1 450 000			1 450 000	1 655 233	0,14
ORANGE SA-REG-S 1.00000% 16-12.05.25	EUR		600 000		600 000	683 290	0,06
PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.75000% 16-15.03.19	EUR	920 000		920 000			
PGE SWEDEN AB-REG-S 1.62500% 14-09.06.19	EUR	300 000	385 000	685 000			
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.75000% 14-19.06.19	EUR	3 080 000			3 080 000	3 445 178	0,28
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-REG-S 1.62500% 14-25.06.19	EUR	1 100 000			1 100 000	1 222 224	0,10
RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 1.00000% 16-19.10.26	EUR		400 000		400 000	455 753	0,04
RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 2.00000% 16-18.04.36	EUR		400 000		400 000	500 149	0,04
SANOFI-REG-S 1.12500% 16-05.04.28	EUR	500 000			500 000	572 677	0,05
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SAU 1.37500% 16-03.03.21	EUR	1 200 000		600 000	600 000	683 747	0,06
SANTANDER ISSUANCES SAU-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	EUR		900 000	900 000			
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.62500% 14-20.01.27	EUR	700 000			700 000	840 784	0,07
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4.12500% 11-07.04.21	EUR	3 000 000			3 000 000	3 912 960	0,32
SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDITT-REG-S 1.12500% 13-20.01.20	EUR	2 890 000			2 890 000	3 330 283	0,27
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS 2.12500% 12-07.04.17	EUR	4 000 000		4 000 000			
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS 1.50000% 13-11.09.18	EUR	3 000 000			3 000 000	3 379 649	0,28
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.37500% 15-22.09.20	EUR	2 538 000			2 538 000	2 826 612	0,23
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.12500% 16-02.03.21	EUR		3 200 000		3 200 000	3 531 855	0,29
SR-BOLIGKREDITT AS 0.12500% 16-08.09.21	EUR		1 250 000		1 250 000	1 375 995	0,11
STADSHYPOTEK AB-REG-S 1.62500% 13-30.10.20	EUR	2 660 000			2 660 000	3 120 968	0,25
STATOIL ASA-REG-S 1.62500% 15-17.02.35	EUR	600 000		600 000			
STE AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE-REG-S 1.12500% 16-09.01.26	EUR		800 000		800 000	911 158	0,07
SWEDBANK HYPOTEK AB 1.12500% 14-21.05.21	EUR	2 400 000			2 400 000	2 779 412	0,23
SWEDISH COVERED BOND CORP-REG-S 0.62500% 14-07.10.21	EUR	2 300 000			2 300 000	2 609 306	0,21
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	EUR		1 400 000	500 000	900 000	1 028 161	0,08
TENNET HOLDING BV-REG-S 1.00000% 16-13.06.26	EUR		940 000		940 000	1 075 383	0,09
TERNA SPA 2.87500% 12-16.02.18	EUR	700 000		700 000			
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.25000% 16-12.07.23	EUR		1 500 000		1 500 000	1 639 167	0,13
TRANSMISSION FINANCE DAC-REG-S 1.50000% 16-24.05.23	EUR		610 000	610 000			
UBS AG LONDON-REG-S 1.37500% 14-16.04.21	EUR	3 060 000			3 060 000	3 563 118	0,29
UBS AG LONDON-REG-S 1.25000% 14-03.09.21	EUR	1 150 000			1 150 000	1 322 643	0,11
UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 1.25000% 16-01.09.26	EUR		350 000		350 000	378 537	0,03
UNICREDIT BANK AG-REG-S 1.87500% 14-09.04.24	EUR	2 240 000			2 240 000	2 797 198	0,23
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.20000% 16-25.08.26	EUR	1 100 000		1 100 000			
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.60000% 16-29.07.31	EUR		540 000		540 000	596 118	0,05
VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.62500% 15-15.12.20	EUR	1 400 000			1 400 000	1 614 475	0,13
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.50000% 14-24.03.21	EUR	2 760 000			2 760 000	3 225 189	0,26
WL-BANK WESTF LANDSCHAFT BODENKB-REG-S 0.87500% 15-18.01.30	EUR	2 600 000		900 000	1 700 000	1 956 471	0,16
WL-BANK WESTF LANDSCHAFT BODENKB 0.50000% 15-01.04.27	EUR	2 700 000			2 700 000	3 031 301	0,25
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.25000% 14-11.06.21	EUR	4 000 000			4 000 000	4 622 853	0,39
Total EUR						**173 426 493**	**14,15**
GBP							
ATLANTIA SPA 6.25000% 04-09.06.22	GBP	600 000			600 000	946 705	0,08
BARCLAYS BANK PLC-SUB 5.75000% 01-14.09.26	GBP		500 000	500 000			
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 4.00000% 15-23.11.55	GBP	510 000			510 000	859 204	0,07
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 16-05.07.21	GBP		260 000	260 000			
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.17700% 16-12.08.23	GBP		910 000		910 000	1 134 493	0,09
COMPASS GROUP PLC-REG-S 3.85000% 14-26.06.26	GBP	500 000			500 000	754 146	0,06
CRH FINANCE UK PLC-REG-S 4.12500% 15-02.12.29	GBP	310 000			310 000	467 141	0,04
INNOGY FINANCE BV 5.62500% 03-06.12.23	GBP	500 000		500 000			
KONINKLIJKE KPN NV 5.75000% 09-17.09.29	GBP	700 000			700 000	1 172 177	0,10
LLOYDS BANK PLC-REG-S 2.50000% 15-01.06.22	GBP	700 000		700 000			
NATIONAL GRID GAS FINANCE PLC-REG-S 2.12500% 16-22.09.28	GBP		780 000		780 000	1 010 376	0,08
SANTANDER UK PLC-REG-S 1.87500% 15-17.02.20	GBP	1 000 000			1 000 000	1 282 975	0,10
TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 5.59700% 12-12.03.20	GBP	700 000			700 000	1 009 563	0,08
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 3.00000% 16-12.08.56	GBP		530 000		530 000	631 957	0,06
WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 2.50000% 16-13.01.21	GBP	700 000		700 000			
Total GBP						**9 268 737**	**0,76**
USD							
AGRICULTURAL BANK OF CHINA/HK-REG-S 2.25000% 14-09.12.17	USD	600 000			600 000	584 838	0,05
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.87500% 16-PRP	USD		1 200 000		1 200 000	1 103 674	0,09
BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24	USD	800 000			800 000	821 232	0,07
BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	USD	465 000		465 000			
BANK OF AMERICA NA 2.05000% 15-07.12.18	USD	1 500 000			1 500 000	1 473 168	0,12
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.00000% 16-12.04.19	USD		900 000		900 000	878 055	0,07

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
BB&T CORP 2.62500% 15-29.06.20	USD	900 000			900 000	900 882	0,07
BNP PARIBAS 2.45000% 14-17.03.19	USD	1 000 000			1 000 000	987 384	0,08
CREDIT SUISSE NEW YORK 3.62500% 14-09.09.24	USD	1 200 000			1 200 000	1 214 065	0,10
EMIRATES TELECOM CORP-REG-S 3.50000% 14-18.06.24	USD	700 000			700 000	715 352	0,06
GENERAL ELECTRIC CO-REG-S 4.62500% 13-30.01.43	USD		1 100 000		1 100 000	1 087 304	0,09
ING BANK NV-REG-S 2.70000% 15-17.08.20	USD	1 500 000		1 500 000			
KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 2.37500% 14-28.10.19	USD		1 000 000		1 000 000	991 494	0,08
MCDONALD'S CORP 4.87500% 15-09.12.45	USD	610 000	590 000		1 200 000	1 350 068	0,11
MORGAN STANLEY 3.12500% 16-27.07.26	USD		1 100 000		1 100 000	1 072 716	0,09
NOMURA HOLDINGS INC 2.00000% 13-13.09.16	USD	1 500 000		1 500 000			
PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.60000% 15-21.07.20	USD	1 200 000			1 200 000	1 200 086	0,10
PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	USD		430 000		430 000	428 009	0,03
SOCIETE GENERALE-REG-S 2.62500% 15-16.09.20	USD	1 000 000			1 000 000	999 027	0,08
US BANCORP 3.70000% 14-30.01.24	USD	400 000			400 000	423 460	0,03
WALT DISNEY CO/THE 3.70000% 12-01.12.42	USD		650 000		650 000	666 235	0,05
WELLS FARGO & CO-SUB 4.90000% 15-17.11.45	USD	1 000 000			1 000 000	1 067 320	0,09
Total USD						**17 964 369**	**1,47**
Total Medium Term notes, taux fixe						**200 659 599**	**16,37**
Medium Term notes, coupon zéro							
EUR							
EVONIK FINANCE BV-REG-S 0.00000% 16-08.03.21	EUR		1 040 000	1 040 000			
Total EUR							**0,00**
Total Medium Term notes, coupon zéro							**0,00**
Medium Term notes, taux variable							
EUR							
ASS GENERALI-REG-S-SUB 5.500%/3M EURIBOR+535BP 15-27.10.47	EUR	540 000		540 000			
BPCE SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 15-30.11.27	EUR	400 000		400 000			
ISS GLOBAL A/S-REG-S 1.125%/RATING LINKED 15-07.01.21	EUR	510 000		510 000			
KBC GROEP NV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 15-11.03.27	EUR	700 000			700 000	768 780	0,06
LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB-2.750%/VAR 15-19.11.27	EUR	600 000			600 000	678 008	0,06
NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 1.875%/VAR 15-10.11.25	EUR	394 000		394 000			
NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26	EUR		670 000		670 000	727 074	0,06
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	EUR	380 000	220 000	321 000	279 000	293 521	0,02
Total EUR						**2 467 383**	**0,20**
GBP							
AVIVA PLC-REG-S-SUB 5.125%VAR 15-04.06.50	GBP	230 000		230 000			
AXA SA-REG-S-SUB 5.453%/VAR 14-PRP	GBP		800 000		800 000	1 065 538	0,09
Total GBP						**1 065 538**	**0,09**
USD							
WILLOW IRE PLC ZUR INS CO-REG-S-SUB VAR 15-01.10.45	USD	350 000		350 000			
Total USD							**0,00**
Total Medium Term notes, taux variable						**3 532 921**	**0,29**
Obligations, taux fixe							
CHF							
ABB LTD 1.25000% 11-11.10.16	CHF	10 000			10 000	10 004	0,00
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24	CHF	5 850 000	400 000		6 250 000	7 206 875	0,59
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37	CHF	5 850 000	1 050 000		6 900 000	8 975 520	0,73
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26	CHF	2 300 000	250 000		2 550 000	3 018 690	0,25
SWITZERLAND 1.50000% 12-30.04.42	CHF	6 100 000	1 050 000		7 150 000	10 122 970	0,83
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25	CHF	4 300 000	850 000		5 150 000	6 160 945	0,50
SWITZERLAND 2.00000% 05-12.10.16	CHF	10 000 000			10 000 000	10 006 000	0,82
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21	CHF	6 800 000	1 200 000		8 000 000	9 073 600	0,74
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22	CHF	6 200 000	1 000 000		7 200 000	8 375 040	0,68
SWITZERLAND 2.00000% 14-25.06.64	CHF	2 700 000	650 000		3 350 000	6 499 000	0,53
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20	CHF	8 400 000	400 000		8 800 000	9 889 440	0,81
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31	CHF	4 150 000		250 000	3 900 000	5 440 500	0,44
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36	CHF	5 600 000	1 000 000		6 600 000	10 127 040	0,83
SWITZERLAND 3.00000% 03-08.01.18	CHF	12 630 000	570 000		13 200 000	13 870 560	1,13
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19	CHF	9 500 000	1 750 000		11 250 000	12 457 125	1,02
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27	CHF	3 550 000	250 000		3 800 000	5 376 620	0,44
SWITZERLAND 3.50000% 03-08.04.33	CHF	6 300 000	500 000		6 800 000	11 158 800	0,91
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23	CHF	7 400 000	1 150 000		8 550 000	11 230 425	0,92
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28	CHF	9 250 000	1 350 000		10 600 000	16 192 560	1,32
SWITZERLAND 4.00000% 99-06.01.49	CHF	3 300 000	850 000		4 150 000	9 614 305	0,78
SWITZERLAND 4.25000% 97-05.06.17	CHF	8 750 000		8 750 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30	CHF	500 000	1 300 000		1 800 000	2 023 200	0,16
Total CHF						**176 829 219**	**14,43**
EUR							
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 5.12500% 07-12.06.17	EUR	400 000		400 000			
AMERICA MOVIL SAB DE CV 1.50000% 16-10.03.24	EUR	1 120 000		1 120 000			
AMGEN INC 1.25000% 16-25.02.22	EUR	690 000		690 000			
ASML HOLDING NV-REG-S 3.37500% 13-19.09.23	EUR	600 000		600 000			
ASML HOLDING NV-REG-S 0.62500% 16-07.07.22	EUR		280 000		280 000	310 425	0,03
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 2.50000% 14-16.01.24	EUR	2 560 000			2 560 000	3 275 305	0,27
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 0.75000% 16-29.09.26	EUR		1 110 000		1 110 000	1 206 998	0,10
AUSTRIA, REPUBLIC OF 6.25000% 97-15.07.27	EUR	380 000			380 000	689 609	0,06
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.90000% 04-15.07.20	EUR	750 000			750 000	955 624	0,08
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.15000% 07-15.03.37	EUR	650 000			650 000	1 204 161	0,10

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.30000% 07-15.09.17	EUR	420 000			420 000	478 847	0,04
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.35000% 07-15.03.19	EUR	620 000			620 000	757 791	0,06
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 4.85000% 09-15.03.26	EUR	470 000			470 000	751 077	0,06
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.20000% 10-20.02.17	EUR	300 000		300 000			
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.65000% 11-20.04.22	EUR	470 000			470 000	629 052	0,05
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A 3.80000% 12-26.01.62	EUR	190 000			190 000	422 233	0,03
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 13-20.10.23	EUR	490 000			490 000	612 949	0,05
AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.40000% 13-23.05.34	EUR	270 000	100 000		370 000	535 567	0,04
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S-1.15000% 13-19.10.18	EUR	360 000			360 000	406 503	0,03
AUSTRIA, REPUBLIC OF 1.65000% 14-21.10.24	EUR	540 000			540 000	674 789	0,06
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 14-18.10.19	EUR	400 000			400 000	446 872	0,04
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.20000% 15-20.10.25	EUR	620 000			620 000	752 273	0,06
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26	EUR	250 000	150 000		400 000	464 037	0,04
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.50000% 16-20.02.47	EUR	150 000			150 000	195 169	0,02
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.00000% 06-24.03.21	EUR	1 600 000			1 600 000	2 055 825	0,17
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL, F.T.A. 4.25000% 06-14.06.18	EUR	500 000			500 000	585 401	0,05
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.50000% 09-02.12.19	EUR	2 600 000			2 600 000	3 247 597	0,26
AYT CEDULAS CAJAS IX-B 4.00000% 05-31.03.20	EUR	2 000 000			2 000 000	2 486 419	0,20
AYT CEDULAS CAJAS VFTA 4.75000% 03-04.12.18	EUR	3 500 000			3 500 000	4 223 015	0,34
BANCO DE SABADELL SA-REG-S 0.62500% 16-10.06.24	EUR		1 400 000		1 400 000	1 581 105	0,13
BANCO POPULAR ESPANOL SA-REG-S 2.12500% 14-08.10.19	EUR	2 800 000			2 800 000	3 262 962	0,27
BANCO POPULAR ESPANOL SA-REG-S 1.00000% 15-07.04.25	EUR	2 100 000			2 100 000	2 413 729	0,20
BANCO SANTANDER SA 3.75000% 12-17.06.16	EUR	4 000 000		4 000 000			
BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK-REG-S 1.87500% 13-13.05.17	EUR	3 020 000			3 020 000	3 330 392	0,27
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.10000% 16-14.01.19	EUR	1 800 000			1 800 000	1 976 531	0,16
BANKIA SA 4.12500% 06-24.03.36	EUR	600 000			600 000	935 592	0,08
BANKIA SA 4.25000% 06-25.05.18	EUR	3 000 000			3 000 000	3 505 836	0,29
BANKIA SA 4.50000% 07-26.04.22	EUR	1 000 000			1 000 000	1 366 558	0,11
BANKIA SA-REG-S 1.00000% 15-25.09.25	EUR	2 400 000			2 400 000	2 748 795	0,22
BELGIUM, KINGDOM OF 5.50000% 97-28.03.28	EUR	730 000	270 000		1 000 000	1 744 557	0,14
BELGIUM, KINGDOM OF 5.50000% 02-28.09.17	EUR	330 000			330 000	381 331	0,03
BELGIUM, KINGDOM OF 4.00000% 06-28.03.22	EUR	520 000			520 000	706 945	0,06
BELGIUM, KINGDOM OF 4.00000% 07-28.03.17	EUR	420 000		420 000			
BELGIUM, KINGDOM OF OLO 4.00000% 08-28.03.18	EUR	420 000			420 000	489 174	0,04
BELGIUM, KINGDOM OF 4.00000% 09-28.03.19	EUR	450 000			450 000	547 112	0,04
BELGIUM, KINGDOM OF 3.75000% 10-28.09.20	EUR	770 000	300 000		1 070 000	1 367 984	0,11
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 10-28.03.41	EUR	570 000	230 000		800 000	1 534 118	0,13
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 11-28.09.21	EUR	570 000	330 000		900 000	1 214 303	0,10
BELGIUM, KINGDOM OF 3.50000% 11-28.06.17	EUR	470 000		470 000			
BELGIUM, KINGDOM OF 4.50000% 11-28.03.26	EUR	330 000			330 000	512 666	0,04
BELGIUM, KINGDOM OF 3.00000% 12-28.09.19	EUR	470 000			470 000	567 368	0,05
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 2.25000% 13-22.06.23	EUR	500 000	300 000		800 000	1 024 204	0,08
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 3.75000% 13-22.06.45	EUR	310 000			310 000	575 623	0,05
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.60000% 14-22.06.24	EUR	590 000			590 000	781 761	0,06
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.00000% 14-22.06.34	EUR	230 000			230 000	351 450	0,03
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 15-22.06.25	EUR	580 000	120 000		700 000	816 762	0,07
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 15-22.06.31	EUR	160 000	340 000		500 000	581 898	0,05
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.90000% 15-22.06.38	EUR	140 000			140 000	185 895	0,02
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 16-22.06.26	EUR	230 000	370 000		600 000	708 083	0,06
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.60000% 16-22.06.47	EUR		200 000		200 000	247 957	0,02
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.20000% 16-22.10.23	EUR		350 000		350 000	393 072	0,03
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.15000% 16-22.06.66	EUR		200 000		200 000	275 342	0,02
BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.15000% 16-15.03.28	EUR	690 000		690 000			
CAISSE CENTRALE DESJARDINS-REG-S 0.37500% 14-22.10.19	EUR	3 050 000			3 050 000	3 382 880	0,28
CAISSE FRANCAISE DE FINANCE LOCAL-REG-S 1.75000% 13-16.07.20	EUR	2 000 000			2 000 000	2 352 192	0,19
CAIXABANK SA-REG-S 0.62500% 15-12.11.20	EUR		2 200 000		2 200 000	2 473 017	0,20
CAJA RURAL DE CASTILLA-LA MANCHA-REG-S 0.87500% 16-27.05.24	EUR		1 100 000		1 100 000	1 263 304	0,10
CEDULAS TDA 6 3.87500% 05-23.05.25	EUR	2 700 000			2 700 000	3 770 451	0,31
CELANESE US HOLDINGS LLC 1.12500% 16-26.09.23	EUR		710 000		710 000	779 407	0,06
CK HUTCHISON FINANCE 16 LTD-REG-S 1.25000% 16-06.04.23	EUR		1 270 000	1 270 000			
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.12500% 15-18.06.18	EUR	5 000 000		1 800 000	3 200 000	3 512 054	0,29
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.22500% 16-14.09.26	EUR		1 900 000		1 900 000	2 072 966	0,17
COVESTRO AG-REG-S 1.75000% 16-25.09.24	EUR	510 000		510 000			
DH EUROPE FINANCE SA 1.70000% 15-04.01.22	EUR	720 000		720 000			
EUTELSAT SA-REG-S 1.12500% 16-23.06.21	EUR		300 000	300 000			
EUTELSAT SA-REG-S 2.62500% 13-13.01.20	EUR	800 000		800 000			
FEDEX CORP 1.62500% 16-11.01.27	EUR		960 000	960 000			
FINLAND, REPUBLIC OF 3.87500% 06-15.09.17	EUR	260 000			260 000	295 403	0,02
FINLAND, REPUBLIC OF 4.37500% 08-04.07.19	EUR	230 000			230 000	285 287	0,02
FINLAND, REPUBLIC OF 4.00000% 09-04.07.25	EUR	280 000			280 000	415 980	0,03
FINLAND, REPUBLIC OF 1.87500% 11-15.04.17	EUR	240 000		240 000			
FINLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 12-04.07.28	EUR	230 000			230 000	328 139	0,03
FINLAND, REPUBLIC OF 2.62500% 12-04.07.42	EUR	190 000			190 000	311 076	0,03
FINLAND, REPUBLIC OF 1.62500% 12-15.09.22	EUR	240 000			240 000	293 757	0,02
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.12500% 13-15.09.18	EUR	230 000			230 000	259 259	0,02
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.00000% 14-15.04.24	EUR	230 000			230 000	293 121	0,02
FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.37500% 14-15.09.20	EUR	260 000			260 000	293 625	0,02
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 15-15.04.31	EUR	160 000			160 000	186 004	0,02
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.87500% 15-15.09.25	EUR	190 000			190 000	224 025	0,02
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 16-15.04.26	EUR		250 000		250 000	284 513	0,02
FRANCE, REPUBLIC OF 4.75000% 03-25.04.35	EUR	870 000			870 000	1 629 234	0,13
FRANCE, REPUBLIC OF 4.25000% 07-25.10.18	EUR	900 000	400 000		1 300 000	1 559 672	0,13
FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.50000% 10-25.10.20	EUR	1 300 000			1 300 000	1 591 834	0,13
FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	EUR	920 000	380 000		1 300 000	1 642 252	0,13
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.75000% 01-25.10.32	EUR	1 050 000			1 050 000	2 071 103	0,17
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 03-25.04.19	EUR	1 090 000			1 090 000	1 336 580	0,11
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 8.50000% 89-25.10.19	EUR	310 000			310 000	432 300	0,04
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 8.50000% 92-25.04.23	EUR	360 000			360 000	621 575	0,05

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 6.00000% 94-25.10.25	EUR	830 000	270 000		1 100 000	1 852 410	0,15
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 5.50000% 98-25.04.29	EUR	1 010 000	90 000		1 100 000	1 970 416	0,16
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 05-25.04.55	EUR	520 000			520 000	1 071 291	0,09
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.75000% 05-25.04.21	EUR	1 300 000			1 300 000	1 692 486	0,14
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 06-25.10.38	EUR	830 000	170 000		1 000 000	1 801 005	0,15
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.75000% 06-25.04.17	EUR	1 140 000		1 140 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 07-25.10.23	EUR	1 420 000			1 420 000	2 047 624	0,17
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 07-25.10.17	EUR	1 250 000			1 250 000	1 432 658	0,12
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 08-25.04.18	EUR	1 140 000			1 140 000	1 332 143	0,11
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.50000% 09-25.04.41	EUR	1 050 000			1 050 000	2 070 610	0,17
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.75000% 09-25.10.19	EUR	1 150 000	250 000		1 400 000	1 729 306	0,14
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.20	EUR	1 250 000			1 250 000	1 560 433	0,13
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 10-25.04.60	EUR	420 000			420 000	895 742	0,07
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.50000% 10-25.04.26	EUR	1 250 000			1 250 000	1 809 513	0,15
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.25000% 11-25.10.21	EUR	1 470 000			1 470 000	1 903 546	0,16
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.00000% 12-25.04.22	EUR	1 350 000			1 350 000	1 752 390	0,14
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27	EUR	1 190 000			1 190 000	1 656 086	0,14
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.00000% 12-25.05.18	EUR	830 000			830 000	928 653	0,08
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	EUR	590 000	110 000		700 000	1 195 464	0,10
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23	EUR	1 140 000	200 000		1 340 000	1 659 689	0,14
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.00000% 13-25.11.18	EUR	780 000			780 000	879 847	0,07
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24	EUR	1 050 000			1 050 000	1 358 646	0,11
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.00000% 14-25.05.19	EUR	800 000			800 000	908 927	0,07
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30	EUR	1 090 000			1 090 000	1 519 092	0,12
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	EUR	1 040 000			1 040 000	1 304 761	0,11
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 14-25.11.19	EUR	930 000			930 000	1 047 813	0,09
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25	EUR	1 090 000	260 000		1 350 000	1 537 902	0,13
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.00000% 15-25.05.20	EUR	800 000			800 000	888 760	0,07
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.00000% 15-25.02.18	EUR	730 000			730 000	802 277	0,07
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	EUR	920 000			920 000	1 090 397	0,09
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.20	EUR	700 000	300 000		1 000 000	1 123 227	0,09
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.50000% 15-25.05.31	EUR	260 000	440 000		700 000	871 844	0,07
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 15-25.02.19	EUR	500 000			500 000	552 713	0,05
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 16-25.05.26	EUR		800 000		800 000	903 454	0,07
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 15-25.05.66	EUR		180 000		180 000	227 240	0,02
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.25000% 15-25.05.36	EUR		350 000		350 000	415 630	0,03
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.21	EUR		450 000		450 000	500 310	0,04
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.02.23	EUR	990 000			990 000	1 218 746	0,10
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	EUR	990 000			990 000	1 223 168	0,10
GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23	EUR	990 000			990 000	1 265 403	0,10
GERMANY, REPUBLIC OF 1.75000% 14-15.02.24	EUR	990 000			990 000	1 255 168	0,10
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 14-15.08.46	EUR	850 000	150 000		1 000 000	1 713 427	0,14
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 14-15.05.24	EUR	4 800 000	3 000 000	1 000 000	6 800 000	8 503 109	0,69
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	EUR	990 000			990 000	1 197 920	0,10
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 15-15.02.25	EUR	1 250 000	150 000		1 400 000	1 632 656	0,13
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 15-15.08.25	EUR	1 330 000			1 330 000	1 614 326	0,13
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 16-15.02.26	EUR	630 000	4 250 000	2 150 000	2 730 000	3 168 392	0,26
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 15-16.06.17	EUR	730 000		730 000			
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.06.18	EUR		600 000		600 000	661 242	0,05
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 94-04.01.24	EUR	550 000	100 000		650 000	1 059 273	0,09
GERMANY, REPUBLIC OF 6.50000% 97-04.07.27	EUR	620 000	130 000	100 000	650 000	1 219 488	0,10
GERMANY, REPUBLIC OF 5.62500% 98-04.01.28	EUR	810 000			810 000	1 459 701	0,12
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	EUR	620 000			620 000	1 063 180	0,09
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 00-04.01.30	EUR	520 000			520 000	1 044 636	0,09
GERMANY, REPUBLIC OF 5.50000% 00-04.01.31	EUR	940 000			940 000	1 821 818	0,15
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 03-04.07.34	EUR	1 170 000	1 650 000	1 270 000	1 550 000	3 052 967	0,25
GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 05-04.01.37	EUR	1 360 000			1 360 000	2 581 658	0,21
GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 07-04.07.39	EUR	770 000			770 000	1 564 812	0,13
GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 07-04.07.17	EUR	1 040 000		1 040 000			
GERMANY, REPUBLIC OF 4.00000% 07-04.01.18	EUR	1 090 000			1 090 000	1 257 879	0,10
GERMANY, REPUBLIC OF 4.25000% 08-04.07.18	EUR	1 130 000	270 000		1 400 000	1 658 004	0,14
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 08-04.07.40	EUR	880 000	120 000	80 000	920 000	2 014 420	0,16
GERMANY, REPUBLIC OF 3.75000% 08-04.01.19	EUR	1 350 000			1 350 000	1 619 585	0,13
GERMANY, REPUBLIC OF 3.50000% 09-04.07.19	EUR	1 330 000	270 000		1 600 000	1 946 700	0,16
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 09-04.01.20	EUR	1 400 000			1 400 000	1 724 136	0,14
GERMANY, REPUBLIC OF 3.00000% 10-04.07.20	EUR	1 190 000			1 190 000	1 477 701	0,12
GERMANY, REPUBLIC OF 2.25000% 10-04.09.20	EUR	880 000			880 000	1 070 877	0,09
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 10-04.01.21	EUR	1 040 000			1 040 000	1 287 596	0,11
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42	EUR	830 000			830 000	1 539 637	0,13
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 11-04.07.21	EUR	1 260 000			1 260 000	1 630 458	0,13
GERMANY, REPUBLIC OF 2.25000% 11-04.09.21	EUR	880 000			880 000	1 095 678	0,09
GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 11-04.01.22	EUR	1 090 000	1 880 000		2 970 000	3 679 277	0,30
GERMANY, REPUBLIC OF 1.75000% 12-04.07.22	EUR	1 530 000			1 530 000	1 891 851	0,15
GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 12-04.07.44	EUR	880 000	150 000		1 030 000	1 735 352	0,14
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 12-04.09.22	EUR	990 000	210 000		1 200 000	1 467 686	0,12
GERMANY, REPUBLIC OF 0.75000% 12-24.02.17	EUR	490 000		490 000			
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 12-07.04.17	EUR	1 040 000		1 040 000			
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 12-13.10.17	EUR	880 000		180 000	700 000	771 732	0,06
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 13-23.02.18	EUR	930 000			930 000	1 029 840	0,08
GERMANY, REPUBLIC OF 0.25000% 13-13.04.18	EUR	930 000			930 000	1 027 519	0,08
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 13-12.10.18	EUR	930 000			930 000	1 048 178	0,09
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-22.02.19	EUR	880 000			880 000	997 969	0,08
GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 14-12.04.19	EUR	880 000			880 000	987 884	0,08
GERMANY, REPUBLIC OF 0.25000% 14-11.10.19	EUR	880 000			880 000	986 475	0,08
GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 15-17.04.20	EUR	1 090 000			1 090 000	1 216 540	0,10
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 15-16.10.20	EUR	1 040 000			1 040 000	1 175 498	0,10
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-08.10.21	EUR		250 000		250 000	280 346	0,02
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.87500% 16-06.09.24	EUR		710 000		710 000	769 808	0,06

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
IM CEDULAS 7 4.00000% 06-31.03.21	EUR	2 200 000			2 200 000	2 822 895	0,23
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.50000% 16-07.09.21	EUR	970 000		970 000			
JAB HOLDINGS BV-REG-S 1.75000% 16-25.05.23	EUR		900 000		900 000	1 046 829	0,09
KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES-REG-S 2.37500% 15-10.09.25	EUR	563 000			563 000	702 396	0,06
KUTXABANK SA-REG-S 1.25000% 15-22.09.25	EUR	3 000 000			3 000 000	3 535 119	0,29
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.25000% 15-21.07.20	EUR	3 990 000			3 990 000	4 443 903	0,36
LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ-REG-S 0.20000% 15-22.04.22	EUR	5 000 000			5 000 000	5 546 358	0,45
LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND-REG-S 2.12500% 13-10.07.23	EUR	140 000			140 000	178 537	0,01
LUXEMBOURG, GRAND DUCHY OF 3.75000% 10-18.05.20	EUR	190 000			190 000	236 229	0,02
LUXEMBOURG, GRAND DUCHY OF 2.25000% 12-21.03.22	EUR	100 000			100 000	125 231	0,01
MAGNA INTERNATIONAL INC 1.90000% 15-24.11.23	EUR	420 000			420 000	494 253	0,04
MERCK KGAA-REG-S-SUB 3.375%/STEP 14-12.12.74	EUR	650 000			650 000	754 181	0,06
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC-REG-S 2.62500% 16-28.04.23	EUR		680 000	680 000			
MOLSON COORS BREWING CO 1.25000% 16-15.07.24	EUR		360 000		360 000	403 479	0,03
NATIONAL BANK OF CANADA-REG-S 0.50000% 15-26.01.22	EUR	2 108 000			2 108 000	2 369 462	0,19
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 7.50000% 93-15.01.23	EUR	500 000			500 000	821 525	0,07
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 05-15.01.37	EUR	770 000	80 000		850 000	1 594 697	0,13
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	EUR	240 000			240 000	331 613	0,03
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 5.50000% 98-15.01.28	EUR	730 000	120 000		850 000	1 500 143	0,12
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.50000% 07-15.07.17	EUR	760 000		760 000			
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 08-15.07.18	EUR	830 000			830 000	979 722	0,08
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 09-15.07.19	EUR	830 000			830 000	1 022 184	0,08
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.50000% 10-15.07.20	EUR	830 000	220 000	150 000	900 000	1 135 718	0,09
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 10-15.01.42	EUR	980 000		90 000	890 000	1 742 542	0,14
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.25000% 11-15.07.21	EUR	1 030 000		230 000	800 000	1 031 952	0,08
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.25000% 12-15.07.22	EUR	850 000	100 000		950 000	1 200 501	0,10
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.50000% 12-15.01.33	EUR	740 000			740 000	1 099 302	0,09
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 1.25000% 12-15.01.18	EUR	880 000			880 000	982 381	0,08
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.75000% 13-15.07.23	EUR	1 030 000			1 030 000	1 286 975	0,11
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 1.25000% 13-15.01.19	EUR	830 000			830 000	943 500	0,08
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.50000% 14-15.04.17	EUR	730 000		730 000			
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.75000% 14-15.01.47	EUR	570 000	150 000	200 000	520 000	918 825	0,07
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24	EUR	860 000			860 000	1 103 315	0,09
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 14-15.01.20	EUR	850 000			850 000	953 428	0,08
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.00000% 15-15.04.18	EUR	880 000			880 000	968 250	0,08
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 0.25000% 15-15.07.25	EUR	1 000 000			1 000 000	1 124 828	0,09
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 16-15.07.26	EUR		300 000		300 000	342 684	0,03
PROLOGIS LP 1.37500% 14-07.10.20	EUR	400 000		400 000			
SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S 1.12500% 16-08.09.23	EUR		500 000		500 000	546 231	0,04
SOUTHERN POWER CO 1.00000% 16-20.06.22	EUR		680 000		680 000	756 498	0,06
SPP-DISTRIBUCIA AS-REG-S 2.62500% 14-23.06.21	EUR	700 000	200 000		900 000	1 061 928	0,09
SWEDBANK HYPOTEK AB 1.12500% 13-07.05.20	EUR	3 000 000			3 000 000	3 431 941	0,28
SWEDBANK HYPOTEK AB-REG-S 0.37500% 15-11.03.22	EUR	1 400 000			1 400 000	1 572 503	0,13
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 0.37500% 16-25.07.20	EUR		870 000		870 000	953 172	0,08
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.62500% 16-15.10.28	EUR		280 000		280 000	309 812	0,03
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.37500% 16-12.09.28	EUR		860 000		860 000	939 021	0,07
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.75000% 16-12.09.24	EUR		570 000		570 000	622 200	0,04
TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 0.25000% 15-27.04.22	EUR	3 000 000			3 000 000	3 328 763	0,26
Total EUR						**276 726 704**	**22,58**
GBP							
ALLIANZ FINANCE II BV 4.50000% 13-13.03.43	GBP	700 000		700 000			
APPLE INC 3.05000% 15-31.07.29	GBP	710 000			710 000	1 010 556	0,08
THAMES WATER UTILITIS CAY FINANCE-REG-S 4.00000% 14-19.06.25	GBP	250 000			250 000	379 494	0,03
Total GBP						**1 390 050**	**0,11**
USD							
BP CAPITAL MARKETS PLC 3.11900% 16-04.05.26	USD		650 000		650 000	643 913	0,05
BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.15000% 13-01.09.43	USD	1 500 000			1 500 000	1 808 336	0,15
COMCAST CORP 3.37500% 14-15.02.25	USD	1 100 000			1 100 000	1 141 317	0,09
CONSOLIDATED EDISON INC 2.00000% 16-15.05.21	USD		1 000 000		1 000 000	978 921	0,08
DUKE ENERGY PROGRESS INC 3.25000% 15-15.08.25	USD	925 000		925 000			
HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL-REG-S 1.62500% 14-31.10.17	USD	1 100 000		1 100 000			
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.83900% 16-13.09.26	USD		1 930 000		1 930 000	1 879 533	0,15
STARBUCKS CORP 2.45000% 16-15.06.26	USD		390 000		390 000	383 975	0,03
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 2.45000% 15-16.01.20	USD	1 200 000		1 200 000			
SYNCHRONY FINANCIAL 3.00000% 14-15.08.19	USD	600 000			600 000	595 381	0,05
SYNCHRONY FINANCIAL 2.60000% 15-15.01.19	USD	580 000			580 000	568 875	0,05
TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO-REG-S 6.50000% 06-27.10.36	USD	450 000			450 000	583 458	0,05
TELSTRA CORP LTD-REG-S 3.12500% 15-07.04.25	USD	800 000			800 000	811 240	0,07
TIME WARNER INC 5.35000% 13-15.12.43	USD	1 000 000			1 000 000	1 153 433	0,09
UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 2.95000% 15-24.09.20	USD	1 070 000	300 000	1 370 000			
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.10000% 16-15.03.26	USD	1 300 000			1 300 000	1 316 636	0,11
Total USD						**11 865 018**	**0,97**
Total Obligations, taux fixe						**466 810 991**	**38,09**
Obligations, coupon zéro							
EUR							
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	EUR		400 000		400 000	440 933	0,04
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 15-15.09.17	EUR	710 000			710 000	778 440	0,06
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 15-15.12.17	EUR	450 000			450 000	494 294	0,04
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-16.03.18	EUR		800 000		800 000	879 983	0,07
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 15-10.03.17	EUR	730 000		730 000			
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-09.04.21	EUR	400 000	750 000		1 150 000	1 288 504	0,11
Total EUR						**3 882 155**	**0,32**
Total Obligations, coupon zéro						**3 882 155**	**0,32**

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
Obligations, taux variable							
EUR							
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.241%/3M EURIBOR+265BP 15-07.07.45	EUR	900 000			900 000	954 557	0,08
CENTRICA PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-10.04.76	EUR	545 000		545 000			
MUENCHENER RUECKVER-SUB 5.767%/3M EURIBOR+204 BP 07-PRP	EUR	300 000		300 000			
OMV AG-REG-S-SUB 5.25000%/VAR 15-PRP	EUR	600 000		600 000			
Total EUR						**954 557**	**0,08**
GBP							
AVIVA PLC-REG-S-SUB 4.375%/FLR 16-12.09.49	GBP		450 000		450 000	555 522	0,05
BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 15-22.10.77	GBP	500 000		500 000			
CENTRICA PLC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 15-10.04.75	GBP		800 000		800 000	1 040 353	0,08
Total GBP						**1 595 875**	**0,13**
USD							
DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30	USD	1 000 000			1 000 000	1 506 831	0,12
Total USD						**1 506 831**	**0,12**
Total Obligations, taux variable						**4 057 263**	**0,33**
Autres Obligations, taux fixe							
USD							
MORGAN STANLEY 7.30000% 09-13.05.19	USD	900 000			900 000	991 555	0,08
Total USD						**991 555**	**0,08**
Total Autres Obligations, taux fixe						**991 555**	**0,08**
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						**958 383 716**	**78,19**

Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public

Notes, taux fixe							
USD							
APPALACHIAN POWER CO 4.40000% 14-15.05.44	USD	1 100 000			1 100 000	1 152 362	0,09
BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 4.50000% 15-01.02.45	USD	1 350 000			1 350 000	1 462 154	0,12
CBS CORP 3.37500% 12-01.03.22	USD	800 000			800 000	816 222	0,07
COLUMBIA PIPELINE GROUP INC-144A 3.30000% 15-01.06.20	USD	420 000		420 000			
DIAMOND 1 FINANCE CORP/ DMD 2 FIN-144A 4.42000% 16-15.06.21	USD		1 080 000		1 080 000	1 094 190	0,09
DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 6.35000% 10-01.06.40	USD	700 000			700 000	735 201	0,06
DOMINION RESOURCES INC-SUB STEP-UP/DOWN 16-01.07.19	USD		280 000		280 000	278 599	0,02
ENBRIDGE INC 4.00000% 13-01.10.23	USD	590 000		590 000			
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	USD	1 000 000			1 000 000	1 007 450	0,08
FIFTH THIRD BANK 2.25000% 16-14.06.21	USD		1 180 000		1 180 000	1 162 996	0,09
FIFTH THIRD BANK-SUB 3.85000% 16-15.03.26	USD	1 800 000			1 800 000	1 859 638	0,15
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.25000% 11-01.02.41	USD	650 000			650 000	823 915	0,07
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 15-23.01.25	USD	1 000 000		1 000 000			
HALLIBURTON CO 4.75000% 13-01.08.43	USD	1 000 000			1 000 000	1 023 283	0,08
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO-144A 2.85000% 15-05.10.18	USD	2 000 000			2 000 000	1 975 410	0,16
ING BANK NV-REG-S-SUB 5.80000% 13-25.09.23	USD	600 000			600 000	650 150	0,05
KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 4.15000% 13-01.02.24	USD	1 500 000			1 500 000	1 483 861	0,12
KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 2.80000% 15-02.07.20	USD	950 000		950 000			
KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 4.37500% 16-01.06.46	USD		990 000	990 000			
KRAFT HEINZ FOODS CO 4.37500% 16-01.06.46	USD		990 000		990 000	1 015 394	0,08
KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 3.00000% 16-01.06.26	USD		1 100 000	1 100 000			
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.80000% 16-02.07.20	USD		950 000		950 000	954 829	0,08
KROGER CO 3.85000% 13-01.08.23	USD	1 200 000			1 200 000	1 261 000	0,10
MANUFACTURERS & TRADERS TRUST CO 2.10000% 15-06.02.20	USD	860 000			860 000	841 382	0,07
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.87500% 13-22.06.18	USD	700 000		700 000			
MYLAN NV-144A 3.95000% 16-15.06.26	USD		440 000	440 000			
ORACLE CORP 3.40000% 14-08.07.24	USD	1 300 000			1 300 000	1 346 069	0,11
PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 3.30000% 15-01.04.21	USD	386 000		386 000			
PHILLIPS 66 4.87500% 14-15.11.44	USD		1 100 000		1 100 000	1 184 585	0,10
PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.85000% 13-15.10.23	USD	800 000			800 000	771 408	0,06
QUEST DIAGNOSTICS INC 4.25000% 14-01.04.24	USD	400 000			400 000	424 194	0,03
SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS-REG-S 2.50000% 14-25.03.19	USD	400 000			400 000	388 904	0,03
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 6.12500% 06-17.08.26	USD	400 000			400 000	503 549	0,04
SIMON PROPERTY GROUP LP 3.37500% 14-01.10.24	USD	1 600 000			1 600 000	1 647 186	0,13
TRANSCANADA PIPELINES LTD 4.62500% 14-01.03.34	USD	750 000			750 000	801 666	0,07
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.45000% 14-15.03.21	USD	1 300 000			1 300 000	1 342 751	0,11
Total USD						**28 008 349**	**2,29**
Total Notes, taux fixe						**28 008 349**	**2,29**
Notes, taux variable							
USD							
AXA SA-REG-S-SUB 6.463%/3M LIBOR+144.9BP 06-PRP	USD	800 000			800 000	807 177	0,07
NATIONAL RURAL UTILITIES CO FIN-SUB 4.75000%/VAR 13-30.04.43	USD	500 000			500 000	492 126	0,04
Total USD						**1 299 302**	**0,11**
Total Notes, taux variable						**1 299 302**	**0,11**

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
Medium Term notes, taux fixe							
EUR							
BANCO DE SABADELL SA 3.37500% 13-23.01.18	EUR	2 500 000	1 100 000		3 600 000	4 101 230	0,33
Total EUR						**4 101 230**	**0,33**
USD							
BANK OF NEW YORK MELLON CORP 2.20000% 14-04.03.19	USD	900 000			900 000	888 769	0,07
KEYCORP 2.30000% 13-13.12.18	USD	1 000 000		1 000 000			
KEYCORP 2.90000% 15-15.09.20	USD	944 000			944 000	950 007	0,08
Total USD						**1 838 776**	**0,15**
Total Medium Term notes, taux fixe						**5 940 006**	**0,48**
Obligations, taux fixe							
USD							
GILEAD SCIENCES INC 3.70000% 14-01.04.24	USD	500 000			500 000	521 792	0,04
INTESA SANPAOLO SPA 2.37500% 14-13.01.17	USD	1 800 000			1 800 000	1 747 345	0,14
SOUTH CALIFORNIA GAS CO 3.15000% 14-15.09.24	USD	800 000			800 000	827 943	0,07
Total USD						**3 097 080**	**0,25**
Total Obligations, taux fixe						**3 097 080**	**0,25**
Obligations, taux variable							
USD							
STANLEY BLACK&DECKER-SUB 5.750%/3M LIBOR+430.4BP 13-15.12.53	USD	900 000			900 000	932 442	0,08
Total USD						**932 442**	**0,08**
Total Obligations, taux variable						**932 442**	**0,08**
Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						**39 277 179**	**3,20**

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

Actions au porteur							
Canada							
TELUS CORPORATION COM NPV	CAD	6 489			6 489	207 248	0,02
Total Canada						**207 248**	**0,02**
Total Actions au porteur						**207 248**	**0,02**
Actions privilégiées							
Grande-Bretagne							
ROLLS ROYCE HLDGS C SHS ENTITLEMENT (JULY 2016)-PFD	GBP		852 000	852 000			
Total Grande-Bretagne							**0,00**
Total Actions privilégiées							**0,00**
Certificats d'investissement, de type ouvert							
Global							
DB ADVISORS EMERGING MARKETS EQUITIES - PASSIVE-ID-EUR-DIST	EUR	480 183		14 000	466 183	61 248 546	5,01
Total Global						**61 248 546**	**5,01**
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						**61 248 546**	**5,01**
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						**61 455 794**	**5,02**
Total des valeurs mobilières						**1 059 116 689**	**86,41**
(dont en prêt							0,00)
Avoirs en banque à vue						156 898 303	12,80
Instruments financiers dérivés						1 227 516	0,10
Autres actifs						8 437 547	0,69
Fortune totale du fonds						**1 225 680 055**	**100,00**
Engagements bancaires à court terme						-52 380 491	
Autres engagements						-3 195 140	
Fortune nette du fonds						**1 170 104 424**	

[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

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

Dérivés réduisant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Valeurs de base liées à des obligations/actions en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur indices/matières premières/monnaies					
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.16	-1	USD	1 466 004	-334	0.00
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.16	-1	GBP	86 353	-434	0.00
TOPIX INDEX FUTURE 08.12.16	-1	JPY	126 650	-814	0.00
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.16	-58	USD	2 565 275	-9 559	0.00
			4 244 282	-11 141	0.00
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations					
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.16	-90	USD	11 440 132	15 904	0.00
US LONG BOND FUTURE 21.12.16	-50	USD	8 150 533	128 294	0.01
EURO-BUND FUTURE 08.12.16	-50	EUR	9 025 776	-33 118	0.00
			28 616 441	111 080	0.01

Dérivés augmentant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Couverture en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur indices/matières premières/monnaies					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.16	958	CHF	77 741 700	-440 990	-0.04
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.16	15	USD	2 932 008	6 362	0.00
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.16	90	EUR	8 806 587	14 260	0.00
			89 480 295	-420 368	-0.04

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 89 480 295

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	1 000 000	CHF	719 839	04.10.2016	8 848	0.00
NOK	2 200 000	CHF	258 763	04.10.2016	-8 079	0.00
EUR	6 850 000	CHF	7 489 448	04.10.2016	26 977	0.00
JPY	190 000 000	CHF	1 804 197	04.10.2016	-14 654	0.00
AUD	1 980 000	CHF	1 456 884	04.10.2016	-11 946	0.00
GBP	4 700 000	CHF	6 041 498	04.10.2016	123 020	0.01
HKD	9 200 000	CHF	1 163 085	04.10.2016	13 196	0.00
USD	29 350 000	CHF	28 789 415	04.10.2016	337 525	0.03
CAD	3 100 000	CHF	2 317 328	04.10.2016	30 746	0.00
SEK	6 000 000	CHF	687 372	04.10.2016	8 473	0.00
GBP	200 000	CHF	260 560	04.10.2016	8 710	0.00
EUR	200 000	CHF	218 410	04.10.2016	528	0.00
USD	1 000 000	CHF	977 100	04.10.2016	7 700	0.00
CAD	300 000	CHF	226 485	04.10.2016	5 203	0.00
EUR	171 150 000	CHF	187 611 207	05.10.2016	1 162 300	0.09
CHF	187 610 000	EUR	172 388 128	05.10.2016	187 711	0.02
EUR	80 500 000	CHF	87 249 925	13.10.2016	-437 780	-0.04
EUR	52 000 000	CHF	56 631 900	14.10.2016	-10 375	0.00
EUR	10 160 000	CHF	11 068 812	14.10.2016	1 783	0.00
AUD	1 970 000	CHF	1 474 939	14.10.2016	14 943	0.00
USD	17 850 000	CHF	17 484 968	14.10.2016	193 399	0.02
JPY	1 200 000 000	CHF	11 516 315	14.10.2016	31 277	0.00
GBP	4 180 000	CHF	5 332 008	14.10.2016	70 604	0.01
CAD	9 680 000	CHF	7 206 760	14.10.2016	70 995	0.01
EUR	820 000	CHF	889 560	14.10.2016	-3 645	0.00
CHF	750 500	CAD	1 000 000	14.10.2016	-13 334	0.00
CHF	983 800	USD	1 000 000	14.10.2016	-15 085	0.00
CHF	154 938	AUD	210 000	14.10.2016	696	0.00
CHF	1 475 483	EUR	1 350 000	14.10.2016	-4 962	0.00
USD	1 250 000	CHF	1 222 688	14.10.2016	11 793	0.00
JPY	48 000 000	CHF	462 450	14.10.2016	3 049	0.00
EUR	1 950 000	CHF	2 119 260	14.10.2016	-4 825	0.00
CHF	1 741 200	EUR	1 600 000	14.10.2016	1 639	0.00
GBP	11 660 361	CHF	14 627 923	31.10.2016	-39 959	0.00
EUR	45 686 409	CHF	49 728 514	31.10.2016	-27 114	0.00
USD	157 876 903	CHF	152 595 921	31.10.2016	-197 722	-0.02
EUR	172 400 000	CHF	187 545 340	02.11.2016	-200 007	-0.02
USD	29 900 000	CHF	28 948 732	02.11.2016	18 783	0.00
EUR	6 900 000	CHF	7 516 170	02.11.2016	2 000	0.00
NOK	2 200 000	CHF	266 392	02.11.2016	29	0.00
SGD	1 000 000	CHF	709 220	02.11.2016	-591	0.00
SEK	6 000 000	CHF	678 480	02.11.2016	-220	0.00
CAD	3 500 000	CHF	2 578 100	02.11.2016	719	0.00
HKD	9 200 000	CHF	1 147 418	02.11.2016	-644	0.00
JPY	190 000 000	CHF	1 817 834	02.11.2016	26	0.00
AUD	1 980 000	CHF	1 465 398	02.11.2016	437	0.00
GBP	4 900 000	CHF	6 161 260	02.11.2016	-1 556	0.00
EUR	71 140 000	CHF	77 748 906	10.11.2016	286 482	0.02
EUR	800 000	CHF	869 760	09.12.2016	-941	0.00
EUR	75 000 000	CHF	81 540 000	09.12.2016	-88 207	0.00
					1 547 945	0.13

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

Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.16	USD	310	268
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.16	USD	457	457
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.16	EUR	1 024	888
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.16	USD	14	15
TOPIX INDEX FUTURE 09.06.16	JPY	24	19
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.16	GBP	60	52
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.16	USD	758	613
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.16	EUR	1 598	1 598
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.16	GBP	81	81
TOPIX INDEX FUTURE 08.09.16	JPY	79	79
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.09.16	USD	956	956
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.16	GBP	6	7
TOPIX INDEX FUTURE 08.12.16	JPY	1	2
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.16	USD	114	172
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.16	EUR	41	41
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations			
EURO-BUND FUTURE 08.06.16	EUR	100	30
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.16	USD	95	70
LONG GILT FUTURE 28.06.16	GBP	8	0
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.16	USD	106	106
US LONG BOND FUTURE 21.09.16	USD	5	5
EURO-BUND FUTURE 08.09.16	EUR	68	68
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.16	USD	19	109
US LONG BOND FUTURE 21.12.16	USD	0	50
EURO-BUND FUTURE 08.12.16	EUR	0	50

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.16	CHF	1 098	140
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.16	USD	122	122
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.16	USD	58	58
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.16	EUR	381	481
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.16	USD	89	74
TOPIX INDEX FUTURE 09.06.16	JPY	15	15
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.16	GBP	23	23
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.16	USD	106	106
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.16	CHF	365	1 218
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.16	EUR	280	280
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.16	GBP	10	10
TOPIX INDEX FUTURE 08.09.16	JPY	20	20
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.09.16	USD	26	26
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.16	CHF	1 481	1 481
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.16	GBP	9	9
TOPIX INDEX FUTURE 08.12.16	JPY	22	22
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.16	USD	49	49
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.16	EUR	397	307
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations			
US LONG BOND FUTURE 21.06.16	USD	0	21
US LONG BOND FUTURE 21.09.16	USD	21	21

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				
CHF	1 615 272	EUR	1 480 000	08.04.2016
CHF	16 648 240	USD	17 360 000	08.04.2016
CHF	51 529 590	EUR	47 340 000	08.04.2016
CHF	8 289 729	EUR	7 620 000	08.04.2016
CHF	1 332 778	AUD	1 848 000	08.04.2016
CHF	8 856 697	JPY	1 021 000 000	08.04.2016
CHF	5 830 800	GBP	4 300 000	08.04.2016
CHF	6 402 879	CAD	8 810 000	08.04.2016
CHF	128 052	JPY	15 000 000	02.05.2016
SEK	6 500 000	CHF	769 331	03.05.2016
USD	1 200 000	CHF	1 147 604	03.05.2016
GBP	180 000	CHF	245 813	03.05.2016
EUR	404 412	CHF	440 000	03.05.2016
EUR	3 000 000	CHF	3 271 950	13.05.2016
USD	730 000	CHF	712 772	20.05.2016
EUR	2 000 000	CHF	2 179 400	31.05.2016
EUR	400 000	CHF	435 680	31.05.2016
EUR	1 300 000	CHF	1 416 415	31.05.2016
CHF	1 094 400	GBP	800 000	31.05.2016
CHF	1 527 295	GBP	1 100 000	31.05.2016
USD	6 300 000	CHF	6 068 160	31.05.2016
USD	2 800 000	CHF	2 722 580	31.05.2016
CHF	1 661 265	EUR	1 500 000	31.05.2016
CHF	1 772 400	EUR	1 600 000	31.05.2016

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
CHF	439 696	GBP	304 583	31.05.2016
CHF	2 945 806	EUR	2 650 000	31.05.2016
USD	3 000 000	CHF	2 975 100	31.05.2016
CHF	55 913 000	EUR	50 600 000	31.05.2016
CHF	139 858 320	USD	141 100 000	31.05.2016
CHF	11 011 076	GBP	7 595 417	31.05.2016
SGD	900 000	CHF	640 524	02.06.2016
AUD	1 800 000	CHF	1 314 180	02.06.2016
SEK	6 300 000	CHF	752 508	02.06.2016
GBP	4 600 000	CHF	6 453 110	02.06.2016
USD	27 400 000	CHF	26 234 130	02.06.2016
NOK	2 300 000	CHF	273 416	02.06.2016
CAD	3 200 000	CHF	2 445 440	02.06.2016
HKD	7 800 000	CHF	963 082	02.06.2016
EUR	6 100 000	CHF	6 694 750	02.06.2016
JPY	107 000 000	CHF	958 180	02.06.2016
EUR	157 700 000	CHF	172 899 126	03.06.2016
EUR	1 032 375	CHF	1 140 000	03.06.2016
EUR	3 530 793	CHF	3 910 000	03.06.2016
CHF	177 950 000	EUR	161 171 995	03.06.2016
USD	597 169	JPY	65 000 000	08.06.2016
AUD	152 265	JPY	12 000 000	08.06.2016
CHF	1 546 300	EUR	1 400 000	10.06.2016
USD	17 700 000	CHF	16 916 775	24.06.2016
JPY	1 000 000 000	CHF	8 664 010	24.06.2016
AUD	1 780 000	CHF	1 274 836	24.06.2016
EUR	46 900 000	CHF	50 996 715	24.06.2016
GBP	4 300 000	CHF	5 812 310	24.06.2016
EUR	7 870 000	CHF	8 552 723	24.06.2016
CAD	8 850 000	CHF	6 410 940	24.06.2016
EUR	2 040 000	CHF	2 219 010	24.06.2016
CAD	700 000	CHF	527 100	24.06.2016
CHF	1 924 500	USD	2 000 000	24.06.2016
EUR	1 700 000	CHF	1 870 340	24.06.2016
EUR	1 400 000	CHF	1 537 620	24.06.2016
USD	1 600 000	CHF	1 560 000	24.06.2016
JPY	300 000 000	CHF	2 628 697	24.06.2016
CHF	205 380	AUD	280 000	24.06.2016
CHF	1 380 600	CAD	1 800 000	24.06.2016
CHF	613 808	USD	640 000	24.06.2016
CAD	470 000	CHF	359 950	24.06.2016
EUR	250 000	CHF	274 485	24.06.2016
USD	800 000	CHF	763 880	24.06.2016
CHF	1 954 262	EUR	1 780 000	24.06.2016
AUD	150 000	CHF	106 050	24.06.2016
CHF	974 980	USD	1 000 000	24.06.2016
EUR	1 100 000	CHF	1 219 790	24.06.2016
EUR	2 000 000	CHF	2 208 600	24.06.2016
USD	800 000	CHF	776 800	24.06.2016
CHF	2 034 747	EUR	1 870 000	24.06.2016
CHF	1 621 800	EUR	1 500 000	24.06.2016
EUR	610 000	CHF	661 972	24.06.2016
CHF	971 458	JPY	105 000 000	24.06.2016
CHF	325 365	EUR	300 000	24.06.2016
EUR	2 200 000	CHF	2 394 889	24.06.2016
CHF	55 489 490	EUR	51 100 000	24.06.2016
CHF	16 569 600	USD	17 260 000	24.06.2016
CHF	10 326 344	EUR	9 520 000	24.06.2016
CHF	10 984 465	JPY	1 195 000 000	24.06.2016
CHF	6 165 000	CAD	8 220 000	24.06.2016
CHF	5 361 800	GBP	3 800 000	24.06.2016
CHF	1 185 030	AUD	1 650 000	24.06.2016
USD	141 100 000	CHF	139 677 007	30.06.2016
EUR	50 600 000	CHF	55 888 712	30.06.2016
GBP	7 595 417	CHF	10 997 404	30.06.2016
CHF	2 983 095	EUR	2 700 000	30.06.2016
USD	4 719 701	CHF	4 650 321	30.06.2016
GBP	296 815	CHF	406 251	30.06.2016
GBP	353 606	CHF	500 370	30.06.2016
GBP	540 138	CHF	731 671	30.06.2016
CHF	51 521 240	EUR	47 900 000	30.06.2016
CHF	141 970 061	USD	145 819 701	30.06.2016
CHF	11 422 647	GBP	8 785 976	30.06.2016
EUR	68 000 000	CHF	74 011 200	01.07.2016
EUR	6 000 000	CHF	6 491 400	01.07.2016
EUR	1 000 000	CHF	1 081 900	01.07.2016
JPY	110 000 000	CHF	984 957	04.07.2016
CAD	3 400 000	CHF	2 579 240	04.07.2016
GBP	4 500 000	CHF	6 499 350	04.07.2016
SGD	900 000	CHF	648 508	04.07.2016
NOK	2 300 000	CHF	272 125	04.07.2016
EUR	6 100 000	CHF	6 746 600	04.07.2016
HKD	7 800 000	CHF	997 506	04.07.2016
AUD	1 800 000	CHF	1 292 040	04.07.2016
SEK	6 300 000	CHF	749 509	04.07.2016
EUR	163 450 000	CHF	180 378 517	05.07.2016
USD	27 500 000	CHF	27 290 450	05.07.2016
EUR	1 928 474	CHF	2 130 000	05.07.2016
CHF	182 500 000	EUR	168 233 776	05.07.2016
EUR	47 900 000	CHF	51 444 600	29.07.2016
USD	145 819 701	CHF	141 590 930	29.07.2016

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
GBP	8 785 976	CHF	11 396 289	29.07.2016
GBP	270 496	CHF	352 051	29.07.2016
USD	4 667 469	CHF	4 566 885	29.07.2016
GBP	290 121	CHF	367 366	29.07.2016
USD	2 500 000	CHF	2 447 500	29.07.2016
GBP	290 225	CHF	376 335	29.07.2016
CHF	12 421 858	GBP	9 636 818	29.07.2016
CHF	150 707 661	USD	152 987 170	29.07.2016
CHF	51 928 390	EUR	47 900 000	29.07.2016
SGD	900 000	CHF	649 679	02.08.2016
AUD	1 450 000	CHF	1 049 728	02.08.2016
SEK	6 100 000	CHF	700 787	02.08.2016
USD	27 700 000	CHF	26 946 560	02.08.2016
GBP	4 200 000	CHF	5 447 610	02.08.2016
CAD	3 200 000	CHF	2 398 400	02.08.2016
HKD	8 000 000	CHF	1 003 953	02.08.2016
EUR	5 900 000	CHF	6 379 670	02.08.2016
NOK	2 500 000	CHF	290 259	02.08.2016
JPY	180 000 000	CHF	1 707 132	02.08.2016
EUR	172 750 000	CHF	187 191 900	03.08.2016
CHF	185 611 770	EUR	171 450 000	03.08.2016
EUR	73 000 000	CHF	80 913 200	05.08.2016
EUR	500 000	CHF	551 825	05.08.2016
EUR	1 400 000	CHF	1 545 110	05.08.2016
EUR	1 000 000	CHF	1 082 800	05.08.2016
EUR	1 300 000	CHF	1 407 640	05.08.2016
EUR	1 750 000	CHF	1 893 413	05.08.2016
EUR	1 600 000	CHF	1 728 080	05.08.2016
EUR	51 500 000	CHF	55 867 715	12.08.2016
USD	17 360 000	CHF	16 616 992	12.08.2016
JPY	1 230 000 000	CHF	11 295 803	12.08.2016
EUR	9 850 000	CHF	10 673 559	12.08.2016
AUD	1 750 000	CHF	1 250 900	12.08.2016
GBP	3 750 000	CHF	5 277 563	12.08.2016
CAD	8 370 000	CHF	6 258 668	12.08.2016
EUR	800 000	CHF	869 440	12.08.2016
CHF	3 237 600	EUR	3 000 000	12.08.2016
CHF	2 255 400	EUR	2 100 000	12.08.2016
EUR	1 600 000	CHF	1 739 200	12.08.2016
CAD	600 000	CHF	449 580	12.08.2016
GBP	290 000	CHF	378 769	12.08.2016
GBP	130 000	CHF	167 323	12.08.2016
EUR	300 000	CHF	324 420	12.08.2016
AUD	250 000	CHF	182 225	12.08.2016
EUR	1 300 000	CHF	1 406 860	12.08.2016
USD	600 000	CHF	581 880	12.08.2016
CHF	2 270 310	EUR	2 100 000	12.08.2016
CAD	600 000	CHF	452 880	12.08.2016
EUR	2 100 000	CHF	2 280 390	12.08.2016
EUR	1 200 000	CHF	1 307 850	12.08.2016
EUR	1 000 000	CHF	1 092 700	12.08.2016
CHF	56 685 200	EUR	52 000 000	12.08.2016
CHF	1 506 000	AUD	2 000 000	12.08.2016
CHF	17 550 120	USD	17 850 000	12.08.2016
CHF	10 850 475	EUR	9 950 000	12.08.2016
CHF	5 242 670	GBP	4 100 000	12.08.2016
CHF	7 133 850	CAD	9 550 000	12.08.2016
GBP	9 636 818	CHF	12 404 994	31.08.2016
USD	152 987 170	CHF	150 433 814	31.08.2016
EUR	47 900 000	CHF	51 902 045	31.08.2016
CHF	2 416 135	EUR	2 213 591	31.08.2016
GBP	320 220	CHF	408 569	31.08.2016
GBP	417 697	CHF	532 247	31.08.2016
USD	4 889 733	CHF	4 677 030	31.08.2016
CHF	152 619 602	USD	157 876 903	31.08.2016
CHF	49 841 588	EUR	45 686 409	31.08.2016
USD	28 750 000	CHF	27 664 688	02.09.2016
SGD	900 000	CHF	645 717	02.09.2016
NOK	2 200 000	CHF	251 875	02.09.2016
GBP	4 400 000	CHF	5 632 000	02.09.2016
JPY	180 000 000	CHF	1 697 153	02.09.2016
HKD	9 000 000	CHF	1 119 612	02.09.2016
SEK	5 800 000	CHF	655 893	02.09.2016
CAD	3 300 000	CHF	2 439 525	02.09.2016
AUD	1 550 000	CHF	1 135 065	02.09.2016
EUR	6 300 000	CHF	6 800 850	02.09.2016
USD	500 000	CHF	482 250	02.09.2016
USD	290 000	CHF	281 967	02.09.2016
AUD	400 000	CHF	297 380	02.09.2016
EUR	250 000	CHF	271 163	02.09.2016
GBP	180 000	CHF	229 878	02.09.2016
EUR	150 000	CHF	162 698	02.09.2016
EUR	69 800 000	CHF	76 277 440	06.09.2016
EUR	200 000	CHF	218 045	06.09.2016
EUR	172 090 000	CHF	186 179 869	06.09.2016
EUR	1 910 000	CHF	2 061 559	06.09.2016
EUR	1 200 000	CHF	1 300 740	06.09.2016
CHF	188 250 000	EUR	171 609 069	06.09.2016
CHF	607 170	JPY	63 000 000	26.09.2016
EUR	75 000 000	CHF	81 273 750	30.09.2016

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
EUR	45 686 409	CHF	49 813 034	30.09.2016
USD	157 876 903	CHF	152 355 158	30.09.2016
GBP	10 374 735	CHF	13 234 012	30.09.2016
GBP	790 818	CHF	1 032 215	30.09.2016
GBP	494 808	CHF	639 663	30.09.2016
CHF	14 645 413	GBP	11 660 361	30.09.2016
CHF	49 752 499	EUR	45 686 409	30.09.2016
CHF	152 903 781	USD	157 876 903	30.09.2016
SGD	1 000 000	CHF	719 839	04.10.2016
NOK	2 200 000	CHF	258 763	04.10.2016
EUR	6 850 000	CHF	7 489 448	04.10.2016
JPY	190 000 000	CHF	1 804 197	04.10.2016
AUD	1 980 000	CHF	1 456 884	04.10.2016
GBP	4 700 000	CHF	6 041 498	04.10.2016
HKD	9 200 000	CHF	1 163 085	04.10.2016
USD	29 350 000	CHF	28 789 415	04.10.2016
CAD	3 100 000	CHF	2 317 328	04.10.2016
SEK	6 000 000	CHF	687 372	04.10.2016
GBP	200 000	CHF	260 560	04.10.2016
EUR	200 000	CHF	218 410	04.10.2016
USD	1 000 000	CHF	977 100	04.10.2016
CAD	300 000	CHF	226 485	04.10.2016
EUR	171 150 000	CHF	187 611 207	05.10.2016
CHF	187 610 000	EUR	172 388 128	05.10.2016
EUR	80 500 000	CHF	87 249 925	13.10.2016
EUR	52 000 000	CHF	56 631 900	14.10.2016
EUR	10 160 000	CHF	11 068 812	14.10.2016
AUD	1 970 000	CHF	1 474 939	14.10.2016
USD	17 850 000	CHF	17 484 968	14.10.2016
JPY	1 200 000 000	CHF	11 516 315	14.10.2016
GBP	4 180 000	CHF	5 332 008	14.10.2016
CAD	9 680 000	CHF	7 206 760	14.10.2016
EUR	820 000	CHF	889 560	14.10.2016
CHF	750 500	CAD	1 000 000	14.10.2016
CHF	983 800	USD	1 000 000	14.10.2016
CHF	154 938	AUD	210 000	14.10.2016
CHF	1 475 483	EUR	1 350 000	14.10.2016
USD	1 250 000	CHF	1 222 688	14.10.2016
JPY	48 000 000	CHF	462 450	14.10.2016
EUR	1 950 000	CHF	2 119 260	14.10.2016
CHF	1 741 200	EUR	1 600 000	14.10.2016
GBP	11 660 361	CHF	14 627 923	31.10.2016
EUR	45 686 409	CHF	49 728 514	31.10.2016
USD	157 876 903	CHF	152 595 921	31.10.2016
EUR	172 400 000	CHF	187 545 340	02.11.2016
USD	29 900 000	CHF	28 948 732	02.11.2016
EUR	6 900 000	CHF	7 516 170	02.11.2016
NOK	2 200 000	CHF	266 392	02.11.2016
SGD	1 000 000	CHF	709 220	02.11.2016
SEK	6 000 000	CHF	678 480	02.11.2016
CAD	3 500 000	CHF	2 578 100	02.11.2016
HKD	9 200 000	CHF	1 147 418	02.11.2016
JPY	190 000 000	CHF	1 817 834	02.11.2016
AUD	1 980 000	CHF	1 465 398	02.11.2016
GBP	4 900 000	CHF	6 161 260	02.11.2016
EUR	71 140 000	CHF	77 748 906	10.11.2016
EUR	800 000	CHF	869 760	09.12.2016
EUR	75 000 000	CHF	81 540 000	09.12.2016

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

(Procédure de mesure des risques: Commitment approche I [Art. 34 OPCC-FINMA])

Opérations de mise en pension

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

Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion
– Commission forfaitaire de gestion effective: 1% par an;
– Commission forfaitaire de gestion maximum selon le contrat du fonds: 1,5% par an;
calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

Le gestionnaire de fortune a droit à une rémunération en fonction de la performance.

Cette rémunération en fonction de la performance (Performance Fee) est calculée et accumulée quotidiennement sur la base des valeurs d'inventaire nettes et versée annuellement.

Commissions d'émission et de rachat

Commission maximale selon le contrat du fonds:
Emission: 5%; rachat: 0%

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: 1,01%
Quote-part rémunération de la performance: 0,01%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

AUD	1	=	CHF	0.741833	JPY	1	=	CHF 0.009573
CAD	1	=	CHF	0.737607	NOK	1	=	CHF 0.121292
EUR	1	=	CHF	1.089412	SEK	1	=	CHF 0.113150
GBP	1	=	CHF	1.259251	SGD	1	=	CHF 0.710991
HKD	1	=	CHF	0.124988	USD	1	=	CHF 0.969400

FORTUNA INVEST – Risk Control 4

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Fortune nette du fonds en CHF		1 138 766 859.90	1 061 560 782.95	455 626 455.90
	CH0237262909			
Valeur d'inventaire par part en CHF		96.56	94.88	100.79
Nombre de parts en circulation		11 793 042,0000	11 188 108,0000	4 520 681,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Switzerland Government Bonds	27,55
France Government Bonds	5,87
Credit Suisse Institutional Fund - Emerging Market Index-D	5,33
Credit Suisse Institutional Fund - US INDEX BLUE ZA	5,04
Italy Government Bonds	4,58
Credit Suisse Institutional Fund - SW TOT MKT-INDEX BLUE-ZA	4,05
Credit Suisse Lux Global High Yield Bond Fund DBH CHF CAPITALISATION	3,98
Credit Suisse Institutional Fund - Eurozone Index-ZA	2,83
Credit Suisse Institutional Fund - CSIF EU EX CH RE INDEX Z	2,13
Bundesrepublik Deutschland Government Bonds	1,68
Autres	31,92
Total	**94,96**

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

Compte de fortune

	30.9.2016	31.3.2016
Valeurs vénales	**CHF**	**CHF**
Avoirs en banque		
– à vue	46 633 553.05[1]	406 411 908.78[2]
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	9 666 362.53	0.00
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	806 440 468.32	584 163 148.40
– Unités d'autres instruments de placement collectif	267 969 792.59	66 277 421.00
Instruments financiers dérivés	2 357 173.50	-438 281.33
Autres actifs	8 591 665.42	7 958 136.79
Fortune totale du fonds	**1 141 659 015.41**	**1 064 372 333.64**
Autres engagements	-2 892 155.51	-2 811 550.69
Fortune nette du fonds	**1 138 766 859.90**	**1 061 560 782.95**

Compte de résultats

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
Revenus	**CHF**	**CHF**
Produits des avoirs en banque	8 604.51	2 714.76
Intérêts négatifs	-622 793.07	-467 690.21
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	79 144.22	0.00
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	8 630 781.25	11 268 853.27
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	4 150 274.43	2 548 868.36
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	481 906.81	3 244 642.34
Total des revenus	**12 727 918.15**	**16 597 388.52**
Charges		
Intérêts passifs	-116 147.76	-956 220.69
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-5 550 286.71	-8 947 630.73
Autres charges	-40.40	-67.39
Total des charges	**-5 666 474.87**	**-9 903 918.81**
Résultat net	**7 061 443.28**	**6 693 469.71**
Gains et pertes en capitaux réalisés	-2 856 197.51	-55 018 776.90
Résultat réalisé	**4 205 245.77**	**-48 325 307.19**
Gains et pertes en capitaux non réalisés	15 943 857.19	-336 769.77
Résultat total	**20 149 102.96**	**-48 662 076.96**

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	**CHF**
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	1 061 560 782.95	455 626 455.90
Solde des mouvements des parts	57 056 973.99	654 596 404.01
Résultat total	20 149 102.96	-48 662 076.96
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	**1 138 766 859.90**	**1 061 560 782.95**

Evolution des parts en circulation

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Nombre	**Nombre**
Situation au début de l'exercice	11 188 108,0000	4 520 681,0000
Parts émises	604 934,0000	6 667 427,0000
Parts rachetées	0,0000	0,0000
Situation à la fin de la période sous revue	**11 793 042,0000**	**11 188 108,0000**
Différence entre les parts émises et rachetées	604 934,0000	6 667 427,0000

[1] Au 30 septembre 2016, des avoirs en banque ont été reçus en caution de BSI SA pour un montant de 2 450 000 CHF.
[2] Au 31 mars 2016, des avoirs en banque ont été déposés en caution en faveur de BSI SA pour un montant de 630 000 CHF.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
Valeurs mobilières négociées en bourse							
Actions au porteur							
France							
KLEPIERRE EUR1.40	EUR		20 000		20 000	888 960	0,08
UNIBAIL-RODAMCO EUR5	EUR		9 100		9 100	2 379 275	0,21
Total France						**3 268 235**	**0,29**
Allemagne							
DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	EUR		30 000		30 000	1 057 437	0,09
Total Allemagne						**1 057 437**	**0,09**
Grande-Bretagne							
BRITISH LAND CO PLC REIT	GBP		96 000		96 000	764 617	0,07
DERWENT LONDON PLC REIT	GBP		9 500		9 500	311 155	0,03
HAMMERSON PLC REIT	GBP		76 000		76 000	561 777	0,05
LAND SECURITIES GROUP PLC REIT	GBP		74 563		74 563	993 393	0,08
Total Grande-Bretagne						**2 630 942**	**0,23**
Total Actions au porteur						**6 956 614**	**0,61**
Actions nominatives							
France							
GECINA EUR7.50	EUR		4 000		4 000	610 724	0,05
Total France						**610 724**	**0,05**
Allemagne							
LEG IMMOBILIEN AG NPV	EUR		6 000		6 000	556 842	0,05
VONOVIA SE NPV	EUR		42 000		42 000	1 542 182	0,13
Total Allemagne						**2 099 024**	**0,18**
Total Actions nominatives						**2 709 748**	**0,24**
Notes, taux fixe							
EUR							
ACCOR SA-REG-S 2.50000% 13-21.03.19	EUR	600 000			600 000	692 533	0,06
BOUYGUES SA 3.62500% 12-16.01.23	EUR	600 000			600 000	791 540	0,07
CASINO GUICHARD PERRACHON 4.48100% 10-12.11.18	EUR	300 000			300 000	360 954	0,03
DEUTSCHE BOERSE AG 1.12500% 13-26.03.18	EUR	6 000 000		1 000 000	5 000 000	5 550 117	0,49
DEUTSCHE BOERSE AG 2.37500% 12-05.10.22	EUR		2 000 000		2 000 000	2 483 881	0,22
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26	EUR		1 037 501	501	1 037 000	1 189 866	0,10
ENI SPA 4.12500% 09-16.09.19	EUR	1 400 000			1 400 000	1 707 282	0,15
FCA CAPITAL IRELAND PLC-REG-S 2.87500% 14-26.01.18	EUR	1 000 000			1 000 000	1 127 988	0,10
FERROVIAL EMISIONES SA-REG-S 3.37500% 13-07.06.21	EUR	1 000 000			1 000 000	1 242 725	0,11
ILLINOIS TOOL WORKS INC 1.25000% 15-22.05.23	EUR	1 480 000			1 480 000	1 705 538	0,15
MICROSOFT CORP 2.62500% 13-02.05.33	EUR		1 000 000		1 000 000	1 379 816	0,12
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.75000% 14-22.01.19	EUR	480 000			480 000	544 781	0,05
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S- 1.00000% 15-19.01.22	EUR	1 000 000			1 000 000	1 131 703	0,10
TALANX AG 3.12500% 13-13.02.23	EUR	600 000			600 000	778 023	0,06
Total EUR						**20 686 746**	**1,81**
Total Notes, taux fixe						**20 686 746**	**1,81**
Notes, taux variable							
EUR							
AEGON NV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-25.04.44	EUR		600 000	100 000	500 000	525 020	0,05
BNP PARIBAS CARDIF SA-SUB 4.032%/3M EURIBOR+393BP 14-PRP	EUR		700 000		700 000	756 602	0,07
ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 2.350%/CPI LINKED 14-15.09.24	EUR	2 200 000	2 000 000	600 000	3 600 000	4 618 373	0,40
NGG FINANCE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-18.06.76	EUR	400 000			400 000	468 560	0,04
NN GROUP NV-SUB 6.375%/3M EURIBOR+190BP 02-07.05.27	EUR	560 000			560 000	631 118	0,05
Total EUR						**6 999 674**	**0,61**
Total Notes, taux variable						**6 999 674**	**0,61**
Medium Term notes, taux fixe							
EUR							
2I RETE GAS SPA-REG-S 3.00000% 14-16.07.24	EUR	300 000			300 000	387 230	0,03
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 4.75000% 12-25.10.19	EUR	300 000			300 000	373 478	0,03
ABN AMRO BANK NV 2.50000% 13-29.11.23	EUR	400 000			400 000	503 591	0,04
ABN AMRO BANK NV 3.62500% 10-06.10.17	EUR	180 000			180 000	203 465	0,02
ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.00000% 15-16.04.25	EUR	1 210 000			1 210 000	1 378 535	0,12
ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SVS B.V. 4.75000% 11-13.04.18	EUR	300 000			300 000	350 698	0,03
AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.25000% 13-20.02.21	EUR	600 000			600 000	739 491	0,06
AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 2.12500% 12-15.10.21	EUR	1 200 000			1 200 000	1 447 344	0,13
AKZO NOBEL SWEDEN FINANCE AB-REG-S 2.62500% 12-27.07.22	EUR	1 300 000			1 300 000	1 617 709	0,14
ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 0.00000% 16-21.04.20	EUR		2 600 000		2 600 000	2 832 074	0,25
ALLIANZ FINANCE II BV 4.75000% 09-22.07.19	EUR		5 000 000	1 600 000	3 400 000	4 209 262	0,37
ALLIANZ FINANCE II BV 1.37500% 13-13.03.18	EUR		5 800 000	900 000	4 900 000	5 452 834	0,48
AMCOR LTD 4.62500% 11-16.04.19	EUR	1 000 000			1 000 000	1 215 130	0,11
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.87500% 12-25.09.24	EUR		10 000 000	5 400 000	4 600 000	5 926 807	0,52

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.70000% 14-31.03.26	EUR	1 480 000			1 480 000	1 897 583	0,17
APPLE INC 1.00000% 14-10.11.22	EUR		5 800 000	1 100 000	4 700 000	5 377 629	0,47
ASSICURAZIONI GENERALI SPA 5.12500% 09-16.09.24	EUR	2 200 000			2 200 000	3 201 620	0,28
ATLANTIA SPA 5.87500% 04-09.06.24	EUR	200 000			200 000	307 859	0,03
AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 4.87500% 11-21.01.19	EUR	1 000 000			1 000 000	1 211 491	0,11
BANK OF AMERICA CORP 4.75000% 10-03.04.17	EUR	3 500 000		3 500 000			
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21	EUR	580 000			580 000	664 798	0,06
BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-REG-S 0.87500% 15-11.03.22	EUR	1 000 000			1 000 000	1 123 140	0,10
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 14-18.03.24	EUR	1 100 000			1 100 000	1 394 619	0,12
BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	EUR	800 000			800 000	1 068 373	0,09
BASF SE-REG-S 1.37500% 14-22.01.19	EUR	600 000			600 000	673 622	0,06
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 12-19.01.23	EUR	700 000			700 000	859 803	0,08
BERTELSMANN SE & CO KGAA-REG-S 1.75000% 14-14.10.24	EUR	1 300 000			1 300 000	1 578 366	0,14
BG ENERGY CAPITAL PLC 3.62500% 10-16.07.19	EUR	1 300 000			1 300 000	1 559 983	0,14
BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S 1.50000% 15-29.04.30	EUR	1 100 000			1 100 000	1 257 312	0,11
BMW FINANCE NV 5.00000% 03-06.08.18	EUR	760 000			760 000	905 284	0,08
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 1.00000% 15-20.04.27	EUR	370 000			370 000	421 995	0,04
BNP PARIBAS 2.87500% 13-26.09.23	EUR	920 000			920 000	1 176 542	0,10
BNP PARIBAS FORTIS SA 4.37500% 07-01.02.17	EUR	500 000		500 000			
BNP PARIBAS SA 2.37500% 14-20.05.24	EUR	900 000			900 000	1 123 482	0,10
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.526% 14-26.09.22	EUR	920 000			920 000	1 068 428	0,09
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.57300% 15-16.02.27	EUR	1 200 000			1 200 000	1 390 425	0,12
BPCE SA 4.50000% 12-10.02.22	EUR	1 200 000			1 200 000	1 606 377	0,14
CARLSBERG BREWERIES AS 2.62500% 12-03.07.19	EUR	500 000			500 000	584 028	0,05
CARLSBERG BREWERIES AS-REG-S 2.50000% 14-28.05.24	EUR	800 000			800 000	986 833	0,09
CARREFOUR SA 1.75000% 14-15.07.22	EUR	600 000			600 000	709 102	0,06
CARREFOUR SA 4.00000% 10-09.04.20	EUR	460 000			460 000	571 633	0,05
CIE DE SAINT-GOBAIN SA 4.50000% 11-30.09.19	EUR	560 000			560 000	691 600	0,06
COMMERZBANK AG 3.87500% 10-22.03.17	EUR	3 400 000		3 400 000			
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 5.50000% 09-06.08.19	EUR	900 000			900 000	1 127 688	0,10
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 1.25000% 15-14.04.22	EUR	800 000			800 000	871 695	0,08
CRH FINANCE GERMANY GMBH-REG-S 1.75000% 14-16.07.21	EUR	400 000			400 000	465 179	0,04
DAIMLER AG-REG-S 2.25000% 14-24.01.22	EUR	320 000			320 000	387 580	0,03
DAIMLER AG-REG-S 2.37500% 12-12.09.22	EUR	1 600 000			1 600 000	1 970 493	0,17
DAIMLER AG-REG-S 2.62500% 12-02.04.19	EUR	400 000			400 000	465 253	0,04
DANONE SA-REG-S 1.25000% 15-30.05.24	EUR	900 000			900 000	1 044 829	0,09
DANSKE BANK AS-REG-S 0.75000% 15-04.05.20	EUR	1 500 000			1 500 000	1 677 291	0,15
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 15-17.03.25	EUR	300 000			300 000	308 623	0,03
DEUTSCHE BANK AG-SUB 5.00000% 10-24.06.20	EUR	700 000			700 000	762 596	0,07
DEUTSCHE BANK-REG-S 2.37500% 13-11.01.23	EUR	800 000			800 000	898 556	0,08
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV 4.25000% 10-13.07.22	EUR	680 000			680 000	916 429	0,08
DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 14-20.05.26	EUR	800 000			800 000	1 008 717	0,09
DNB BANK ASA 4.37500% 11-24.02.21	EUR	1 300 000			1 300 000	1 678 947	0,15
E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.75000% 08-07.05.20	EUR	2 100 000			2 100 000	2 764 626	0,24
EDP FINANCE BV 4.12500% 13-20.01.21	EUR	680 000			680 000	835 926	0,07
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.00000% 09-14.09.22	EUR	800 000		800 000			
ENGIE SA-REG-S 2.37500% 14-19.05.26	EUR	1 600 000			1 600 000	2 054 160	0,18
ENGIE SA-REG-S 5.95000% 11-16.03.11	EUR		400 000	100 000	300 000	575 370	0,05
ENI SPA 4.00000% 10-29.06.20	EUR	900 000			900 000	1 121 315	0,10
ENTE NAZIONALE PER AZIONIL 5.25000% 07-20.06.17	EUR	23 000			23 000	25 988	0,00
EXPERIAN GROUP LTD 4.75000% 10-04.02.20	EUR	1 000 000			1 000 000	1 256 462	0,11
FCE BANK PLC-REG-S 1.13400% 15-10.02.22	EUR	1 600 000			1 600 000	1 788 814	0,16
GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.12500% 09-02.11.21	EUR	700 000			700 000	951 314	0,08
GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.00000% 12-13.02.18	EUR	400 000			400 000	465 301	0,04
GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 3.87500% 13-11.04.22	EUR	600 000			600 000	781 827	0,07
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.35000% 06-03.11.21	EUR		4 900 000	4 900 000			
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.37500% 08-16.01.18	EUR	560 000		560 000			
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 6.02500% 08-01.03.38	EUR	820 000			820 000	1 682 769	0,15
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.37500% 09-23.01.20	EUR		5 000 000	900 000	4 100 000	5 259 050	0,46
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.87500% 12-18.06.19	EUR		4 000 000	3 600 000	400 000	470 038	0,04
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.25000% 13-20.07.20	EUR		5 400 000	4 600 000	800 000	944 973	0,08
GECINA SA-REG-S 2.00000% 15-17.06.24	EUR	700 000			700 000	849 889	0,07
GENERAL MOTORS FINANCIAL INTERNTL-REG-S 1.87500% 14-15.10.19	EUR	2 000 000		400 000	1 600 000	1 822 316	0,16
GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC-REG-S 0.62500% 14-02.12.19	EUR	900 000			900 000	1 000 237	0,09
GLENCORE FINANCE EUROPE SA 5.25000% 10-22.03.17	EUR	1 900 000		1 900 000			
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 2.12500% 14-30.09.24	EUR	800 000			800 000	944 625	0,08
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	EUR	400 000			400 000	469 009	0,04
HEINEKEN NV 2.50000% 12-19.03.19	EUR	180 000			180 000	208 268	0,02
HEINEKEN NV-REG-S 2.87500% 12-04.08.25	EUR	900 000			900 000	1 174 064	0,10
HSBC BANK PLC 4.00000% 10-15.01.21	EUR		1 500 000		1 500 000	1 914 581	0,17
HSBC FRANCE 1.87500% 13-16.01.20	EUR	7 000 000		2 300 000	4 700 000	5 424 889	0,48
HSBC FRANCE SA 0.62500% 15-03.12.20	EUR	1 500 000	4 500 000	1 000 000	5 000 000	5 567 602	0,49
HSBC FRANCE SA 1.62500% 13-03.12.18	EUR	2 000 000	3 800 000	800 000	5 000 000	5 641 519	0,49
HUTCHISON WHAMPOA LTD 2.50000% 12-06.06.17	EUR	980 000		980 000			
IBERDROLA FINANZAS SA 4.62500% 11-07.04.17	EUR	300 000		300 000			
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.50000% 14-24.10.22	EUR	800 000			800 000	989 500	0,09
IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC-REG-S 2.25000% 14-26.02.21	EUR	500 000			500 000	587 629	0,05
INNOGY FINANCE BV 6.62500% 08-31.01.19	EUR	300 000			300 000	376 651	0,03
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.87500% 13-07.11.25	EUR	400 000			400 000	528 648	0,05
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-27.01.25	EUR	160 000			160 000	184 855	0,02
KERING SA 3.12500% 12-23.04.19	EUR	500 000			500 000	588 920	0,05
KLEPIERRE-REG-S 3.25000% 13-26.02.21	EUR	1 040 000			1 040 000	1 293 884	0,11
KONINKLIJKE DSM NV-REG-S 2.37500% 14-03.04.24	EUR	630 000			630 000	788 263	0,07
KONINKLIJKE KPN NV 5.62500% 09-30.09.24	EUR	300 000		300 000			
LAFARGE SA STEP-UP 10-29.11.18	EUR	1 000 000		1 000 000			
LAFARGE SA STEP-UP/DOWN 09-16.12.19	EUR	600 000		600 000			
LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.00000% 14-19.11.21	EUR	800 000			800 000	901 066	0,08
MACQUARIE BANK LTD-REG-S 2.50000% 13-18.09.18	EUR	1 500 000			1 500 000	1 712 588	0,15
MADRILENA RED DE GAS FINANCE BV-REG-S 3.77900% 13-11.09.18	EUR	700 000			700 000	816 984	0,07
MCDONALD'S CORP-REG-S 1.87500% 15-26.05.27	EUR	300 000			300 000	364 372	0,03

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH-REG-S 1.37500% 15-01.09.22	EUR	2 240 000			2 240 000	2 615 812	0,23
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 4.62500% 07-16.05.17	EUR	2 200 000		2 200 000			
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21	EUR	130 000			130 000	149 006	0,01
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-SUB 4.62500% 10-10.02.20	EUR	820 000			820 000	1 019 241	0,09
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.00000% 10-13.07.20	EUR	1 000 000			1 000 000	1 252 965	0,11
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.50000% 12-19.07.19	EUR	510 000			510 000	581 724	0,05
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.25000% 13-04.05.20	EUR		5 700 000	1 000 000	4 700 000	5 382 852	0,47
NEW YORK LIFE FUNDING 4.37500% 07-19.01.17	EUR	3 450 000		3 450 000			
NN GROUP NV-REG-S 1.00000% 15-18.03.22	EUR	1 000 000			1 000 000	1 134 045	0,10
NOMURA EUROPE FINANCE NV-REG-S 1.87500% 13-29.05.18	EUR	200 000			200 000	224 356	0,02
NORDEA BANK AB-REG-S 2.00000% 14-17.02.21	EUR	2 000 000			2 000 000	2 362 062	0,21
ORANGE 4.75000% 07-21.02.17	EUR	600 000		600 000			
ORANGE SA 8.12500% 03-28.01.33	EUR	620 000			620 000	1 357 098	0,12
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	EUR	1 180 000			1 180 000	1 539 175	0,13
POHJOLA BANK PLC 2.62500% 12-20.03.17	EUR	1 380 000		1 380 000			
POHJOLA BANK PLC-REG-S 2.00000% 14-03.03.21	EUR	1 500 000			1 500 000	1 771 171	0,16
POHJOLA BANK PLC-REG-S 0.87500% 16-21.06.21	EUR		1 400 000		1 400 000	1 580 037	0,14
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOS BK-REG-S LPN 2.32400% 14-23.01.19	EUR	600 000			600 000	679 381	0,06
PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 2.75000% 13-23.10.18	EUR	1 100 000		500 000	600 000	689 454	0,06
RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 5.87500% 09-20.05.19	EUR	1 000 000			1 000 000	1 248 488	0,11
RCI BANQUE SA REG-S 1.12500% 14-30.09.19	EUR	900 000			900 000	1 009 630	0,09
REN FINANCE B V-REG-S 4.75000% 13-16.10.20	EUR	300 000		300 000			
RENAULT SA 3.62500% 13-19.09.18	EUR	600 000			600 000	699 095	0,06
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.25000% 14-10.12.26	EUR	600 000			600 000	717 757	0,06
ROBERT BOSCH INVESTMENT NEDERLAND BV 1.62500% 13-24.05.21	EUR		5 400 000	800 000	4 600 000	5 362 536	0,47
ROCHE FINANCE EUROPE BV 2.00000% 12-25.06.18	EUR		4 900 000	200 000	4 700 000	5 313 319	0,47
ROCHE HOLDINGS INC 6.50000% 09-04.03.21	EUR	500 000			500 000	702 507	0,06
ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 5.37500% 09-30.09.19	EUR	730 000			730 000	913 257	0,08
SABMILLER HOLDINGS INC-REG-S 1.87500% 12-20.01.20	EUR	1 100 000			1 100 000	1 273 238	0,11
SANOFI-REG-S 0.87500% 15-22.09.21	EUR		5 800 000	1 000 000	4 800 000	5 446 135	0,48
SANOFI-REG-S 1.00000% 12-14.11.17	EUR	1 000 000	900 000	1 900 000			
SANOFI-REG-S 1.12500% 14-10.03.22	EUR		5 800 000	1 100 000	4 700 000	5 407 941	0,47
SANOFI-REG-S 1.75000% 14-10.09.26	EUR	900 000			900 000	1 098 853	0,10
SANOFI-REG-S 1.87500% 13-04.09.20	EUR	500 000	4 000 000	4 500 000			
SANTANDER ISSUANCES SAU-REG-S-SUB 2.50000% 15-18.03.25	EUR	700 000			700 000	747 817	0,07
SANTANDER ISSUANCES SAU-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	EUR		500 000		500 000	555 142	0,05
SANTANDER UK PLC-REG-S 1.12500% 15-10.03.25	EUR	680 000		680 000			
SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 2.25000% 14-16.07.24	EUR	800 000			800 000	977 281	0,09
SCHLUMBERGER FINANCE BV-REG-S 1.50000% 13-04.03.19	EUR		2 000 000		2 000 000	2 259 919	0,20
SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 1.5000% 15-08.09.23	EUR	1 000 000			1 000 000	1 181 620	0,10
SES SA 4.62500% 10-09.03.20	EUR	900 000			900 000	1 130 541	0,10
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 09-14.05.18	EUR	500 000	300 000	800 000			
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.62500% 14-24.03.21	EUR	500 000			500 000	583 854	0,05
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.00000% 14-06.04.22	EUR	800 000			800 000	913 354	0,08
SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.25000% 15-15.03.22	EUR	760 000			760 000	879 071	0,08
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 5.62500% 08-11.06.18	EUR	580 000			580 000	694 438	0,06
SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	EUR	300 000			300 000	363 356	0,03
SNAM SPA-REG-S 5.25000% 12-19.09.22	EUR	1 120 000			1 120 000	1 583 304	0,14
SPAREBANK 1 SR BANK ASA-REG-S 3.50000% 12-27.03.17	EUR	860 000		860 000			
SWEDBANK AB-REG-S 1.00000% 15-01.06.22	EUR	1 340 000			1 340 000	1 531 445	0,13
TELEFONICA EMISIONES SA 4.71000% 12-20.01.20	EUR	500 000			500 000	626 864	0,05
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.98700% 13-23.01.23	EUR	1 000 000			1 000 000	1 324 071	0,12
TELIASONERA AB-REG-S 3.5000% 13-05.09.33	EUR	800 000			800 000	1 155 857	0,10
TELSTRA CORP LTD 2.50000% 13-15.09.23	EUR	1 300 000			1 300 000	1 630 993	0,14
TELSTRA CORP LTD-REG-S 3.50000% 12-21.09.22	EUR	220 000			220 000	286 610	0,03
TERNA SPA-REG-S 0.87500% 15-02.02.22	EUR	500 000			500 000	565 062	0,05
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV BV 2.87500% 12-15.04.19	EUR	1 110 000			1 110 000	1 293 278	0,11
TOTAL CAPITAL SA 4.70000% 07-06.06.17	EUR	700 000		700 000			
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 1.00000% 14-10.09.21	EUR	660 000			660 000	753 647	0,07
UBS JERSEY BRANCH 4.75000% 07-07.06.17	EUR	240 000		240 000			
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.50000% 13-12.06.23	EUR	500 000		500 000			
UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.50000% 14-26.02.24	EUR	700 000			700 000	884 618	0,08
UNICREDIT SPA 4.87500% 12-07.03.17	EUR	340 000		340 000			
VEOLIA ENVIRONNEMENT 6.12500% 03-25.11.33	EUR	600 000			600 000	1 161 341	0,10
VESTEDA FINANCE BV-REG-S 1.75000% 14-22.07.19	EUR	600 000			600 000	677 616	0,06
VINCI SA 3.37500% 12-30.03.20	EUR	300 000			300 000	365 372	0,03
VODAFONE GROUP PLC 5.37500% 07-06.06.22	EUR	900 000			900 000	1 254 806	0,11
WELLS FARGO & CO-REG-S 2.25000% 13-02.05.23	EUR	660 000			660 000	801 130	0,07
WELLS FARGO & CO-REG-S 2.00000% 15-27.04.26	EUR	1 000 000			1 000 000	1 201 904	0,10
WENDEL SA 5.87500% 12-17.09.19	EUR	300 000			300 000	379 488	0,02
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 2.12500% 14-18.03.19	EUR	1 000 000			1 000 000	1 132 716	0,09
Total EUR						**209 189 386**	**18,32**
Total Medium Term notes, taux fixe						**209 189 386**	**18,32**
Medium Term notes, coupon zéro							
EUR							
SANOFI-REG-S 0.00000% 16-05.04.19	EUR		6 000 000	4 600 000	1 400 000	1 528 989	0,13
Total EUR						**1 528 989**	**0,13**
Total Medium Term notes, coupon zéro						**1 528 989**	**0,13**
Medium Term notes, taux variable							
EUR							
ACHMEA BV-REG-S-SUB 4.250%/3M EURIBOR+455BP 15-PRP	EUR		1 100 000	500 000	600 000	613 461	0,05
ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41	EUR	1 800 000			1 800 000	2 283 614	0,20

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
AQUARIUS + INVESTMENTS PLC-SUB 4.250%/VAR 13-02.10.43	EUR	680 000			680 000	823 355	0,07
ASS GENERALI-REG-S-SUB 7.750%/3M EURIBOR+711.3BP 12-12.12.42	EUR	400 000			400 000	510 716	0,04
AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.375%/VAR 15-04.12.45	EUR	610 000	400 000	500 000	510 000	547 788	0,05
AXA SA-REG-S SUB VAR 14-PRP	EUR	480 000	300 000		780 000	865 478	0,08
BAYER AG-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-01.07.75	EUR	1 080 000			1 080 000	1 185 236	0,10
BERTELSMANN SE & CO KGAA-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-23.04.75	EUR		300 000		300 000	319 519	0,03
BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 14-20.03.26	EUR	1 400 000			1 400 000	1 596 951	0,14
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE VAR/LINKED RATING 03-24.01.33	EUR	500 000			500 000	1 039 837	0,09
HEATHROW FUNDING -REG-S 4.600%/12M EURIBOR+400BP 08-15.02.20	EUR	560 000		560 000			
ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26	EUR	760 000			760 000	900 564	0,08
MUENCHENER RUECKVER-SUB 6.250%/VAR 12-26.05.42	EUR	600 000			600 000	805 953	0,07
OMV AG-SUB 6.750%/VAR 11-PRP	EUR	400 000			400 000	468 268	0,04
ORANGE SA REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	EUR		600 000		600 000	708 070	0,06
SANTOS FIN LTD-SUB 8.250%/3M EURIBOR+685.1BP 10-22.09.70	EUR	400 000			400 000	452 359	0,04
STANDARD CHARTERED-SUB 4.000%/VAR 13-21.10.25	EUR	720 000			720 000	804 951	0,07
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP	EUR	830 000	400 000	400 000	830 000	895 848	0,08
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	EUR	500 000	1 000 000	300 000	1 200 000	1 262 454	0,11
UNIQA INSURANCE GRP-SUB 6.875%/3M EURIBOR+596BP 13-31.07.43	EUR	600 000			600 000	730 281	0,06
XSTRATA FINANCE DUBAI LTD STEP UP 12-19.11.18	EUR	700 000			700 000	791 048	0,08
Total EUR						**17 605 751**	**1,54**
Total Medium Term notes, taux variable						**17 605 751**	**1,54**
Obligations, taux fixe							
CHF							
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21	CHF	37 000 000	15 000 000		52 000 000	58 978 400	5,17
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22	CHF	30 000 000	13 000 000		43 000 000	50 017 600	4,38
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20	CHF	41 000 000	16 000 000		57 000 000	64 056 600	5,61
SWITZERLAND 3.00000% 03-08.01.18	CHF	4 800 000			4 800 000	5 043 840	0,44
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19	CHF	52 000 000	21 000 000	15 000 000	58 000 000	64 223 400	5,63
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23	CHF	39 000 000	16 000 000		55 000 000	72 242 500	6,32
Total CHF						**314 562 340**	**27,55**
EUR							
APPLE INC 2.00000% 15-17.09.27	EUR	700 000			700 000	865 530	0,08
APT PIPELINES LTD-REG-S 1.37500% 15-22.03.22	EUR	500 000			500 000	555 339	0,05
AT&T INC 1.45000% 14-01.06.22	EUR	2 200 000			2 200 000	2 541 802	0,22
AT&T INC 2.40000% 14-15.03.24	EUR	820 000			820 000	1 004 759	0,09
BANK OF IRELAND-REG-S 3.25000% 14-15.01.19	EUR	900 000			900 000	1 047 466	0,09
BASF SE 2.00000% 12-05.12.22	EUR	260 000			260 000	316 718	0,03
BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.12500% 15-16.03.27	EUR	1 100 000			1 100 000	1 222 644	0,11
BMW FINANCE NV 2.37500% 13-24.01.23	EUR	1 400 000			1 400 000	1 733 943	0,15
CIE FINANCIERE INDUSTRIELLE AUTOROUTES 5.00000% 06-24.05.21	EUR	1 000 000			1 000 000	1 339 133	0,12
COCA-COLA CO/THE 0.75000% 15-09.03.23	EUR		10 000 000	5 100 000	4 900 000	5 535 414	0,48
COCA-COLA CO/THE-REG-S 1.12500% 15-09.03.27	EUR	1 780 000			1 780 000	2 049 336	0,18
DH EUROPE FINANCE SA 2.50000% 15-08.07.25	EUR	1 000 000			1 000 000	1 248 912	0,11
ELI LILLY & CO 2.12500% 15-03.06.30	EUR	500 000			500 000	623 982	0,05
EUTELSAT SA-REG-S 2.62500% 13-13.01.20	EUR	500 000			500 000	584 736	0,05
EUTELSTAT SA 5.00000% 11-14.01.19	EUR	700 000			700 000	847 800	0,07
GENERAL ELECTRIC CO 1.25000% 15-26.05.23	EUR		3 300 000		3 300 000	3 821 907	0,33
GENERAL MILLS INC 1.00000% 15-27.04.23	EUR	500 000			500 000	563 983	0,05
HAMMERSON PLC 2.75000% 12-26.09.19	EUR	500 000			500 000	583 527	0,05
HIT FINANCE BV 4.87500% 06-27.10.21	EUR	1 500 000			1 500 000	2 023 855	0,18
INMOBILIARIA COLONIAL SA-REG-S 1.86300% 15-05.06.19	EUR	500 000			500 000	566 674	0,05
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.50000% 16-07.09.21	EUR		10 000 000	6 000 000	4 000 000	4 451 467	0,39
INTESA SANPAOLO SPA 4.00000% 10-08.11.18	EUR	400 000			400 000	469 271	0,04
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.12500% 15-04.03.22	EUR	700 000			700 000	771 068	0,07
JAB HOLDINGS BV-REG-S 2.12500% 15-16.09.22	EUR	1 200 000			1 200 000	1 424 035	0,12
JOHNSON & JOHNSON 4.75000% 07-06.11.19	EUR		1 500 000	1 500 000			
MERCK & CO INC 2.50000% 14-15.10.34	EUR	250 000			250 000	341 223	0,03
MICROSOFT CORP 2.12500% 13-06.12.21	EUR		5 400 000	5 400 000			
MICROSOFT CORP 3.12500% 13-06.12.28	EUR	500 000	4 400 000		4 900 000	6 868 342	0,60
MONDELEZ INTL 1.00000% 15-07.03.22	EUR	1 140 000			1 140 000	1 278 392	0,11
MORGAN STANLEY 1.87500% 14-30.03.23	EUR	720 000			720 000	842 844	0,07
O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FIN-REG-S 2.37500% 14-10.02.21	EUR	1 100 000			1 100 000	1 305 917	0,11
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 13-04.10.21	EUR	450 000			450 000	537 416	0,05
PERNOD RICARD SA-REG-S 2.12500% 14-27.09.24	EUR	800 000			800 000	979 704	0,09
PFIZER INC 5.75000% 09-03.06.21	EUR	700 000	700 000	1 400 000			
PPG INDUSTRIES INC 0.87500% 15-13.03.22	EUR	990 000			990 000	1 114 303	0,10
PRICELINE.COM INC 1.80000% 15-03.03.27	EUR	400 000			400 000	437 826	0,04
PROLOGIS LP 1.37500% 14-07.10.20	EUR	600 000			600 000	678 904	0,06
RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.07.25	EUR	1 180 000			1 180 000	1 680 375	0,15
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.90000% 15-18.02.20	EUR	800 000			800 000	886 642	0,08
UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 1.75000% 15-16.11.22	EUR	500 000			500 000	579 240	0,05
VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.62500% 14-01.03.24	EUR	500 000			500 000	585 766	0,05
WELLCOME TRUST LTD-REG-S 1.12500% 15-21.01.27	EUR		20 100 000	6 700 000	13 400 000	15 578 965	1,37
Total EUR						**69 889 158**	**6,12**
Total Obligations, taux fixe						**384 451 498**	**33,67**
Obligations, taux variable							
EUR							
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.375%/VAR PRP	EUR	900 000	900 000	1 000 000	800 000	890 372	0,08
AMERICA MOVIL SAB DE CV-REG-S-SUB 5.12500% 13-06.09.73	EUR	1 000 000			1 000 000	1 154 842	0,10
AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.375%/VAR-REG-S-SUB 13-06.09.73	EUR		2 000 000	500 000	1 500 000	1 890 347	0,17
BAYER AG-REG-S-SUB 3.75/VAR 14-01.07.74	EUR		200 000		200 000	222 364	0,02
BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S-SUB 5.625%/VAR 15-22.10.79	EUR		300 000		300 000	367 928	0,03
CENTRICA PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-10.04.76	EUR		800 000	800 000			

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
CNP ASSURANCES-REG-S-SUB 4.250%/VAR 14-05.06.45	EUR		1 300 000	500 000	800 000	889 474	0,08
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 14-PRP	EUR		1 000 000		1 000 000	1 075 794	0,09
DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S-SUB 2.750%/VAR 15-05.02.41	EUR	700 000			700 000	797 347	0,07
ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/6M EURIBOR+305BP 15-PRP	EUR		200 000		200 000	209 306	0,02
ENGIE SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-PRP	EUR	1 000 000			1 000 000	1 131 768	0,10
ENGIE SA-REG-S-SUB 3.87500%/VAR 14-PRP	EUR		800 000	400 000	400 000	474 674	0,04
FRANCE, REPUBLIC OF 1.100%/CPTFEMU LINKED 09-25.07.22	EUR	3 300 000	2 900 000	900 000	5 300 000	7 155 645	0,63
FRANCE, REPUBLIC OF 1.850%/CPTFEMU LINKED 10-25.07.27	EUR	2 200 000	2 200 000	600 000	3 800 000	5 814 106	0,51
FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 12-25.07.18	EUR	2 100 000	1 800 000	600 000	3 300 000	3 864 399	0,34
FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 13-25.07.24	EUR	2 200 000	2 200 000	600 000	3 800 000	4 671 750	0,41
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.400%/CPI LINKED 99-25.07.29	EUR	1 600 000	1 400 000	500 000	2 500 000	5 430 870	0,48
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.150%/INFLATION IDX LKD 02-25.07.32	EUR	1 900 000	1 600 000	500 000	3 000 000	6 652 620	0,58
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.250%/INFLATION IDX LKD 03-25.07.20	EUR	3 800 000	3 200 000	1 100 000	5 900 000	8 970 836	0,79
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.000%/INFLATION IDX LKD 05-25.07.17	EUR	3 800 000	1 900 000	5 700 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.800%/INFLATION IDX LKD 07-25.07.40	EUR	1 900 000	1 700 000	500 000	3 100 000	6 095 295	0,53
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.100%/CPI LINKED 08-25.07.23	EUR	2 600 000	2 200 000	700 000	4 100 000	6 071 086	0,53
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.300%/INFLATION IDX LKD 09-25.07.19	EUR	2 200 000	1 800 000	600 000	3 400 000	4 258 455	0,37
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 12-25.07.21	EUR	1 100 000	1 200 000	300 000	2 000 000	2 356 862	0,21
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.700%/CPI LINKED 14-25.07.30	EUR	1 200 000	1 200 000	300 000	2 100 000	2 780 679	0,24
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.100%/CPI LINKED 15-01.03.25	EUR	900 000	1 000 000	400 000	1 500 000	1 798 497	0,16
FRANCE,REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.100%/CPI LINKED 16-01.03.21	EUR		900 000		900 000	1 043 094	0,09
GERMANY, REPUBLIC OF 1.750%/ INFLATION INDX LKD 09-15.04.20	EUR	3 000 000	3 400 000	1 800 000	4 600 000	6 093 103	0,53
GERMANY, REPUBLIC OF 0.750%/INFLATION INDX LKD 11-15.04.18	EUR	2 800 000	2 400 000	800 000	4 400 000	5 221 682	0,46
GERMANY, REPUBLIC OF 0.100%/CPI LINKED 12-15.04.23	EUR	3 000 000	2 400 000	800 000	4 600 000	5 680 665	0,50
GERMANY, REPUBLIC OF 0.500%/CPI LINKED 14-15.04.30	EUR	1 300 000	1 500 000	400 000	2 400 000	3 220 991	0,28
GERMANY, REPUBLIC OF 0.100%/CPI LINKED 15-15.04.26	EUR	1 100 000	1 200 000	200 000	2 100 000	2 593 190	0,23
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.100%/CPI LINKED 15-15.04.46	EUR	600 000	600 000	100 000	1 100 000	1 571 849	0,14
ITALY, REPUBLIC OF 1.700%/CPI LINKED 13-15.09.18	EUR	2 000 000	1 700 000	600 000	3 100 000	3 574 088	0,31
ITALY, REPUBLIC OF 2.350%/CPI LINKED 08-15.09.19	EUR	3 200 000	2 700 000	900 000	5 000 000	6 562 164	0,57
ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	EUR	1 400 000	1 300 000	400 000	2 300 000	3 665 284	0,32
ITALY, REPUBLIC OF 3.100%/CPI LINKED 11-15.09.26	EUR	1 900 000	1 700 000	500 000	3 100 000	4 531 706	0,40
ITALY, REPUBLIC OF-BTPS 2.350%/CPI LINKED 04-15.09.35	EUR	2 400 000	2 000 000	600 000	3 800 000	6 420 778	0,56
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.100%/CPI LINKED 06-15.09.17	EUR	2 600 000	2 100 000	700 000	4 000 000	5 218 824	0,46
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.600%/CPI LINKED 07-15.09.23	EUR	3 300 000	2 700 000	900 000	5 100 000	7 544 057	0,66
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.100%/CPI LINKED 10-15.09.21	EUR	3 200 000	2 700 000	900 000	5 000 000	6 628 147	0,58
ITALY,REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 1.250%/CPI LKD 15-15.09.32	EUR	700 000	900 000		1 600 000	1 901 681	0,17
ITALY,REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 0.100%/CPI LKD 16-15.05.22	EUR		2 300 000	800 000	1 500 000	1 682 971	0,15
JPMORGAN CHASE BANK-SUB 4.37500%/1M EURIBOR+90BP 06-30.11.21	EUR	2 400 000		2 400 000			
NN GROUP NV-REG-S-SUB 4.500/VAR 14-PRP	EUR		200 000		200 000	218 584	0,02
ORANGE-SUB-REG-S 5.25000%/VAR 14-PRP	EUR		1 000 000	300 000	700 000	852 192	0,07
RABOBANK NEDERLAND NV REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26	EUR	1 300 000			1 300 000	1 480 603	0,13
SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-16.09.26	EUR	700 000			700 000	779 182	0,07
SOGECAP SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	EUR		700 000	100 000	600 000	641 358	0,06
SOLVAY FIN SA-REG-S-SUB 4.199%/VAR 13-PRP	EUR	700 000		400 000	300 000	336 403	0,03
SPAIN GOVERNMENT 0.300%/CPI LINKED 15-30.11.21	EUR		600 000		600 000	683 246	0,06
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.800%/CPI LINKED 14-30.11.24	EUR	1 700 000	1 500 000	400 000	2 800 000	3 534 035	0,31
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 0.550%/CPI LINKED 13-30.11.19	EUR	1 400 000	1 300 000	300 000	2 400 000	2 720 751	0,24
SPAIN GOVERNMENT-144A-REG-S 1.000%/CPI LINKED 15-30.11.30	EUR	800 000	800 000	200 000	1 400 000	1 661 079	0,15
SSE PLC-REG-S-SUB 2.375%/VAR 15-PRP	EUR		400 000	400 000			
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-SUB 2.65600%/FLR 14-15.01.24	EUR	980 000			980 000	1 114 951	0,10
VIENNA INSR-REG-S-SUB 3.750%/3M EURIBOR+393.9BP 15-02.03.46	EUR		1 400 000	600 000	800 000	854 596	0,07
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 13-PRP	EUR	1 220 000		920 000	300 000	350 136	0,03
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-PRP	EUR		1 400 000		1 400 000	1 400 600	0,13
Total EUR						**164 807 308**	**14,44**
Total Obligations, taux variable						**164 807 308**	**14,44**
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						**814 935 713**	**71,38**

Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public

Medium Term notes, taux fixe							
EUR							
COMPASS GROUP PLC 3.12500% 12-13.02.19	EUR	1 000 000			1 000 000	1 171 118	0,10
Total EUR						**1 171 118**	**0,10**
Total Medium Term notes, taux fixe						**1 171 118**	**0,10**
Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						**1 171 118**	**0,10**

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

Certificats d'investissement, de type ouvert							
Zone euro							
CREDIT SUISSE INST FUND-EUROZONE INDEX-ZA	CHF		39 500		39 500	32 274 660	2,83
CSIF INFLTIN-LINKD BND EUR EX ITALY EX SPAIN INDX BLU EUR-ZA	CHF	1 000			1 000	1 293 340	0,11
Total Zone euro						**33 568 000**	**2,94**
Global							
CREDIT SUISE LUX GLB HIGH YLD BND FND DBH CHF CAPITALISATION	CHF		42 000		42 000	45 405 780	3,98
CREDIT SUISSE INST FUND-EMERGING MARKET INDEX-D	CHF		46 000	7 542	38 458	60 813 935	5,33
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL FUND - CSIMF MM CHF-ZA	CHF	40 000		40 000			
CREDIT SUISSE INSTITUTIONAL FUND - CSIF EU EX CH RE INDEX ZA	CHF		48 000		48 000	24 336 480	2,13
Total Global						**130 556 195**	**11,44**

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
Suisse							
CSIF SWITZERLAND TOTAL MARKET INDEX BLUE-ZA	CHF	10 300	47 000	10 300	47 000	46 266 330	4,05
Total Suisse						**46 266 330**	**4,05**
Etats-Unis							
CSIF US INDEX BLUE-ZA	CHF	13 800	52 800	23 800	42 800	57 579 267	5,04
Total Etats-Unis						**57 579 267**	**5,04**
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						**267 969 792**	**23,47**
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						**267 969 792**	**23,47**
Total des valeurs mobilières						**1 084 076 623**	**94,96**
(dont en prêt							0,00)
Avoirs en banque à vue						46 633 553	4,08
Instruments financiers dérivés						2 357 174	0,21
Autres actifs						8 591 665	0,75
Fortune totale du fonds						**1 141 659 015**	**100,00**
Autres engagements						-2 892 155	
Fortune nette du fonds						**1 138 766 860**	

[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

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	503 000 000	CHF	549 879 600	19.10.2016	2 009 067	0.18
USD	63 000 000	CHF	61 187 175	19.10.2016	177 294	0.02
GBP	7 000 000	CHF	8 979 950	19.10.2016	170 812	0.01
					2 357 174	0.21

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

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				
CHF	15 364 000	USD	16 000 000	21.04.2016
EUR	20 000 000	CHF	21 850 000	21.04.2016
EUR	350 000 000	CHF	382 382 000	23.05.2016
EUR	155 000 000	CHF	170 458 150	23.05.2016
USD	46 000 000	CHF	44 054 200	23.05.2016
EUR	505 000 000	CHF	559 716 750	23.06.2016
USD	44 000 000	CHF	43 433 280	23.06.2016
USD	26 000 000	CHF	25 818 000	23.06.2016
GBP	6 000 000	CHF	8 669 100	23.06.2016
GBP	2 400 000	CHF	3 373 440	23.06.2016
CHF	10 972 000	EUR	10 000 000	23.06.2016
CHF	536 815 125	EUR	495 000 000	23.06.2016
CHF	67 305 000	USD	70 000 000	23.06.2016
CHF	11 544 120	GBP	8 400 000	23.06.2016
EUR	493 000 000	CHF	533 919 000	25.08.2016
USD	71 000 000	CHF	68 018 000	25.08.2016
GBP	8 000 000	CHF	10 960 000	25.08.2016
CHF	21 640 000	EUR	20 000 000	25.08.2016
EUR	13 000 000	CHF	14 068 600	25.08.2016
CHF	13 509 300	USD	14 000 000	25.08.2016
EUR	8 000 000	CHF	8 717 200	25.08.2016
EUR	8 000 000	CHF	8 717 200	25.08.2016
USD	6 000 000	CHF	5 893 200	25.08.2016
EUR	505 000 000	CHF	549 717 750	16.09.2016
GBP	7 000 000	CHF	8 967 700	16.09.2016
USD	65 000 000	CHF	62 744 500	16.09.2016
EUR	503 000 000	CHF	549 879 600	19.10.2016
USD	63 000 000	CHF	61 187 175	19.10.2016
GBP	7 000 000	CHF	8 979 950	19.10.2016

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

(Procédure de mesure des risques: Commitment approche I [Art. 34 OPCC-FINMA])

Opérations de mise en pension

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

Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion
– Commission forfaitaire de gestion effective: 1% par an;
– Commission forfaitaire de gestion maximum selon le contrat du fonds: 1,5% par an;
calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

Commissions d'émission et de rachat

Commission maximale selon le contrat du fonds:
Emission: 5%; rachat: 0%

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).

Récapitulatif du
TER pour les 12 derniers mois: 1,01%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

EUR	1	=	CHF	1.089412	USD	1	=	CHF 0.969400
GBP	1	=	CHF	1.259251				

FORTUNA INVEST – Risk Control 5

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Fortune nette du fonds en CHF		1 167 069 201.11	1 090 992 074.88	461 202 981.84
	CH0237262933			
Valeur d'inventaire par part en CHF		99.87	98.51	102.58
Nombre de parts en circulation		11 685 823,0000	11 075 322,0000	4 495 888,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Spain Government Bonds	20,07
United States Treasury	16,17
German Treasury Bill	15,91
Italy Buoni Ordinari	9,01
Dutch Treasury Bill	8,87
Belgium Treasury Bill	8,74
Switzerland Government Bonds	4,52
United Kingdom Gilt	4,20
France Government Bonds	3,83
Bundesrepublik Deutschland Government Bonds	1,92
Autres	1,67
Total	**94,91**

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

Compte de fortune

	30.9.2016	31.3.2016
Valeurs vénales	**CHF**	**CHF**
Avoirs en banque		
– à vue	57 901 359.14[1]	39 946 376.08[2]
Instruments du marché monétaire	734 321 363.76	674 533 857.74
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	378 883 739.99	369 666 067.85
Instruments financiers dérivés	-746 967.37	9 185 234.30
Autres actifs	2 486 765.57	3 090 502.42
Fortune totale du fonds	**1 172 846 261.09**	**1 096 422 038.39**
Prêts	-2 824 283.05	-2 747 869.98
Autres engagements	-2 952 776.93	-2 682 093.53
Fortune nette du fonds	**1 167 069 201.11**	**1 090 992 074.88**

Compte de résultats

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
Revenus	**CHF**	**CHF**
Produits des avoirs en banque	59 748.71	46 149.59
Intérêts négatifs	-32 608.96	-79 706.46
Produits des instruments du marché monétaire	-836 383.68	-891 171.18
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	4 040 653.10	5 944 870.70
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-40 311.67	-1 401 388.60
Total des revenus	**3 191 097.50**	**3 618 754.05**
Charges		
Intérêts passifs	-19 404.47	-62 094.25
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-5 704 926.58	-9 057 592.29
Autres charges	-60.89	-127.92
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	0.00	1 838.44
Total des charges	**-5 724 391.94**	**-9 117 976.02**
Résultat net	**-2 533 294.44**	**-5 499 221.97**
Gains et pertes en capitaux réalisés	21 536 925.32	-46 742 445.63
Résultat réalisé	**19 003 630.88**	**-52 241 667.60**
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-3 305 050.92	21 767 968.83
Résultat total	**15 698 579.96**	**-30 473 698.77**

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	**CHF**
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	1 090 992 074.88	461 202 981.84
Solde des mouvements des parts	60 378 546.27	660 262 791.81
Résultat total	15 698 579.96	-30 473 698.77
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	**1 167 069 201.11**	**1 090 992 074.88**

Evolution des parts en circulation

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Nombre	**Nombre**
Situation au début de l'exercice	11 075 322,0000	4 495 888,0000
Parts émises	610 501,0000	6 583 395,0000
Parts rachetées	0,0000	-3 961,0000
Situation à la fin de la période sous revue	**11 685 823,0000**	**11 075 322,0000**
Différence entre les parts émises et rachetées	610 501,0000	6 579 434,0000

[1] Au 30 septembre 2016, des avoirs en banque ont été déposés en caution en faveur de BSI SA pour un montant de 1 250 000 CHF.
[2] Au 31 mars 2016, des avoirs en banque ont été reçus en caution de BSI SA pour un montant de 2 080 000 CHF.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
Valeurs mobilières négociées en bourse							
Bons du Trésor, coupon zéro							
EUR							
GERMANY, REPUBLIC OF TB-REG-S 0.00000% 13.01.16-13.07.16	EUR	96 000 000		96 000 000			
Total EUR							**0,00**
Total Bons du Trésor, coupon zéro							**0,00**
Obligations, taux fixe							
CAD							
CANADA, GOVERNMENT 5.75000% 98-01.06.29	CAD	3 332 000			3 332 000	3 738 864	0,32
Total CAD						**3 738 864**	**0,32**
CHF							
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24	CHF	16 950 000			16 950 000	19 545 045	1,67
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25	CHF	14 500 000			14 500 000	17 346 350	1,48
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22	CHF	13 849 000			13 849 000	16 109 157	1,37
Total CHF						**53 000 552**	**4,52**
EUR							
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 03-25.04.19	EUR	9 811 000	3 200 000		13 011 000	15 954 349	1,36
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.00000% 05-25.04.55	EUR	1 775 000			1 775 000	3 656 810	0,31
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.75000% 06-25.04.17	EUR	3 954 000		3 954 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23	EUR	9 699 000	300 000		9 999 000	12 384 501	1,06
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.50000% 13-25.05.30	EUR	8 082 000	1 200 000		9 282 000	12 935 976	1,10
GERMANY, REPUBLIC OF 6.25000% 94-04.01.24	EUR	7 840 000	699 000		8 539 000	13 915 590	1,19
GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 03-04.07.34	EUR	1 717 000	200 000		1 917 000	3 775 831	0,32
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42	EUR	2 274 000	300 000		2 574 000	4 774 731	0,41
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 13-12.10.18	EUR	11 542 000		2 100 000	9 442 000	10 641 820	0,91
Total EUR						**78 039 609**	**6,65**
GBP							
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 05-07.12.55	GBP	2 662 000	100 000		2 762 000	6 439 610	0,55
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.46	GBP	3 444 000			3 444 000	7 232 580	0,62
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.75000% 07-07.12.30	GBP	8 371 000		2 009 000	6 362 000	11 909 676	1,02
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50000% 08-07.03.19	GBP	6 563 000	200 000	4 712 000	2 051 000	2 860 882	0,24
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50000% 09-07.09.34	GBP	562 000	1 605 000		2 167 000	4 128 941	0,35
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 10-07.12.40	GBP	400 000	200 000		600 000	1 183 343	0,10
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 2.00000% 14-22.07.20	GBP	5 327 000	6 201 000		11 528 000	15 513 934	1,32
Total GBP						**49 268 967**	**4,20**
Total Obligations, taux fixe						**184 047 991**	**15,69**
Obligations du Trésor, taux fixe							
USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 99-15.02.29	USD	7 382 000	1 300 000		8 682 000	11 702 319	1,00
AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 06-15.02.36	USD	3 983 000			3 983 000	5 433 924	0,46
AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 14-15.08.44	USD	18 620 000	1 902 000		20 522 000	23 217 722	1,98
AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 14-15.04.17	USD	5 377 000		5 377 000			
AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 08-15.02.18	USD	13 860 000			13 860 000	13 941 302	1,19
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 11-30.09.18	USD	16 413 000	1 500 000		17 913 000	17 560 894	1,50
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 11-15.11.21	USD	5 288 000	10 499 000		15 787 000	15 900 526	1,36
AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 12-30.11.17	USD	8 012 000			8 012 000	7 760 767	0,66
Total USD						**95 517 453**	**8,14**
Total Obligations du Trésor, taux fixe						**95 517 453**	**8,14**
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						**279 565 444**	**23,84**
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public							
Obligations, taux fixe							
CAD							
CANADA, GOVERNMENT 0.75000% 15-01.03.21	CAD		1 900 000		1 900 000	1 411 309	0,12
CANADA, GOVERNMENT 0.50000% 16-01.08.18	CAD		3 800 000		3 800 000	2 801 799	0,24
CANADA, GOVERNMENT 1.25000% 14-01.08.17	CAD	6 091 000		6 091 000			
CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 14-01.12.48	CAD	1 040 000			1 040 000	974 722	0,08
Total CAD						**5 187 831**	**0,44**
Total Obligations, taux fixe						**5 187 831**	**0,44**

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
Obligations du Trésor, taux fixe							
USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 13-31.12.20	USD	23 016 000	1 000 000		24 016 000	24 497 921	2,09
AMERICA, UNITED STATES OF 1.00000% 14-15.09.17	USD	17 317 000		10 600 000	6 717 000	6 531 554	0,56
AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 14-30.09.19	USD	14 939 000			14 939 000	14 842 784	1,27
AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 12-15.11.22	USD	21 908 000			21 908 000	21 593 515	1,84
AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 13-29.02.20	USD	19 360 000			19 360 000	18 936 924	1,61
Total USD						**86 402 698**	**7,37**
Total Obligations du Trésor, taux fixe						**86 402 698**	**7,37**
Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						**91 590 528**	**7,81**

Instruments analogues aux titres

Bons du Trésor, coupon zéro							
EUR							
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 18.06.15-16.06.16	EUR	98 000 000		98 000 000			
BELGIUM, KINGDOM OF TB 0.00000% 12.11.16-10.11.16	EUR		94 000 000		94 000 000	102 492 770	8,74
GERMANY, REPUBLIC OF TB-REG-S 0.00000% 16.03.16-14.09.16	EUR	85 000 000	9 000 000	94 000 000			
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 13.07.16-11.01.17	EUR		96 000 000		96 000 000	104 795 830	8,94
GERMANY, REPUBLIC OF TB-REG-S 0.00000% 14.09.16-15.03.17	EUR		74 870 000		74 870 000	81 822 814	6,98
ITALY, REPUBLIC OF TB 0.00000% 14.10.15-14.10.16	EUR	90 000 000	7 000 000		97 000 000	105 686 674	9,01
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 06.01.16-30.06.16	EUR	90 000 000		90 000 000			
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 04.05.16-31.10.16	EUR		95 400 000		95 400 000	103 989 118	8,87
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 15.05.15-13.05.16	EUR	63 500 000	3 000 000	66 500 000			
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 20.11.15-18.11.16	EUR	95 000 000	5 000 000		100 000 000	109 021 788	9,30
SPAIN, KINGDOM OF TB 0.00000% 22.01.16-20.01.17	EUR		116 000 000		116 000 000	126 512 369	10,79
Total EUR						**734 321 364**	**62,61**
Total Bons du Trésor, coupon zéro						**734 321 364**	**62,61**
Obligations du Trésor, taux fixe							
USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	USD	7 025 000	600 000		7 625 000	7 727 768	0,65
Total USD						**7 727 768**	**0,65**
Total Obligations du Trésor, taux fixe						**7 727 768**	**0,65**
Total Instruments analogues aux titres						**742 049 132**	**63,26**
Total des valeurs mobilières						**1 113 205 104**	**94,91**
(dont en prêt							0,00)
Avoirs en banque à vue						57 901 359	4,94
Instruments financiers dérivés						-746 967	-0,06
Autres actifs						2 486 765	0,21
Fortune totale du fonds						**1 172 846 261**	**100,00**
Engagements bancaires à court terme						-2 824 283	
Autres engagements						-2 952 777	
Fortune nette du fonds						**1 167 069 201**	

[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

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

Dérivés augmentant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Couverture en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur indices/matières premières/monnaies					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.16	221	CHF	17 934 150	-128 180	-0.01
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.16	1 043	USD	109 217 315	-530 819	-0.05
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.16	167	GBP	14 420 969	466 855	0.04
TOPIX INDEX FUTURE 08.12.16	189	JPY	23 936 756	-280 438	-0.02
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.16	699	USD	30 915 984	-487 880	-0.04
SPI 200 INDEX FUTURE 15.12.16	114	AUD	11 450 643	484 158	0.04
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.16	1 242	EUR	40 510 298	284 140	0.02
			248 386 115	-192 164	-0.02
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations					
SHORT EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 08.12.16	104	EUR	12 780 107	0	0.00
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.16	424	USD	53 895 732	-86 698	-0.01
CANADA 10YR BOND FUTURE 19.12.16	358	CAD	38 796 181	68 656	0.01
LONG GILT FUTURE 28.12.16	181	GBP	29 687 148	-255 275	-0.02
EURO-BUND FUTURE 08.12.16	23	EUR	4 151 857	28 063	0.00
AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15.12.16	477	AUD	48 483 818	633 049	0.05
EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 08.12.16	112	EUR	17 458 998	-48 805	0.00
			205 253 841	338 990	0.03

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 453 639 956

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						
GBP	39 195 605	CHF	50 444 744	05.10.2016	1 091 319	0.09
CAD	12 438 917	CHF	9 304 310	05.10.2016	130 267	0.01
EUR	72 211 418	CHF	79 071 502	05.10.2016	405 187	0.03
USD	199 025 258	CHF	195 243 778	05.10.2016	2 333 909	0.20
GBP	201 486	CHF	260 521	05.10.2016	6 819	0.00
CHF	249 081	CAD	332 108	05.10.2016	-4 142	0.00
CHF	606 634	USD	617 125	05.10.2016	-8 471	0.00
EUR	727 861	CHF	798 463	05.10.2016	5 540	0.00
GBP	1 065 610	CHF	1 390 514	05.10.2016	48 744	0.00
CHF	489 245	EUR	445 335	05.10.2016	-4 102	0.00
CHF	1 040 829	USD	1 057 216	05.10.2016	-16 098	0.00
EUR	656 821 190	CHF	710 680 528	06.10.2016	-4 845 676	-0.41
EUR	10 383 000	CHF	11 265 555	06.10.2016	-45 451	0.00
CHF	10 255 198	USD	10 730 000	06.10.2016	144 425	0.01
CHF	2 998 913	JPY	314 047 000	06.10.2016	7 252	0.00
EUR	22 509 000	CHF	24 467 283	06.10.2016	-53 514	0.00
CHF	3 436 901	EUR	3 133 000	06.10.2016	-23 881	0.00
CHF	5 618 784	EUR	5 136 000	06.10.2016	-23 741	0.00
CHF	12 036 188	EUR	11 002 000	06.10.2016	-50 857	0.00
USD	10 730 000	CHF	10 381 812	06.10.2016	-17 811	0.00
JPY	314 047 000	CHF	3 006 529	06.10.2016	364	0.00
CHF	725 753 671	EUR	670 442 190	06.10.2016	4 610 943	0.39
EUR	670 442 190	CHF	724 959 197	22.12.2016	-4 584 818	-0.39
					-893 793	-0.07

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

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.16	CHF	221	0
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.16	USD	631	1 043
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.16	USD	1 043	1 043
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.16	EUR	0	1 427
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.16	USD	1 043	0
TOPIX INDEX FUTURE 09.06.16	JPY	96	281
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.16	GBP	0	235
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.16	USD	0	298
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.16	CHF	0	221
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.16	EUR	1 421	1 421
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.16	GBP	235	235
TOPIX INDEX FUTURE 08.09.16	JPY	281	281
SPI 200 INDEX FUTURE 15.09.16	AUD	114	114
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.09.16	USD	699	699
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.16	CHF	221	221
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.16	GBP	235	68
TOPIX INDEX FUTURE 08.12.16	JPY	189	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.16	USD	699	0
SPI 200 INDEX FUTURE 15.12.16	AUD	114	0
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.16	EUR	1 421	179

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations			
SHORT EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 08.12.16	EUR	104	0
EURO-BUND FUTURE 08.06.16	EUR	0	23
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.16	USD	0	452
LONG GILT FUTURE 28.06.16	GBP	0	211
CANADA 10YR BOND FUTURE 21.06.16	CAD	412	412
EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 08.06.16	EUR	46	253
AUSTRALIA 10 Y BOND FUTURE 15.06.16	AUD	0	477
SHORT EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 08.06.16	EUR	0	118
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.16	USD	424	424
LONG GILT FUTURE 28.09.16	GBP	181	181
EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 08.09.16	EUR	224	224
CANADA 10YR BOND FUTURE 21.09.16	CAD	358	358
SHORT EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 08.09.16	EUR	104	104
EURO-BUND FUTURE 08.09.16	EUR	23	23
AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15.09.16	AUD	477	477
US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.16	USD	424	0
CANADA 10YR BOND FUTURE 19.12.16	CAD	358	0
LONG GILT FUTURE 28.12.16	GBP	181	0
EURO-BUND FUTURE 08.12.16	EUR	23	0
AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15.12.16	AUD	477	0
EURO BTP ITALY GOVERMENT FUTURE 08.12.16	EUR	224	112

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				
CHF	1 410 576	GBP	969 468	03.03.2016
EUR	9 057 000	CHF	9 872 130	14.04.2016
EUR	5 040 000	CHF	5 485 536	14.04.2016
CHF	685 760 079	EUR	630 294 190	14.04.2016
CHF	792 069	USD	825 725	04.05.2016
CHF	98 745	EUR	90 343	06.05.2016
GBP	227 647	CHF	313 242	06.05.2016
USD	641 642	CHF	613 602	06.05.2016
CHF	185 625 659	USD	193 327 840	06.05.2016
CHF	50 054 409	GBP	35 636 694	06.05.2016
CHF	77 409 821	EUR	70 471 224	06.05.2016
CHF	9 544 242	CAD	12 428 207	06.05.2016
EUR	630 294 190	CHF	685 444 932	19.05.2016
CHF	7 717 164	EUR	7 067 000	19.05.2016
EUR	2 985 000	CHF	3 296 037	19.05.2016
CHF	2 766 120	EUR	2 492 000	19.05.2016
CHF	687 963 370	EUR	623 720 190	19.05.2016
USD	193 327 840	CHF	185 401 398	03.06.2016
GBP	35 636 694	CHF	49 998 281	03.06.2016
EUR	70 471 224	CHF	77 377 404	03.06.2016
CAD	12 428 207	CHF	9 532 435	03.06.2016
GBP	73 173	CHF	102 443	03.06.2016
USD	825 725	CHF	791 045	03.06.2016
CHF	1 048 787	EUR	955 179	03.06.2016
CHF	219 308	USD	231 594	03.06.2016
CHF	668 260	GBP	481 473	03.06.2016
CHF	766 361	EUR	698 629	03.06.2016
EUR	623 720 190	CHF	687 717 000	16.06.2016
CHF	1 109 108	EUR	1 001 000	16.06.2016
CHF	9 949 361	EUR	8 982 000	16.06.2016
EUR	17 767 000	CHF	19 668 069	16.06.2016
CHF	689 337 344	EUR	631 504 190	16.06.2016
CHF	92 847	CAD	122 489	05.07.2016
CAD	12 428 207	CHF	9 420 581	05.07.2016
EUR	68 817 416	CHF	76 077 653	05.07.2016
EUR	534 042	CHF	590 384	05.07.2016
GBP	35 228 394	CHF	50 552 745	05.07.2016
GBP	224 447	CHF	322 081	05.07.2016
USD	193 921 971	CHF	192 370 595	05.07.2016
CHF	382 841	USD	385 929	05.07.2016
EUR	773 013	CHF	853 947	05.07.2016
GBP	621 042	CHF	888 152	05.07.2016
CHF	245 005	USD	247 655	05.07.2016
CHF	75 946 555	EUR	70 124 471	05.07.2016
CHF	46 723 795	GBP	36 073 883	05.07.2016
EUR	631 504 190	CHF	688 971 071	14.07.2016
EUR	6 000 000	CHF	6 498 000	14.07.2016
EUR	3 000 000	CHF	3 231 000	14.07.2016
EUR	16 317 000	CHF	17 684 365	14.07.2016
CHF	711 961 329	EUR	656 821 190	14.07.2016
USD	193 288 387	CHF	188 262 889	03.08.2016
EUR	70 124 471	CHF	75 874 677	03.08.2016
GBP	36 073 883	CHF	46 643 531	03.08.2016
CAD	12 305 719	CHF	9 229 289	03.08.2016
CHF	82 495	CAD	109 700	03.08.2016
EUR	173 517	CHF	187 745	03.08.2016
USD	282 579	CHF	275 797	03.08.2016
CHF	380 080	GBP	293 498	03.08.2016

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
CAD	268 467	CHF	201 860	03.08.2016
EUR	2 059 444	CHF	2 228 936	03.08.2016
GBP	2 184 646	CHF	2 830 646	03.08.2016
USD	4 636 565	CHF	4 512 769	03.08.2016
CHF	48 663 576	GBP	37 965 031	03.08.2016
CHF	78 483 935	EUR	72 357 431	03.08.2016
CHF	518 945	GBP	404 856	03.08.2016
CHF	194 415 821	USD	198 207 531	03.08.2016
CHF	5 577	USD	5 686	03.08.2016
CHF	18 921	CAD	25 569	06.09.2016
EUR	72 357 431	CHF	78 435 456	06.09.2016
CAD	12 464 485	CHF	9 223 719	06.09.2016
CHF	518 711	EUR	478 516	06.09.2016
GBP	37 965 031	CHF	48 595 239	06.09.2016
GBP	404 856	CHF	518 216	06.09.2016
USD	5 686	CHF	5 567	06.09.2016
USD	198 207 531	CHF	194 045 173	06.09.2016
USD	812 040	CHF	784 674	06.09.2016
GBP	825 718	CHF	1 052 212	06.09.2016
EUR	332 502	CHF	359 235	06.09.2016
CHF	9 321 102	CAD	12 438 917	06.09.2016
CHF	50 503 537	GBP	39 195 605	06.09.2016
CHF	79 122 050	EUR	72 211 418	06.09.2016
CHF	195 621 926	USD	199 025 258	06.09.2016
CAD	332 108	CHF	249 512	06.09.2016
USD	617 125	CHF	607 745	06.09.2016
GBP	39 195 605	CHF	50 444 744	05.10.2016
CAD	12 438 917	CHF	9 304 310	05.10.2016
EUR	72 211 418	CHF	79 071 502	05.10.2016
USD	199 025 258	CHF	195 243 778	05.10.2016
GBP	201 486	CHF	260 521	05.10.2016
CHF	249 081	CAD	332 108	05.10.2016
CHF	606 634	USD	617 125	05.10.2016
EUR	727 861	CHF	798 463	05.10.2016
GBP	1 065 610	CHF	1 390 514	05.10.2016
CHF	489 245	EUR	445 335	05.10.2016
CHF	1 040 829	USD	1 057 216	05.10.2016
EUR	656 821 190	CHF	710 680 528	06.10.2016
EUR	10 383 000	CHF	11 265 555	06.10.2016
CHF	10 255 198	USD	10 730 000	06.10.2016
CHF	2 998 913	JPY	314 047 000	06.10.2016
EUR	22 509 000	CHF	24 467 283	06.10.2016
CHF	3 436 901	EUR	3 133 000	06.10.2016
CHF	5 618 784	EUR	5 136 000	06.10.2016
CHF	12 036 188	EUR	11 002 000	06.10.2016
USD	10 730 000	CHF	10 381 812	06.10.2016
JPY	314 047 000	CHF	3 006 529	06.10.2016
CHF	725 753 671	EUR	670 442 190	06.10.2016
EUR	670 442 190	CHF	724 959 197	22.12.2016

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

(Procédure de mesure des risques: Commitment approche I [Art. 34 OPCC-FINMA])

Opérations de mise en pension

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

Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion
– Commission forfaitaire de gestion effective: 1% par an;
– Commission forfaitaire de gestion maximum selon le contrat du fonds: 1,5% par an;
calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

Commissions d'émission et de rachat

Commission maximale selon le contrat du fonds:
Emission: 5%; rachat: 0%

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: 1,00%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

AUD	1	=	CHF	0.741833	HKD	1	=	CHF 0.124988
CAD	1	=	CHF	0.737607	JPY	1	=	CHF 0.009573
EUR	1	=	CHF	1.089412	USD	1	=	CHF 0.969400
GBP	1	=	CHF	1.259251				

FORTUNA INVEST – Risk Control 6

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2016	31.3.2016	31.3.2015
Fortune nette du fonds en CHF		1 163 595 346.47	1 086 343 498.65	461 915 539.27
	CH0237262990			
Valeur d'inventaire par part en CHF		99.20	98.33	102.61
Nombre de parts en circulation		11 729 216,0000	11 048 325,0000	4 501 870,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Italy Government Bonds	4,58
Switzerland Government Bonds	3,16
France Government Bonds	2,78
European Investment Bank	2,66
Toyota Motor Credit Corp	1,89
Oesterreichische Kontrollbank AG	1,61
Poland Government Bonds	1,53
German Treasury Bill	1,52
Swiss Reinsurance Co	1,48
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	1,34
Autres	57,28
Total	**79,83**

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

Compte de fortune

	30.9.2016	31.3.2016
Valeurs vénales	**CHF**	**CHF**
Avoirs en banque		
– à vue	223 449 217.13[1]	295 855 354.51[2]
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	931 435 455.07	783 612 686.77
Instruments financiers dérivés	-583 150.06	437 074.11
Autres actifs	12 431 176.40	11 569 448.42
Fortune totale du fonds	**1 166 732 698.54**	**1 091 474 563.81**
Prêts	0.00	-2 249 207.18
Autres engagements	-3 137 352.07	-2 881 857.98
Fortune nette du fonds	**1 163 595 346.47**	**1 086 343 498.65**

Compte de résultats

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
Revenus	**CHF**	**CHF**
Produits des avoirs en banque	4 254.36	3 767.46
Intérêts négatifs	-465 132.33	-365 552.29
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	10 232 962.06	21 294 932.43
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	91 689.53	5 221 813.04
Total des revenus	**9 863 773.62**	**26 154 960.64**
Charges		
Intérêts passifs	-136 988.59	-443 025.98
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-5 680 278.71	-9 052 805.46
Autres charges	-50.64	-77.61
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	0.00	-6 246.13
Total des charges	**-5 817 317.94**	**-9 502 155.18**
Résultat net	**4 046 455.68**	**16 652 805.46**
Gains et pertes en capitaux réalisés	15 828 939.88	-57 397 284.89
Résultat réalisé	**19 875 395.56**	**-40 744 479.43**
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-2 941 825.96	10 928 964.09
Résultat total	**16 933 569.60**	**-29 815 515.34**

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	CHF	**CHF**
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	1 086 343 498.65	461 915 539.27
Impôt anticipé fédéral payé	-6 653 062.30	0.00
Solde des mouvements des parts	66 971 340.52	654 243 474.72
Résultat total	16 933 569.60	-29 815 515.34
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	**1 163 595 346.47**	**1 086 343 498.65**

Evolution des parts en circulation

	1.4.2016-30.9.2016	1.4.2015-31.3.2016
	Nombre	**Nombre**
Situation au début de l'exercice	11 048 325,0000	4 501 870,0000
Parts émises	680 891,0000	6 550 342,0000
Parts rachetées	0,0000	-3 887,0000
Situation à la fin de la période sous revue	**11 729 216,0000**	**11 048 325,0000**
Différence entre les parts émises et rachetées	680 891,0000	6 546 455,0000

[1] Au 30 septembre 2016, des avoirs en banque ont été déposés en caution en faveur de BSI SA pour un montant de 1 800 000 CHF.
[2] Au 31 mars 2016, des avoirs en banque ont été déposés en caution en faveur de BSI SA pour un montant de 2 330 000 CHF.

Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
Valeurs mobilières négociées en bourse							
Notes, taux fixe							
CHF							
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24	CHF		2 000 000		2 000 000	2 212 000	0,19
BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV 3.00000% 14-31.03.20	CHF	1 550 000			1 550 000	1 670 125	0,14
CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2.62500% 09-12.08.19	CHF	1 000 000			1 000 000	1 094 000	0,09
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 2.12500% 12-25.04.18	CHF	7 950 000			7 950 000	8 260 050	0,71
Total CHF						**13 236 175**	**1,13**
EUR							
EUTELSAT SA 4.12500% 10-27.03.17	EUR	5 000 000	5 000 000		10 000 000	11 093 915	0,95
STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 1.50000% 15-26.01.22	EUR	3 000 000		1 000 000	2 000 000	2 261 488	0,19
STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 2.45000% 15-26.01.27	EUR	2 000 000			2 000 000	2 333 672	0,20
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S- 1.00000% 15-19.01.22	EUR	500 000		500 000			
Total EUR						**15 689 076**	**1,34**
USD							
AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 3.50000% 16-27.09.46	USD		2 000 000		2 000 000	1 961 757	0,17
Total USD						**1 961 757**	**0,17**
Total Notes, taux fixe						**30 887 008**	**2,65**
Notes, taux variable							
CHF							
SWISS REINSURANCE CO-SUB 7.500%/VAR 13-01.09.45	CHF	4 900 000			4 900 000	5 338 550	0,46
Total CHF						**5 338 550**	**0,46**
EUR							
BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.750%/VAR 04-06.05.19	EUR	1 500 000			1 500 000	1 662 535	0,14
ELM BV-SUB 5.25200%/6M EURIBOR+209BP 06-PRP	EUR	5 000 000		5 000 000			
GROUPAMA VAR-REG-S-SUB 7.875%/3M EURIBOR+536BP 09-27.10.39	EUR	1 400 000		1 000 000	400 000	464 390	0,04
SCOR SE-SUB 6.15400%/3M EURIBOR+290BP 06-PRP	EUR	5 000 000		5 000 000			
Total EUR						**2 126 925**	**0,18**
Total Notes, taux variable						**7 465 475**	**0,64**
Medium Term notes, taux fixe							
CHF							
ACHMEA HYPOTHEKENBANK NV 1.50000% 13-19.06.19	CHF	4 500 000			4 500 000	4 664 250	0,40
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT SA 2.62500% 10-18.02.25	CHF	5 000 000			5 000 000	6 242 500	0,54
AUCHAN SA 1.50000% 14-03.06.24	CHF	1 650 000			1 650 000	1 822 425	0,16
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.12500% 10-09.11.29	CHF		1 000 000		1 000 000	1 307 500	0,11
BANK OF AMERICA CORP 3.00000% 10-23.12.16	CHF	6 900 000			6 900 000	6 956 580	0,60
BANK OF SCOTLAND PLC 2.86000% 06-13.12.21	CHF	1 000 000			1 000 000	1 015 000	0,09
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.12500% 14-22.05.20	CHF	3 475 000			3 475 000	3 619 213	0,31
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 0.75000% 14-27.09.21	CHF		2 000 000		2 000 000	2 085 000	0,18
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.50000% 11-09.12.25	CHF		5 000 000		5 000 000	6 285 000	0,54
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.37500% 11-19.04.23	CHF		3 000 000		3 000 000	3 556 500	0,30
CITIGROUP INC 3.12500% 06-27.09.21	CHF		1 500 000		1 500 000	1 732 500	0,15
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.62500% 15-15.09.23	CHF	4 000 000			4 000 000	4 156 000	0,36
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.00000% 15-27.01.25	CHF	3 300 000			3 300 000	3 531 000	0,30
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 0.55000% 16-15.04.24	CHF		2 000 000		2 000 000	2 051 000	0,18
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 14-26.08.24	CHF		5 000 000		5 000 000	5 705 000	0,49
DNB BANK ASA 1.75000% 12-18.04.18	CHF		1 310 000		1 310 000	1 353 230	0,12
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 10-24.08.22	CHF	2 350 000			2 350 000	2 720 125	0,23
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	CHF	9 350 000			9 350 000	10 874 050	0,93
GLENCORE FINANCE EUROPE SA 2.62500% 12-03.12.18	CHF	3 800 000			3 800 000	3 955 800	0,34
HEATHROW FUNDING LTD 2.50000% 12-08.02.17	CHF	2 000 000	2 000 000		4 000 000	4 038 000	0,35
HSBC FINANCE CORP 3.25000% 06-14.07.16	CHF	9 000 000		9 000 000			
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24	CHF	6 100 000			6 100 000	7 469 450	0,64
JPMORGAN CHASE & CO 0.45000% 16-11.11.26	CHF		2 000 000		2 000 000	2 061 000	0,18
KOREA GAS CORP 1.12500% 13-12.02.20	CHF	3 350 000			3 350 000	3 500 750	0,30
KOREA NATIONAL OIL CORP 1.87500% 12-08.03.17	CHF	3 500 000			3 500 000	3 532 200	0,30
KOREA NATIONAL OIL CORP 1.62500% 13-29.11.18	CHF		1 000 000		1 000 000	1 039 000	0,09
LAFARGEHOLCIM LTD 2.37500% 10-07.06.16	CHF	3 450 000		3 450 000			
LAFARGEHOLCIM LTD 4.00000% 09-11.09.18	CHF	4 000 000			4 000 000	4 334 000	0,37
METRO AG-SUB 1.87500% 12-02.05.16	CHF	6 550 000		6 550 000			
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.37500% 12-13.09.27	CHF		1 000 000		1 000 000	1 183 000	0,10
NIBC BANK NV 1.37500% 16-17.06.19	CHF		2 000 000		2 000 000	2 033 000	0,17
NIBC BANK NV-REG-S 3.00000% 13-19.12.16	CHF	710 000			710 000	713 550	0,06
NORDEA BANK AB 0.25000% 15-27.11.23	CHF		2 000 000		2 000 000	2 052 000	0,18
NORDEA BANK AB 1.50000% 12-29.09.17	CHF		2 000 000		2 000 000	2 042 400	0,18
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.00000% 12-18.09.20	CHF		2 000 000		2 000 000	2 093 000	0,18
POLAND, REPUBLIC OF 3.62500% 08-21.04.17	CHF	5 000 000	1 200 000		6 200 000	6 340 740	0,54
POLAND, REPUBLIC OF 2.25000% 12-15.05.18	CHF	5 000 000			5 000 000	5 200 000	0,45
POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21	CHF	6 000 000			6 000 000	6 333 000	0,54
RABOBANK NEDERLAND NV 3.62500% 09-02.07.19	CHF	5 000 000			5 000 000	5 525 000	0,47
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 3.25000% 07-09.10.17	CHF		1 000 000		1 000 000	1 039 200	0,09
SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22	CHF	7 000 000			7 000 000	7 217 000	0,62
SNCF RESEAU 2.00000% 10-12.11.26	CHF	2 000 000			2 000 000	2 453 000	0,21

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.25000% 13-20.12.19	CHF	1 700 000			1 700 000	1 779 900	0,15
SWISS REINSURANCE 2.12500% 11-22.09.17	CHF	11 600 000			11 600 000	11 908 560	1,02
SWISSCOM AG 3.25000% 09-14.09.18	CHF	3 800 000	3 000 000		6 800 000	7 282 800	0,62
TELEFONICA EMISIONES SAU 2.59500% 13-23.10.20	CHF		1 000 000		1 000 000	1 096 500	0,09
ZURICH INSURANCE CO 2.25000% 11-27.07.17	CHF	8 050 000			8 050 000	8 238 370	0,71
Total CHF						**174 138 093**	**14,93**
EUR							
ABN AMRO BANK NV 1.00000% 16-13.04.31	EUR		3 000 000		3 000 000	3 481 259	0,30
AREVA SA 3.87500% 09-23.09.16	EUR		2 000 000	2 000 000			
AUCHAN SA 3.00000% 11-02.12.16	EUR	10 000 000			10 000 000	10 947 498	0,94
BA COVERED BOND ISSUER 4.25000% 07-05.04.17	EUR	1 800 000			1 800 000	2 003 199	0,17
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 0.25000% 15-07.05.25	EUR	2 000 000			2 000 000	2 215 079	0,19
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4.37500% 06-31.05.16	EUR	18 000 000		18 000 000			
BARCLAYS BANK PLC 4.00000% 10-20.01.17	EUR		10 000 000		10 000 000	11 023 975	0,94
BARCLAYS PLC-REG-S 1.87500% 16-23.03.21	EUR	800 000		800 000			
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.37500% 07-29.06.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 663 634	0,49
BBVA SENIOR FINANCE SA 4.87500% 11-15.04.16	EUR	6 000 000		6 000 000			
BELFIUS BANK SA/NV-REG-S 1.12500% 14-22.05.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 487 857	0,47
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 1.25000% 12-20.07.16	EUR	5 000 000	5 000 000	10 000 000			
BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.00000% 16-21.03.28	EUR	1 500 000		500 000	1 000 000	1 191 250	0,10
CHINA CONSTRUCT BK ASIA CORP LTD-REG-S 1.50000% 15-11.02.20	EUR	1 000 000			1 000 000	1 115 002	0,10
COMMERZBANK AG 1.50000% 13-28.02.18	EUR	3 500 000			3 500 000	3 903 308	0,33
CREDIT MUTUEL ARKEA 5.00000% 07-28.06.17	EUR		10 000 000		10 000 000	11 300 686	0,97
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 3.87500% 10-25.01.17	EUR		2 000 000		2 000 000	2 205 100	0,19
DAIMLER AG 4.12500% 10-19.01.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 514 166	0,47
DAIMLER AG-REG-S 1.00000% 13-08.07.16	EUR	10 000 000		10 000 000			
DANSKE BANK AS 3.87500% 11-18.05.16	EUR	18 000 000		18 000 000			
DONG ENERGY A/S 4.00000% 09-16.12.16	EUR		5 000 000		5 000 000	5 489 546	0,47
DVB BANK SE 1.25000% 16-15.09.21	EUR	3 000 000		3 000 000			
EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	EUR		2 000 000		2 000 000	2 200 633	0,19
ELECTRICITE DE FRANCE 5.50000% 01-25.10.16	EUR		5 000 000		5 000 000	5 463 890	0,47
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 4.25000% 06-19.10.16	EUR	1 450 000	5 000 000		6 450 000	7 039 073	0,60
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 4.00000% 09-14.09.16	EUR	5 000 000		5 000 000			
ENGIE SA-REG-S 1.50000% 12-20.07.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 515 583	0,47
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.25000% 14-13.11.26	EUR	8 700 000		4 700 000	4 000 000	4 908 192	0,42
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 2.00000% 13-30.04.20	EUR		352 000		352 000	409 166	0,04
GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.62500% 11-09.02.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 554 039	0,48
GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA-REG-S 4.12500% 12-24.04.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 571 360	0,48
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.25000% 10-01.03.17	EUR	5 000 000			5 000 000	5 543 199	0,48
GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 16-13.09.23	EUR		518 000	518 000			
GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.37500% 10-16.03.17	EUR	500 000			500 000	555 333	0,05
HEATHROW FUNDING LTD 4.12500% 10-12.10.18	EUR	5 000 000			5 000 000	5 451 906	0,47
HSBC BANK PLC 3.12500% 10-15.11.17	EUR		10 000 000		10 000 000	11 281 512	0,97
ILLINOIS TOOL WORKS INC 3.00000% 14-19.05.34	EUR		2 000 000	2 000 000			
ING BANK NV-REG-S 4.00000% 11-23.12.16	EUR	10 000 000			10 000 000	10 992 273	0,94
INTESA SANPAOLO SPA 1.37500% 15-18.12.25	EUR	3 000 000		3 000 000			
IPIC GMTN LTD 4.87500% 11-14.05.16	EUR	13 000 000		13 000 000			
JEFFERIES GROUP INC-REG-S 2.37500% 14-20.05.20	EUR	880 000			880 000	992 322	0,09
KBC IFIMA NV 3.00000% 12-29.08.16	EUR	7 000 000		7 000 000			
LINDE FINANCE BV 4.75000% 07-24.04.17	EUR		10 000 000		10 000 000	11 189 457	0,96
LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.12500% 15-22.10.35	EUR	2 850 000			2 850 000	3 701 881	0,32
LLOYDS BANK PLC 6.37500% 09-17.06.16	EUR	15 000 000		15 000 000			
MEXICO, UNITED STATES OF 1.62500% 15-06.03.24	EUR	5 000 000			5 000 000	5 634 710	0,48
MORGAN STANLEY 5.50000% 07-02.10.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 744 849	0,49
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.12500% 12-03.04.17	EUR		11 000 000		11 000 000	12 172 150	1,04
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 1.25000% 16-27.05.36	EUR		5 000 000	4 500 000	500 000	594 263	0,05
NIBC BANK NV-REG-S 2.00000% 15-26.07.18	EUR	2 000 000			2 000 000	2 242 881	0,19
PROXIMUS-REG-S 1.87500% 15-01.10.25	EUR	1 000 000		1 000 000			
RABOBANK NEDERLAND NV 3.37500% 10-21.04.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 550 771	0,48
RCI BANQUE SA 1.75000% 13-06.07.16	EUR		3 000 000	3 000 000			
ROMANIA-REG-S 2.75000% 15-29.10.25	EUR	1 801 000		1 801 000			
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-REG-S 2.50000% 16-22.03.23	EUR	1 426 000		1 426 000			
SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SAU-REG-S 1.37500% 14-25.03.17	EUR	6 000 000	4 000 000		10 000 000	10 966 236	0,94
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 5.12500% 09-20.02.17	EUR	7 500 000			7 500 000	8 333 346	0,71
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 3.75000% 11-19.05.16	EUR	18 000 000		18 000 000			
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 3.87500% 12-12.04.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 561 610	0,48
SOCIETE GENERALE 3.12500% 10-21.09.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 615 427	0,48
SWEDBANK AB 2.37500% 12-04.04.16	EUR	18 000 000		18 000 000			
TELENOR ASA 4.87500% 07-29.05.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 622 999	0,48
TELIASONERA AB 4.75000% 07-07.03.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 557 743	0,48
TELIASONERA AB-REG-S 1.62500% 15-23.02.35	EUR	1 000 000		1 000 000			
TELSTRA CORP LTD 4.75000% 07-21.03.17	EUR	7 000 000			7 000 000	7 796 778	0,67
TERNA SPA 4.12500% 12-17.02.17	EUR		5 940 000		5 940 000	6 570 761	0,56
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP-REG-S 1.25000% 13-01.08.17	EUR		20 000 000		20 000 000	22 033 352	1,89
UBS JERSEY BRANCH 4.75000% 07-07.06.17	EUR		4 000 000		4 000 000	4 499 663	0,39
UNIBAIL-RODAMCO SE 3.50000% 11-06.04.16	EUR	3 511 000		3 511 000			
UNICREDIT SPA 2.25000% 13-16.12.16	EUR	5 000 000			5 000 000	5 470 045	0,47
Total EUR						**277 878 961**	**23,82**
USD							
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 1.62500% 16-30.08.19	USD		4 000 000		4 000 000	3 869 341	0,33
Total USD						**3 869 341**	**0,33**
Total Medium Term notes, taux fixe						**455 886 395**	**39,07**

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
Medium Term notes, taux variable							
CHF							
KOREA EXPRESSWAY CORPORATION 3M LIBOR+47BP 14-15.03.18	CHF	2 700 000			2 700 000	2 703 240	0,23
Total CHF						**2 703 240**	**0,23**
EUR							
A.P. MOELLER-MAERSK-REG-S 3M EURIBOR+160BP 16-18.03.19	EUR	1 000 000		1 000 000			
BANQUE FEDER DU CREDIT MUT-REG-S 3M EURIBOR+27BP 16-19.01.18	EUR		3 000 000		3 000 000	3 272 190	0,28
CREDIT SUISSE LONDON-REG-S 3M EURIBOR+45BP 15-18.06.18	EUR	5 000 000			5 000 000	5 459 968	0,47
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3M EURIBOR+50BP 12-04.01.22	EUR	500 000			500 000	560 606	0,05
FCE BANK PLC-REG-S 3M EURIBOR+118BP 16-11.08.18	EUR	3 000 000		1 000 000	2 000 000	2 206 603	0,19
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 6M EURIBOR+84 11-15.06.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 478 052	0,47
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3M EURIBOR+35BP 07-30.01.17	EUR	2 000 000	3 000 000		5 000 000	5 448 856	0,47
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 3M EURIBOR+25BP 14-20.11.16	EUR		10 000 000		10 000 000	10 896 187	0,93
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMB-REG-S 3M EURIBOR+45BP 15-22.09.17	EUR	6 800 000			6 800 000	7 426 149	0,64
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP	EUR	2 000 000		1 000 000	1 000 000	1 079 335	0,09
TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	EUR	1 000 000			1 000 000	1 052 045	0,09
UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	EUR	1 850 000			1 850 000	2 146 555	0,18
VONOVIA FINANCE BV-REG-S 3M EURIBOR+95BP 15-15.12.17	EUR	3 000 000			3 000 000	3 290 884	0,28
Total EUR						**48 317 430**	**4,14**
USD							
LLOYDS BANK PLC-REG-S-SUB 9.875%/VAR 11-16.12.21	USD	3 000 000			3 000 000	2 953 946	0,25
Total USD						**2 953 946**	**0,25**
Total Medium Term notes, taux variable						**53 974 616**	**4,63**
Obligations, taux fixe							
CHF							
ABB LTD 1.50000% 12-23.11.18	CHF	4 600 000			4 600 000	4 761 000	0,41
AT&T INC-REG-S 1.87500% 14-04.12.30	CHF		1 000 000		1 000 000	1 177 500	0,10
CIF EUROMORTGAGE 2.00000% 10-30.01.19	CHF	1 500 000			1 500 000	1 592 250	0,14
ELECTRICITE DE FRANCE 2.25000% 10-29.09.17	CHF		6 000 000		6 000 000	6 153 000	0,53
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 2.12500% 09-10.11.17	CHF		5 000 000		5 000 000	5 152 500	0,44
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28	CHF	10 000 000			10 000 000	11 975 000	1,03
GENEVA, CANTON OF 0.50000% 15-27.11.30	CHF	12 000 000			12 000 000	12 822 000	1,10
HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 7.25000% 11-14.11.17	CHF	2 750 000			2 750 000	2 950 750	0,25
KOREA LAND & HOUSING CORP 1.00000% 13-04.10.16	CHF	5 000 000			5 000 000	5 000 050	0,43
LITHUANIA, REPUBLIC OF 2.00000% 12-11.04.18	CHF		3 000 000		3 000 000	3 111 000	0,27
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	CHF	8 000 000	7 000 000		15 000 000	18 787 500	1,61
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.00000% 06-27.06.17	CHF		5 000 000		5 000 000	5 140 000	0,44
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-24.01.25	CHF	10 000 000			10 000 000	10 535 000	0,90
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 14-10.06.21	CHF	4 000 000			4 000 000	4 232 000	0,36
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 14-16.11.29	CHF		2 000 000		2 000 000	2 323 800	0,20
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28	CHF		5 000 000		5 000 000	5 146 500	0,44
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 2.12500% 13-16.10.23	CHF		3 000 000		3 000 000	3 475 500	0,30
SWISSCOM AG 2.62500% 10-31.08.22	CHF		3 000 000		3 000 000	3 502 500	0,30
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24	CHF		5 000 000		5 000 000	5 765 500	0,49
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37	CHF	6 000 000			6 000 000	7 804 800	0,67
SWITZERLAND 1.50000% 12-30.04.42	CHF		3 000 000	2 500 000	500 000	707 900	0,06
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21	CHF		15 000 000		15 000 000	17 013 000	1,46
SWITZERLAND 2.00000% 14-25.06.64	CHF		1 000 000	1 000 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30	CHF		5 000 000		5 000 000	5 620 000	0,48
UBS AG-SUB 3.12500% 06-28.06.16	CHF	6 000 000		6 000 000			
UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 1.25000% 16-23.02.26	CHF	1 400 000			1 400 000	1 484 000	0,13
UBS JERSEY BRANCH 2.75000% 06-28.04.16	CHF	1 500 000		1 500 000			
ZUERICH, CANTON OF 0.50000% 12-03.12.20	CHF	1 300 000			1 300 000	1 357 200	0,12
Total CHF						**147 590 250**	**12,65**
EUR							
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 0.87500% 15-25.05.31	EUR		5 000 000	4 500 000	500 000	565 187	0,05
AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.750000% 10-28.06.17	EUR		6 000 000		6 000 000	6 709 295	0,58
AMERICA MOVIL SAB DE CV 2.12500% 16-10.03.28	EUR		2 000 000	2 000 000			
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.37500% 09-02.12.16	EUR	9 000 000			9 000 000	9 840 297	0,84
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.75000% 16-20.10.26	EUR		7 000 000	7 000 000			
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.62500% 10-18.01.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 507 793	0,47
BANCO POPULAR ESPANOL SA 4.00000% 06-18.10.16	EUR		7 000 000		7 000 000	7 637 321	0,65
BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 1.87500% 12-18.09.19	EUR	100 000			100 000	115 689	0,01
BANKIA SA-REG-S 1.12500% 15-05.08.22	EUR	2 000 000		2 000 000			
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 10-28.03.41	EUR		2 000 000	2 000 000			
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.60000% 14-22.06.24	EUR	5 500 000		5 500 000			
CAIXABANK SA 4.00000% 12-16.02.17	EUR		7 000 000		7 000 000	7 742 100	0,66
CAIXABANK SA-REG-S 1.00000% 16-08.02.23	EUR	2 000 000		2 000 000			
CIF EUROMORTGAGE 3.50000% 10-17.06.20	EUR	2 300 000			2 300 000	2 858 567	0,25
EMIRATES TELECOM CORP-REG-S 2.75000% 14-18.06.26	EUR	3 500 000			3 500 000	4 472 465	0,38
FONDO DE AMORTIZACION DEL DEFICIT ELECT 4.12500% 13-17.03.17	EUR		5 000 000		5 000 000	5 553 549	0,48
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.75000% 12-25.10.27	EUR	4 050 000			4 050 000	5 636 259	0,48
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.25000% 12-25.05.45	EUR		4 000 000	2 500 000	1 500 000	2 561 708	0,22
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 15-25.05.66	EUR		2 000 000	2 000 000			
GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42	EUR		5 500 000		5 500 000	10 202 417	0,87
HUTCHISON WHAMPOA FINANCE LTD 4.75000% 09-14.11.16	EUR	10 000 000			10 000 000	10 951 529	0,94
IRELAND-REG-S 2.40000% 14-15.05.30	EUR	12 000 000		11 000 000	1 000 000	1 336 599	0,11
MAPFRE SA-REG-S 1.62500% 16-19.05.26	EUR		3 000 000		3 000 000	3 445 374	0,30
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 4.00000% 05-15.01.37	EUR		3 000 000		3 000 000	5 628 342	0,48
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.50000% 12-15.01.33	EUR	7 000 000		7 000 000			
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 0.50000% 15-27.04.18	EUR		3 000 000		3 000 000	3 285 655	0,28
SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 15-25.03.35	EUR	5 750 000		750 000	5 000 000	5 424 998	0,46
SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.25000% 16-03.03.32	EUR		2 000 000	2 000 000			

Titres		31.03.2016 Quantité/ Nominal	Achats[1]	Ventes[2]	30.09.2016 Quantité/ Nominal	Valeur vénale[3] en CHF	en %[3]
SPAIN, KINGDOM OF 5.85000% 11-31.01.22	EUR	3 000 000	2 000 000		5 000 000	7 105 143	0,61
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.95000% 16-30.04.26	EUR		2 000 000	2 000 000			
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	EUR		3 500 000	3 500 000			
SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 3.45000% 16-30.07.66	EUR		3 000 000		3 000 000	4 141 834	0,35
STANDARD CHARTERED PLC 3.87500% 11-20.10.16	EUR		5 000 000		5 000 000	5 456 210	0,47
TELEKOM SLOVENIA DD 4.87500% 09-21.12.16	EUR		2 651 000		2 651 000	2 910 586	0,25
VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 2.62500% 14-15.01.24	EUR		3 000 000	3 000 000			
WENDEL 4.87500% 06-26.05.16	EUR	5 550 000		5 550 000			
Total EUR						**119 088 918**	**10,21**
Total Obligations, taux fixe						**266 679 168**	**22,86**
Obligations, coupon zéro							
EUR							
ITALY, REPUBLIC OF 0.00000% 14-30.08.16	EUR	20 000 000		20 000 000			
ITALY, REPUBLIC OF 0.00000% 15-27.02.17	EUR	20 000 000	9 000 000		29 000 000	31 626 428	2,71
ITALY, REPUBLIC OF 0.00000% 15-30.08.17	EUR		20 000 000		20 000 000	21 831 157	1,87
Total EUR						**53 457 586**	**4,58**
Total Obligations, coupon zéro						**53 457 586**	**4,58**
Obligations, taux variable							
CHF							
CREDIT SUISSE GROUP GUERNSEY IV-SUB 7.125%/VAR 12-22.03.22	CHF	2 850 000			2 850 000	2 895 600	0,25
DANSKE BANK AS-SUB 3.125%/VAR 13-18.12.25	CHF	1 400 000			1 400 000	1 514 100	0,13
KOREA LAND & HOUSING CORP 3M LIBOR+0.34BP 14-09.11.16	CHF	1 425 000			1 425 000	1 425 000	0,12
SCOR SE-SUB 3.375%/VAR 14-PRP	CHF	1 000 000			1 000 000	1 084 000	0,09
Total CHF						**6 918 700**	**0,59**
EUR							
ATRADIUS FINANCE BV-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-23.09.44	EUR	1 400 000			1 400 000	1 338 342	0,11
CNP ASSURANCES-REG-S-SUB 4.500%/3M EURIBOR+460BP 15-10.06.47	EUR	3 000 000		1 000 000	2 000 000	2 223 882	0,19
FRANCE, REPUBLIC OF 1.850%/CPTFEMU LINKED 10-25.07.27	EUR	5 000 000	5 000 000	10 000 000			
FRANCE, REPUBLIC OF 0.250%/CPTFEMU LINKED 13-25.07.24	EUR	12 000 000		2 000 000	10 000 000	12 294 079	1,05
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.700%/CPI LINKED 14-25.07.30	EUR	18 000 000	2 000 000	11 000 000	9 000 000	11 917 196	1,02
GERMANY, REPUBLIC OF 0.500%/CPI LINKED 14-15.04.30	EUR	8 500 000	3 000 000	1 500 000	10 000 000	13 420 795	1,15
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.100%/CPI LINKED 15-15.04.46	EUR	3 500 000	2 500 000	3 000 000	3 000 000	4 286 861	0,37
TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	EUR	200 000		200 000			
VIENNA INSR-REG-S-SUB 5.500%/3M EURIBOR+439.7BP 13-09.10.43	EUR	3 400 000			3 400 000	4 016 358	0,34
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27	EUR	1 434 000			1 434 000	1 565 185	0,13
Total EUR						**51 062 698**	**4,38**
Total Obligations, taux variable						**57 981 398**	**4,97**
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						**926 331 645**	**79,40**

Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public

Notes, taux fixe							
USD							
INTESA SANPAOLO SPA 3.87500% 13-15.01.19	USD		2 000 000	2 000 000			
INTESA SANPAOLO SPA 3.87500% 13-15.01.19	USD		2 000 000		2 000 000	1 996 268	0,17
Total USD						**1 996 268**	**0,17**
Total Notes, taux fixe						**1 996 268**	**0,17**
Medium Term notes, taux fixe							
EUR							
CAIXABANK SA 5.12500% 11-27.04.16	EUR	7 000 000		7 000 000			
CORES-REG-S 1.50000% 15-27.11.22	EUR	2 700 000			2 700 000	3 107 542	0,26
Total EUR						**3 107 542**	**0,26**
Total Medium Term notes, taux fixe						**3 107 542**	**0,26**
Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						**5 103 810**	**0,43**
Total des valeurs mobilières						**931 435 455**	**79,83**
(dont en prêt							0,00)
Avoirs en banque à vue						223 449 217	19,15
Instruments financiers dérivés						-583 150	-0,05
Autres actifs						12 431 177	1,07
Fortune totale du fonds						**1 166 732 699**	**100,00**
Autres engagements						-3 137 353	
Fortune nette du fonds						**1 163 595 346**	

[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

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

Dérivés réduisant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Valeurs de base liées à des obligations/actions en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur indices/matières premières/monnaies					
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 19.12.16	-711	CHF	96 821 467	167 821	0.01
			96 821 467	167 821	0.01

Dérivés augmentant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Couverture en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur indices/matières premières/monnaies					
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.16	556	CHF	45 119 400	-400 320	-0.03
FTSE/MIB INDEX FUTURE 16.12.16	128	EUR	11 404 485	-186 148	-0.02
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.16	433	USD	45 341 417	179 443	0.02
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.16	261	GBP	22 538 162	629 392	0.05
TOPIX INDEX FUTURE 08.12.16	365	JPY	46 227 069	-330 193	-0.03
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.16	1 044	USD	46 174 946	688 196	0.06
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.12.16	245	USD	23 133 980	506 356	0.04
CHF CURRENCY FUTURE 19.12.16	180	USD	22 500 000	-57 453	0.00
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.16	1 160	EUR	37 835 705	50 549	0.01
			300 275 162	1 079 822	0.10

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 300 275 162

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	145 000 000	CHF	155 440 000	21.12.2016	-2 344 739	-0.20
EUR	125 000 000	CHF	136 550 000	15.03.2017	713 783	0.06
EUR	108 000 000	CHF	116 542 800	21.06.2017	-650 161	-0.06
EUR	110 000 000	CHF	119 669 000	20.09.2017	450 324	0.04
					-1 830 793	-0.16

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

Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 13.06.16	CHF	675	45
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 19.09.16	CHF	711	711
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 19.12.16	CHF	0	711
Futures sur instruments de taux d'intérêt/Obligations			
EURO-SCHATZ FUTURE 08.12.16	EUR	200	200

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.16	CHF	556	0
FTSE/MIB INDEX FUTURE 17.06.16	EUR	118	118
FTSE/MIB INDEX FUTURE 16.09.16	EUR	150	150
FTSE/MIB INDEX FUTURE 16.12.16	EUR	128	0
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.16	USD	211	525
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.16	USD	630	630
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.16	EUR	731	1 777
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.16	USD	433	0
TOPIX INDEX FUTURE 09.06.16	JPY	148	402
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 17.06.16	USD	127	307
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.16	GBP	95	309
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.16	USD	565	1 340
CHF CURRENCY FUTURE 13.06.16	USD	0	136
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.16	CHF	298	669
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.16	EUR	1 652	1 652
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.16	GBP	363	363
TOPIX INDEX FUTURE 08.09.16	JPY	529	529
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.09.16	USD	356	356
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.09.16	USD	1 548	1 548
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.16	CHF	793	793
CHF CURRENCY FUTURE 19.09.16	USD	180	180
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.16	GBP	261	0
TOPIX INDEX FUTURE 08.12.16	JPY	365	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.16	USD	1 044	0
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.12.16	USD	245	0
CHF CURRENCY FUTURE 19.12.16	USD	180	0
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.16	EUR	1 160	0

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	108 000 000	CHF	116 542 800	21.06.2017
EUR	110 000 000	CHF	119 669 000	20.09.2017

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

(Procédure de mesure des risques: Commitment approche I [Art. 34 OPCC-FINMA])

Opérations de mise en pension

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

Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion
– Commission forfaitaire de gestion effective: 1% par an;
– Commission forfaitaire de gestion maximum selon le contrat du fonds: 1,5% par an;
calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

Commissions d'émission et de rachat

Commission maximale selon le contrat du fonds:
Emission: 5%; rachat: 0%

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: 1,00%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

EUR	1	=	CHF	1.089412	JPY	1	=	CHF 0.009573
GBP	1	=	CHF	1.259251	USD	1	=	CHF 0.969400

Domiciles de souscription et de paiement

Distributeurs

Fortuna Investment SA 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058/472 53 05
GENERALI Assurances 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058/472 44 44

Agences

5001 Aarau	Rain 35	058/473 90 30
8134 Adliswil	Soodmattenstrasse 2	058/472 75 00
6340 Baar	Zugerstrasse 76a	058/473 09 99
4003 Basel	Schützengraben 21	058/473 37 00
6501 Bellinzona	Via Lugano 22	058/471 60 60
3001 Bern	Monbijoustrasse 29	058/473 32 22
2502 Bienne	Bahnhofstrasse 14	058/473 74 52
7007 Chur	Ringstrasse 18	058/473 84 71
2800 Delémont	Rue des Moulins 9	058/471 49 49
1701 Fribourg	Rue Georges-Jordil 3	058/471 28 18
1211 Genève 3	Rue du Rhône 67	058/471 94 94
1215 Genève 15	I.C.C. Rte de Pré-Bois 20	058/471 07 00
1211 Genève 26	Route des Acacias 47	058/471 37 37
1005 Lausanne	Place de la Riponne 3	058/471 34 84
1052 Le Mont-sur-Lausanne	Rue du Village 10	058/471 25 25
6904 Lugano	Via Trevano 78	058/471 17 17
6901 Lugano	Via Pessina 13	058/471 92 92
6002 Luzern	Nidfeldstrasse 12	058/473 18 18
1870 Monthey 1	Rue du Coppet 3	058/471 36 00
1820 Montreux 2	Avenue du Casino 50	058/471 47 00
2001 Neuchâtel	Faubourg de l'Hôpital 1	058/471 96 66
1260 Nyon 1	Avenue Perdtemps 23	058/471 44 44
4600 Olten	Ziegelfeldstrasse 36	058/473 38 38
8640 Rapperswil	Alte Jonastrasse 24	058/473 89 50
9494 Schaan	Zollstrasse 13	00423 239 72 72
1951 Sion	Avenue de la Gare 32	058/471 78 10
9001 St. Gallen	Bahnhofstrasse 11	058/473 36 36
3600 Thun	Burgstrasse 20	058/473 06 15
8409 Winterthur	Stegackerstrasse 6	058/473 16 66
1400 Yverdon-les-Bains	Rue du Milieu 7	058/471 09 61
8008 Zürich	Mühlebachstrasse 7	058/473 91 20

Domiciles de paiement

BSI SA, 6900 Lugano et toutes les succursales en Suisse	Via Magatti 2	091/809 31 11