Cornèr Funds

Fonds ombrelle contractuel de droit suisse, relevant du type « autres fonds en placements traditionnels », subdivisé en compartiments suivants :

Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR
Cornèr Funds - Short Term Maturity USD
Cornèr Funds - Short Term Maturity CHF
Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH

Rapport annuel audité au

31 mars 2026

Table des matières

Gestion et organes 2
Rapport de gestion 3
Principes de valorisation de l'inventaire et aspects à portée économique ou juridique 5

CORNÈR FUNDS - SHORT TERM MATURITY EUR
Chiffres clés 7
Compte de fortune 8
Compte de résultat 9
Inventaire de la fortune 10
Informations sur le taux effectif des rémunérations 16

CORNÈR FUNDS - SHORT TERM MATURITY USD
Chiffres clés 18
Compte de fortune 19
Compte de résultat 20
Inventaire de la fortune 21
Informations sur le taux effectif des rémunérations 29

CORNÈR FUNDS - SHORT TERM MATURITY CHF
Chiffres clés 31
Compte de fortune 32
Compte de résultat 33
Inventaire de la fortune 34
Informations sur le taux effectif des rémunérations 40

CORNÈR FUNDS - MID & SMALL CAP CH
Chiffres clés 42
Compte de fortune 43
Compte de résultat 44
Inventaire de la fortune 45
Informations sur le taux effectif des rémunérations 47
Rapport de l'organe de révision 48

Gestion et organes

Direction de fonds

Solutions & Funds SA
Promenade de Castellane 4
1110 Morges

Conseil d'administration

Michel Dominicé	Président
Michel Abt	Vice-président
Jessica Brackmann	Administratrice (dès le 26.06.2025)
Nathalie Feingold	Administratrice

Direction

Andreea Stefanescu	Direction générale
Violaine Augustin-Moreau	Membre de la direction
Philip Hinsen	Membre de la direction (dès le 01.04.2025)
Steven Wicki	Membre de la direction (jusqu'au 30.06.2025)

Délégation de l'administration du fonds

State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich (dès 01.04.2025)
Kalanderplatz 5
8027 Zürich

Banque dépositaire

State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich (dès 01.04.2025)
Kalanderplatz 5
8027 Zürich

Gestionnaires

Cornèr Banca SA
Via Canova 16
6901 Lugano
Pour les compartiments Short Term Maturity EUR, USD et CHF

VV Vermögensverwaltung AG
Chamerstrasse 12c
6300 Zug
Pour le compartiment MID & SMALL CAP CH

Société d'audit

PricewaterhouseCoopers SA
Avenue Giuseppe-Motta 50
1202 Genève

Offices de dépôt

CH1 - Switzerland, CED - Clearstream, FED - USA

Contrepartie des contrats OTC

Corner Banca SA

Rapport annuel

Rapport de gestion

Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR, USD et CHF

Lancés le 29 mai 2000, les compartiments Cornèr Funds - Short Term Maturity ont rempli leur fonction de placement temporaire de liquidités, garantissant des rendements en ligne avec les taux du marché monétaire.

A la fin du 26ème exercice social se terminant le 31 mars 2026, le capital de chaque compartiment s'élève à 18.217 millions EUR, 57.746 millions USD, 14.123 millions CHF et le prix à 107.67 EUR, 115.69 USD ez 101.49 CHF respectivement.

Au cours de l'exercice écoulé, les investissements dans nos fonds ont été effectués conformément à la politique d'investissement de CORNÈR BANCA SA, dans le strict respect de la réglementation, en fonction des limites de durée maximale, de la concentration des investissements et de la solvabilité des émetteurs.

Depuis leur lancement, les fonds se sont toujours révélés adaptés aux investisseurs qui souhaitaient disposer d'un instrument alternatif à d'autres produits de détail de nature monétaire (tels que les dépôts fiduciaires), mais qui, en même temps, peuvent être facilement liquidés sans entraîner une réduction de leur valeur nette.

Les banques centrales de référence de nos fonds monétaires (à savoir la FED, la BCE et la BNS) ont, durant la majeure partie de l'exercice fiscal écoulé, influencé l'évolution de ces produits au moyen d'une orientation monétaire expansionniste, bien que selon des modalités et des calendriers sensiblement différents.

La FED, jusqu'en septembre 2025, n'a procédé à aucune modification de ses taux directeurs, en raison des risques inflationnistes découlant de la résilience de l'économie et de la forte hausse des droits de douane. Par la suite, le changement dans la perception des risques (ainsi que certaines considérations d'ordre politique) a conduit à une reprise de l'assouplissement monétaire, avec des baisses de taux totalisant 75 pb.

La BCE a réalisé en juin 2025 la seule intervention expansionniste de cet exercice fiscal. Le cycle monétaire reflationniste, entamé à la mi-2024, a ainsi ramené les taux en territoire neutre, en ligne avec une croissance faible dans la zone Euro, en particulier dans les pays « core », et avec une inflation — notamment celle des services — en nette diminution.

La Banque Nationale Suisse, après avoir procédé à des baisses cumulées de 175 pb, est elle aussi restée immobile depuis juin 2025, avec un taux directeur stable à « 0 ». Cette phase expansionniste est cohérente avec un scénario d'inflation totalement dissipée, surtout en comparaison avec celle (bien que modérée) des pays européens voisins.

Un élément perturbateur est ensuite apparu avec l'accroissement du risque géopolitique, qui s'est manifesté à la fin du premier trimestre 2026, à la suite du conflit déclenché par le bombardement de l'Iran et destiné à s'intensifier avec l'implication d'autres pays du Moyen-Orient. Cette situation crée une incertitude tant sur le front de l'évolution des prix — en raison de la destruction (espérons transitoire) des chaînes d'approvisionnement énergétique — que sur celui de l'accentuation des risques récessifs.

Nos fonds ont globalement bien performé au cours de l'exercice, grâce à une approche visant à rechercher les meilleures opportunités tant en matière de risque de taux que de risque de crédit. Concernant ce dernier, la notation moyenne de chacun de ces fonds se situe dans la zone A/BBB; nous avons toujours privilégié — et continuerons de privilégier — une forte diversification, tant par émetteurs que par émissions, réduisant ainsi l'exposition aux risques idiosyncratiques de sociétés individuelles.

Pour le fonds en USD, nous avons procédé à une augmentation systématique des échéances moyennes des obligations détenues, en particulier au deuxième trimestre 2025, profitant de l'élargissement des spreads de crédit, qui avaient fortement augmenté durant cette période en raison de la problématique des droits de douane imposés par l'administration Trump. Le retour de ces valeurs et les décisions expansionnistes de la Fed pour le reste de l'exercice ont soutenu les cours obligataires.

Dans le compartiment en EUR, nous avons maintenu une exposition au risque de taux alignée sur l'indice de référence, compte tenu d'une courbe monétaire restée globalement plate durant la majeure partie de l'année, offrant peu d'incitations à allonger les échéances moyennes des investissements. Le marché des émissions d'entreprise à court terme en euros est ensuite devenu plus attractif en termes de spreads de crédit, grâce à des facteurs systémiques et spécifiques (le risque politique accru en France, avant tout).

Dans le fonds en CHF, nous avons obtenu dès le début une duration moyenne élevée, une bonne diversification en devises — tant couvertes qu'ouvertes, gérée de manière dynamique et performante durant la majeure partie de l'année — et augmenté la part des émetteurs domestiques, mieux protégés des turbulences commerciales internationales.

L'évolution géopolitique de mars a eu un impact marginal sur nos stratégies et performances, en raison de l'augmentation des spreads de crédit et du choc haussier sur les taux, surtout en USD, permettant toutefois l'achat de titres offrant des rendements supérieurs à ceux des mois précédents. Dans le fonds en CHF, le mois de mars a d'abord entraîné une érosion des gains réalisés jusque-là (affaiblissement presque totalement résorbé dans les derniers jours), en raison de l'appréciation du franc en tant que valeur refuge.

En termes de performances, nos fonds ont clôturé l'exercice fiscal sur des valeurs respectives de 3,981 % en dollars, 1,952 % en euros et 0,059 % en francs suisses.

L'évolution attendue pour le prochain exercice fiscal ne peut être dissociée des impacts du conflit au Moyen-Orient (et surtout de sa durée).

Aux États-Unis, le marché semble excessivement focalisé sur les risques inflationnistes et moins sur ceux liés à la croissance. Le scénario intégré dans les prix prévoit une seule baisse de taux au cours des 12 prochains mois, ce qui nous paraît insuffisant, le niveau de neutralité se situant selon nous autour de 3 %, voire légèrement en dessous.

La plus grande dépendance de l'Europe vis à vis des importations énergétiques accroît les risques d'un choc d'offre prolongé (bien que d'ampleur inférieure à celui de 2022). La BCE ne peut évidemment pas compenser ces risques, mais l'apparition d'effets secondaires sur les salaires et la formation des prix nécessite une action. Le marché anticipe ainsi deux hausses de taux au cours des 12 prochains mois.

À notre avis, une telle évolution restrictive de la politique monétaire est difficilement justifiable, en raison de l'absence d'une demande potentielle réprimée et d'un marché du travail en bonne santé. Il conviendra de surveiller les effets de la dépense budgétaire européenne (et allemande en particulier) en matière d'infrastructures et de défense.

Enfin, la BNS semble peu encline à revenir en territoire négatif après l'expérience prolongée du passé. Des interventions sur le marché des changes apparaissent beaucoup plus probables, visant à éviter une appréciation excessive du franc, d'autant qu'elle a reçu en septembre dernier une autorisation implicite en ce sens de la part du Trésor américain, et qu'un élargissement du bilan via des achats de devises étrangères reste envisageable.

Rapport annuel

Rapport de gestion

Cornèr Funds – MID & SMALL CAP CH

La période sous revue a été marquée par une densité élevée de tensions géopolitiques, de failles dans la politique commerciale et de chocs exogènes, suivis de réactions volatiles correspondantes sur les marchés des capitaux.

Au printemps 2025, un durcissement de la politique commerciale américaine par de nouveaux droits de douane imposés à la Chine et à l'Europe a considérablement perturbé les échanges internationaux. Les marchés boursiers ont réagi avec un recul provisoire, accompagné d'une volatilité accrue et de soucis conjoncturels croissants. En parallèle, le nombre de conflits géopolitiques a encore augmenté, ce qui a engendré davantage d'insécurité et fait grimper les primes de risque.

Le reste de l'année, les marchés se sont toutefois avérés remarquablement résilients. On le doit notamment au cycle d'investissement continu dans l'intelligence artificielle, à une politique fiscale expansive et à des conditions-cadres monétaires maintenant leur fonction de soutien. L'évolution du marché a été déterminée surtout par les valeurs technologiques américaines.

Vers la fin de l'année, l'attention s'est tournée vers le Proche-Orient. L'escalade concernant l'Iran et le détroit d'Ormuz a débouché sur une hausse des prix du pétrole et à des baisses temporaires sur les marchés boursiers. Les actions du secteur de l'énergie en ont profité, tandis que les titres cycliques ont subi des pressions.

Dans l'ensemble, l'environnement est resté contradictoire: des risques géopolitiques exacerbés contrecarrés par une conjoncture encore solide.

Dans ce contexte, l'évolution du fonds Cornèr a été inférieure à la moyenne. Dans la période sous revue, le rendement a été de 1.97%, le SPI Small & Middle Companies Index étant de 10.04%. Depuis son lancement le 28 octobre 2019, la performance est de 27.85%, alors que l'indice de référence s'élève à 33.86%.

La philosophie de placement a été maintenue. Les investissements visent principalement des entreprises de haute qualité disposant de modèles économiques robustes et de bilans solides, capables de résister même en cas de conjoncture difficile. En même temps, le recours à l'intelligence artificielle dans l'analyse et la construction du portefeuille s'intensifie. Les gains d'efficacité dans ce domaine remettent de plus en plus en question les modèles économiques existants et peuvent entraîner à court terme des corrections marquantes des cours.

En conséquence, la pondération a été réduite dans le secteur du logiciel. Les quinze positions clés représentent toujours quelque 70% de la fortune du fonds.

La sélection de titres individuels a sensiblement influencé la performance. Les contributions positives ont été fournies par Accelleron (1,76%), Burkhalter (1.48%), Implenia (1.40%) et u-blox (1.39%) ainsi que le non-engagement dans Sonova (1.06%). La sous-pondération dans Galderma (-2.28%) ainsi que les surpondérations dans Sika (-2.01%), Partners Group (-1.43%), Aryzta (-1.08%) et Also (-0.87%) ont tiré le résultat vers le bas.

Au quatrième trimestre 2025, le fonds demeurait nettement distancé par l'indice. Plusieurs entreprises du portefeuille ont publié des profit warnings, ce qui a entraîné dans certains cas des pertes de cours significatives. La répartition a été sélectivement adaptée, dans le but de remettre en valeur plus résolument le potentiel de rendement à long terme du portefeuille.

Rapport annuel

Principes de valorisation de l'inventaire et aspects à portée économique ou juridique

Accords de rétrocessions de commissions (« commission sharing agreements ») et commissions en nature (« soft commissions »)

La direction du fonds peut conclure des accords de rétrocessions de commissions (« commission sharing agreements »).

La direction du fonds n'a pas conclu des accords concernant des « soft commissions ».

Calcul des valeurs nettes d'inventaire

1. La valeur nette d'inventaire de chaque compartiment et la quote-part des différentes classes déterminée à la valeur vénale à la fin de l'exercice annuel et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées, dans l'unité de compte du compartiment correspondant. Les jours où les bourses ou marchés des pays principaux de placement d'un compartiment sont fermés (par exemple: jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul de la valeur nette d'inventaire dudit compartiment.

2. Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du marché principal. D'autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour la détermination de la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

3. Les placements collectifs ouverts de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à la valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement à une bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le ch. 2.

4. La valeur d'instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés à une bourse ou sur un marché réglementé ouvert au public est déterminée de la manière suivante: le prix d'évaluation de tels placements est adapté successivement au prix de rachat, en partant du prix net d'acquisition, avec maintien constant du rendement de placement calculé en résultant. En cas de changements notables des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements est adaptée aux nouveaux rendements du marché. En cas de prix actuel manquant du marché, on se réfère normalement à l'évaluation d'instruments du marché monétaire présentant des caractéristiques identiques (qualité et siège de l'émetteur, monnaie d'émission, durée).

5. Les avoirs en banque sont évalués avec leur montant plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

6. La valeur nette d'inventaire d'une part d'un compartiment est obtenue à partir de la valeur vénale de la fortune du compartiment, réduite d'éventuels engagements du compartiment, divisée par le nombre de parts en circulation. Il y a arrondi à CHF, EUR et USD 0,01 selon le compartiment et la classe en question.

7. Les quotes-parts à la valeur vénale de la fortune nette du fonds (fortune du fonds, moins les engagements) revenant aux différentes classes de parts sont définies la première fois lors de la première émission de plusieurs classes de parts (lorsque celle-ci intervient en même temps) ou lors de la première émission d'une autre classe sur la base des résultats entrant pour chaque classe de parts dans le fonds. La quote-part fait l'objet d'un nouveau calcul lors de chaque événement suivant:

a) lors de l'émission et du rachat de parts d'un compartiment;

b) à la date de référence de distribution, si (i) de telles distributions ne reviennent qu'à différentes classes de parts (classes de distribution) ou si (ii) les distributions aux différentes classes de parts sont différentes en pour cent de leur valeur nette d'inventaire ou si (iii) des commissions ou des frais différents sont appliqués aux distributions des différentes classes de parts en pour cent de la distribution;

c) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution d'engagements (y compris les frais et commissions échus ou courus) aux différentes classes de parts, pour autant que les engagements des différentes classes de parts en pour cent de leur valeur nette d'inventaire soient différents, à savoir lorsque (i) des taux de commission différents sont appliqués pour les différentes classes ou si (ii) des charges de frais spécifiques aux classes de parts sont imputées;

d) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution de produits ou de gains en capital aux différentes classes de parts, pour autant que les produits ou gains en capital résultent de transactions intervenant seulement en faveur d'une classe ou de plusieurs classes de parts, mais toutefois pas proportionnellement à leur quote-part à la fortune du fonds.

Modification du contrat de fonds

Le présent contrat de fonds de placement entre en vigueur le 1er avril 2025 et remplace le contrat de fonds de placement daté du 25 septembre 2023. Le principal changement réside dans le fait que State Street Bank International GmbH, Munich, succursale de Zurich, a repris les activités de banque dépositaire précédemment exercées par UBS Switzerland AG, avec effet au 1er avril 2025.

Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Rapport annuel
Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Chiffres clés

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
Fortune nette du fonds Mio. EUR	18.22	23.73	28.27
Parts en circulation	169 194.960	219 271.000	265 549.000
Valeur nette d'inventaire par part EUR	107.67	108.20	106.46
Distribution du revenu net par part EUR	1.99	2.61	1.94
Performance	1.95%	3.50%	3.49%
TER	0.31%	0.29%	0.32%

	Du 01.01.2026 au 31.03.2026	2025	2024	2023
Performance sur l'année civile	0.43%	2.25%	3.73%	3.03%

De par la nature de sa stratégie de placement, le fonds n'utilise pas de benchmark.

Les références aux performances passées ne sauraient être un indicateur de performance courante ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais qui peuvent être perçus lors de la souscription et du rachat de parts et sont calculées en considérant que le dividende brut payé a été immédiatement réinvesti dans la part.

Rapport annuel
Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Compte de fortune

	31.03.2026 EUR	31.03.2025 EUR
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en:		
Avoirs à vue	209 252.47	468 100.50
Valeurs mobilières, y compris les valeurs mobilières prêtées et mises en pension, divisés en:		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	17 967 800.56	23 106 973.68
Autres actifs	135 224.92	174 830.54
Fortune totale du fonds, dont à déduire	**18 312 277.95**	**23 749 904.72**
Autres engagements	-94 341.72	-23 794.83
Fortune nette du fonds	**18 217 936.23**	**23 726 109.89**

Nombre de parts en circulation	**Nombre**	**Nombre**
Situation en début d'exercice	219 271.000	265 549.000
Nombre de parts émises	43 465.000	67 508.000
Nombres de parts rachetées	-93 541.040	-113 786.000
Situation à la fin de l'exercice	169 194.960	219 271.000

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	23 726 109.89	28 269 741.66
Distributions	-491 230.71	-434 525.08
Solde des mouvements de parts	-5 322 518.76	-4 957 656.51
Résultat total	305 575.81	848 549.82
Fortune nette du fonds à la fin de l'exercice	**18 217 936.23**	**23 726 109.89**

Rapport annuel
Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Compte de résultat

	01.04.2025 - 31.03.2026 EUR	01.04.2024 - 31.03.2025 EUR
Revenus		
Produits des avoirs en banque	655.30	0.00
Produit des instruments du marché monétaire	0.00	30 025.68
Produits des valeurs mobilières, divisés en :		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	392 666.74	619 739.07
Autres revenus	132.41	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	70 447.70	69 879.10
Total des revenus	**463 902.15**	**719 643.85**
Charges		
Intérêts négatifs sur avoirs en banque	0.00	-702.75
Frais d'audit	-14 041.10	-14 966.16
Rémunération règlementaires versées :		
à la direction et au gestionnaire	-29 578.96	-42 751.59
à la banque dépositaire	-10 851.53	-9 752.52
Autres charges	-7 479.48	-4 788.41
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-148 067.22	-68 309.55
Total des charges	**-210 018.29**	**-141 270.98**
Résultat net	**253 883.86**	**578 372.87**
Gains et pertes en capitaux réalisés	64 862.57	266 388.92
Résultat réalisé	**318 746.43**	**844 761.79**
Variation des gains et pertes en capitaux non réalisés	-13 170.62	3 788.03
Résultat total	**305 575.81**	**848 549.82**
Résultat net par classe		
Résultat net par classe	253 883.86	578 372.87
Utilisation du résultat		
Résultat net	253 883.86	578 372.87
Report de l'année précédente	225 795.41	219 719.85
Résultat disponible pour être réparti	479 679.27	798 092.72
Distribution	-336 697.97	-572 297.31
Report à nouveau	**142 981.30**	**225 795.41**

Inventaire de la fortune au 31.03.2026

Dénomination	Monnaie	31.03.2025 nombre/ valeur nominale	Achats / Entrées	Ventes / Sorties	31.03.2026 nombre/ valeur nominale	Cours	Valeur vénale en EUR	% de la fortune totale
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**EUR**						**17 967 800.56**	**98.12**
Valeurs mobilières négociées en bourse	**EUR**						**17 967 800.56**	**98.12**
Obligations	**EUR**						**17 967 800.56**	**98.12**
Allemagne	**EUR**						**1 993 752.00**	**10.89**
adidas AG 3.000% 21.11.25	EUR	300 000		300 000				
Albemarle New Holding GmbH 1.125% 25.11.25	EUR	300 000		300 000				
BASF SE 0.750% 17.03.26	EUR	300 000		300 000				
Bayer AG 0.750% 06.01.27	EUR		300 000		300 000	98.525	295 575.00	1.61
Bayerische Landesbank 2.636% 31.01.26	EUR	300 000		300 000				
Commerzbank AG 1.125% 19.09.25	EUR		200 000	200 000				
Commerzbank AG 1.125% 22.06.26	EUR		300 000		300 000	99.724	299 172.00	1.63
Continental AG 2.500% 27.08.26	EUR		300 000		300 000	99.890	299 670.00	1.64
Deutsche Bank AG 2.801% 11.07.25	EUR	400 000		400 000				
Deutsche Bank AG 2.676% 15.01.26	EUR		300 000	300 000				
Deutsche Bank AG 1.375% 10.06.26	EUR	400 000		400 000				
Deutsche Boerse AG 1.625% 08.10.25	EUR		350 000	350 000				
E.ON SE 1.000% 07.10.25	EUR		350 000	350 000				
Fresenius SE & Co KGaA 1.875% 24.05.25	EUR	400 000		400 000				
Fresenius SE & Co KGaA 4.250% 28.05.26	EUR		400 000	400 000				
Knorr-Bremse AG 1.125% 13.06.25	EUR	400 000		400 000				
Landesbank Baden-Wuerttemberg 2.720% 09.11.26	EUR	500 000			500 000	100.257	501 285.00	2.74
RWE AG 2.500% 24.08.25	EUR	350 000		350 000				
RWE AG 2.125% 24.05.26	EUR		350 000		350 000	99.935	349 772.50	1.91
Volkswagen Leasing GmbH 0.250% 12.01.26	EUR		300 000	300 000				
Volkswagen Leasing GmbH 0.375% 20.07.26	EUR		250 000		250 000	99.311	248 277.50	1.36
Australie	**EUR**						**249 862.50**	**1.36**
Telstra Group Ltd 1.125% 14.04.26	EUR		250 000		250 000	99.945	249 862.50	1.36
Autriche	**EUR**						**198 426.00**	**1.08**
OMV AG 0.000% 03.07.25	EUR	400 000		400 000				
Raiffeisen Bank International AG 4.125% 08.09.25	EUR	300 000		300 000				
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.500% 07.12.26	EUR		200 000		200 000	99.213	198 426.00	1.08
Canada	**EUR**						**500 290.00**	**2.73**
Bank of Montreal 2.941% 06.06.25	EUR	500 000		500 000				
Bank of Nova Scotia/The 2.536% 22.09.25	EUR	600 000		600 000				
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 2.566% 17.01.26	EUR	400 000		400 000				
Royal Bank of Canada 2.422% 04.11.26	EUR	500 000			500 000	100.058	500 290.00	2.73
Toronto-Dominion Bank/The 2.686% 21.07.25	EUR	350 000		350 000				
Danemark	**EUR**						**250 262.50**	**1.37**
Carlsberg Breweries A/S 2.411% 28.02.27	EUR	250 000			250 000	100.105	250 262.50	1.37
Danske Bank A/S 1.375% 17.02.27	EUR		300 000	300 000				
Jyske Bank A/S 0.050% 02.09.26	EUR	400 000		400 000				
Orsted AS 3.625% 01.03.26	EUR		350 000	350 000				
États-Unis	**EUR**						**3 561 517.45**	**19.45**
3M Co 1.500% 09.11.26	EUR		225 000		225 000	99.395	223 639.68	1.22
Altria Group Inc 1.700% 15.06.25	EUR	400 000		400 000				
Amgen Inc 2.000% 25.02.26	EUR		350 000	350 000				
AT&T Inc 1.800% 05.09.26	EUR		300 000		300 000	99.698	299 092.98	1.63
Bank of America Corp 0.808% 09.05.26	EUR	350 000		350 000				
Becton Dickinson & Co 0.034% 13.08.25	EUR	400 000		400 000				
Becton Dickinson & Co 1.900% 15.12.26	EUR		300 000		300 000	99.541	298 622.76	1.63
Bristol-Myers Squibb Co 1.000% 15.05.25	EUR	400 000		400 000				
Caterpillar Financial Services Corp 2.428% 08.12.25	EUR	400 000		400 000				
Citigroup Inc 1.500% 24.07.26	EUR	350 000		350 000				
Dover Corp 1.250% 09.11.26	EUR		300 000		300 000	99.198	297 593.66	1.62
Eli Lilly & Co 1.625% 02.06.26	EUR		300 000		300 000	99.853	299 559.00	1.64
FedEx Corp 0.450% 05.08.25	EUR	350 000		350 000				
FedEx Corp 1.625% 11.01.27	EUR		350 000		350 000	99.256	347 397.27	1.90
Ford Motor Credit Co LLC 2.330% 25.11.25	EUR	400 000		400 000				
Ford Motor Credit Co LLC 2.386% 17.02.26	EUR		300 000	300 000				
General Electric Co 0.875% 17.05.25	EUR	350 000		350 000				
General Mills Inc 0.450% 15.01.26	EUR	300 000		300 000				
Jefferies Financial Group Inc 3.875% 16.04.26	EUR		350 000		350 000	100.107	350 375.39	1.91
ManpowerGroup Inc 1.750% 22.06.26	EUR		200 000	200 000				
McKesson Corp 1.625% 30.10.26	EUR		300 000		300 000	99.519	298 557.49	1.63

Inventaire de la fortune au 31.03.2026

Dénomination	Monnaie	31.03.2025 nombre/ valeur nominale	Achats / Entrées	Ventes / Sorties	31.03.2026 nombre/ valeur nominale	Cours	Valeur vénale en EUR	% de la fortune totale
Merck & Co Inc 1.875% 15.10.26	EUR		250 000		250 000	99.652	249 129.33	1.36
Morgan Stanley 3.515% 19.03.27	EUR	300 000		300 000				
National Grid North America Inc 0.410% 20.01.26	EUR		250 000	250 000				
Nestle Holdings Inc 0.875% 18.07.25	EUR	400 000		400 000				
Philip Morris International Inc 0.125% 03.08.26	EUR		350 000		350 000	99.203	347 211.93	1.90
Procter & Gamble Co/The 3.250% 02.08.26	EUR		250 000		250 000	100.348	250 868.96	1.37
Thermo Fisher Scientific Inc 3.200% 21.01.26	EUR	350 000		350 000				
Visa Inc 1.500% 15.06.26	EUR		300 000		300 000	99.823	299 469.00	1.64
Finlande	**EUR**						**0.00**	**0.00**
Nokia Oyj 2.000% 11.03.26	EUR		350 000	350 000				
OP Corporate Bank plc 2.875% 15.12.25	EUR	350 000		350 000				
Stora Enso Oyj 4.000% 01.06.26	EUR		350 000	350 000				
Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09.03.26	EUR		250 000	250 000				
France	**EUR**						**2 493 597.00**	**13.62**
Accor SA 1.750% 04.02.26	EUR		300 000	300 000				
APRR SA 1.250% 06.01.27	EUR		300 000		300 000	99.007	297 021.00	1.62
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 04.11.26	EUR		300 000		300 000	99.396	298 188.00	1.63
BNP Paribas SA 0.250% 13.04.27	EUR		300 000		300 000	99.943	299 829.00	1.64
Cie de Saint-Gobain SA 1.625% 10.08.25	EUR		300 000	300 000				
Credit Agricole SA/London 1.250% 14.04.26	EUR		300 000	100 000	200 000	99.958	199 916.00	1.09
Edenred SE 3.625% 13.12.26	EUR		300 000		300 000	100.510	301 530.00	1.65
Engie SA 1.000% 13.03.26	EUR		400 000	400 000				
La Banque Postale SA 0.500% 17.06.26	EUR	400 000		400 000				
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 3.375% 21.10.25	EUR		300 000	300 000				
Orange SA 1.000% 12.05.25	EUR	400 000		400 000				
Orange SA 0.000% 29.06.26	EUR		200 000		200 000	99.413	198 826.00	1.08
Pernod Ricard SA 1.500% 18.05.26	EUR		300 000		300 000	99.872	299 616.00	1.64
Renault SA 1.250% 24.06.25	EUR	300 000		300 000				
Sanofi SA 2.378% 11.03.27	EUR	100 000		100 000				
Schneider Electric SE 1.841% 13.10.25	EUR		300 000	300 000				
Societe Generale SA 1.125% 21.04.26	EUR	400 000		400 000				
Thales SA 4.000% 18.10.25	EUR	400 000		400 000				
Thales SA 0.000% 26.03.26	EUR		300 000	300 000				
Veolia Environnement SA 0.000% 09.06.26	EUR		300 000		300 000	99.550	298 650.00	1.63
Vinci SA 2.244% 13.05.26	EUR		300 000		300 000	100.007	300 021.00	1.64
Irlande	**EUR**						**296 287.50**	**1.62**
AIB Group PLC 2.250% 03.07.25	EUR	350 000		350 000				
CCEP Finance Ireland DAC 0.000% 06.09.25	EUR	225 000		225 000				
Linde PLC 0.000% 30.09.26	EUR		300 000		300 000	98.763	296 287.50	1.62
Japon	**EUR**						**602 444.61**	**3.29**
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0.337% 08.06.27	EUR		300 000		300 000	99.578	298 734.00	1.63
NTT Finance Corp 0.082% 13.12.25	EUR		400 000	400 000				
NTT Finance Corp 1.162% 03.04.26	USD		350 000		350 000	99.982	303 710.61	1.66
Jersey	**EUR**						**297 996.00**	**1.63**
Glencore Finance Europe Ltd 1.500% 15.10.26	EUR		300 000		300 000	99.332	297 996.00	1.63
Luxembourg	**EUR**						**301 455.00**	**1.65**
Banque Internationale a Luxembourg SA 3.024% 24.05.27	EUR	300 000			300 000	100.485	301 455.00	1.65
DH Europe Finance II Sarl 0.200% 18.03.26	EUR		300 000	300 000				
SIX Finance Luxembourg SA 0.000% 02.12.25	EUR	400 000		400 000				
Norvège	**EUR**						**646 719.50**	**3.53**
DNB Bank ASA 1.625% 31.05.26	EUR	400 000		400 000				
DNB Bank ASA 3.625% 16.02.27	EUR		300 000	300 000				
Equinor ASA 1.250% 17.02.27	EUR		300 000		300 000	98.630	295 890.00	1.61
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 2.875% 20.09.25	EUR	400 000		400 000				
Statkraft AS 3.125% 13.12.26	EUR		350 000		350 000	100.237	350 829.50	1.92
Nouvelle-Zélande	**EUR**						**0.00**	**0.00**
Westpac Securities NZ Ltd/London 1.099% 24.03.26	EUR		200 000	200 000				
Pays-Bas	**EUR**						**4 087 253.50**	**22.32**
ABB Finance BV 3.250% 16.01.27	EUR		350 000		350 000	100.316	351 106.00	1.92
ABN AMRO Bank NV 2.384% 25.02.27	EUR	300 000			300 000	100.036	300 108.00	1.64
Airbus SE 1.375% 09.06.26	EUR		300 000		300 000	99.811	299 433.00	1.64
Akzo Nobel NV 1.125% 08.04.26	EUR		250 000		250 000	99.972	249 930.00	1.37
Ayvens Bank NV 0.250% 07.09.26	EUR		300 000		300 000	99.007	297 021.00	1.62
BMW Finance NV 2.501% 11.07.25	EUR	400 000		400 000				

Rapport annuel
Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Inventaire de la fortune au 31.03.2026

Dénomination	Monnaie	31.03.2025 nombre/ valeur nominale	Achats / Entrées	Ventes / Sorties	31.03.2026 nombre/ valeur nominale	Cours	Valeur vénale en EUR	% de la fortune totale
BMW Finance NV 0.750% 13.07.26	EUR		300 000		300 000	99.590	298 770.00	1.63
Daimler Truck International Finance BV 3.875% 19.06.26	EUR		200 000		200 000	100.241	200 482.00	1.09
Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 22.04.25	EUR	350 000		350 000				
Deutsche Telekom International Finance BV 1.125% 22.05.26	EUR		350 000		350 000	99.832	349 412.00	1.91
E.ON International Finance BV 1.000% 13.04.25	EUR	300 000		300 000				
E.ON International Finance BV 1.625% 30.05.26	EUR		250 000		250 000	99.856	249 640.00	1.36
EDP Finance BV 1.625% 26.01.26	EUR		250 000	250 000				
ENEL Finance International NV 1.125% 16.09.26	EUR		300 000		300 000	99.352	298 056.00	1.63
EXOR NV 2.875% 22.12.25	EUR		250 000	250 000				
ING Groep NV 2.125% 23.05.26	EUR	300 000		300 000				
ING Groep NV 1.250% 16.02.27	EUR		300 000	300 000				
JT International Financial Services BV 1.125% 28.09.25	EUR	400 000		400 000				
Koninklijke Ahold Delhaize NV 2.388% 11.03.26	EUR	350 000		350 000				
PostNL NV 0.625% 23.09.26	EUR		350 000		350 000	98.979	346 426.50	1.89
Repsol International Finance BV 2.250% 10.12.26	EUR		300 000		300 000	99.757	299 271.00	1.63
Shell International Finance BV 1.875% 15.09.25	EUR		350 000	350 000				
Shell International Finance BV 1.625% 20.01.27	EUR		300 000		300 000	99.131	297 393.00	1.62
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.245% 18.12.25	EUR	300 000		300 000				
Sudzucker International Finance BV 1.000% 28.11.25	EUR	200 000		200 000				
Swisscom Finance BV 3.500% 29.05.26	EUR		250 000		250 000	100.082	250 205.00	1.37
Toyota Motor Finance Netherlands BV 3.375% 13.01.26	EUR	400 000		400 000				
ZF Europe Finance BV 2.000% 23.02.26	EUR	300 000		300 000				
République tchèque	**EUR**						**345 656.50**	**1.89**
CEZ AS 4.875% 16.04.25	EUR	300 000		300 000				
CEZ AS 0.875% 02.12.26	EUR		350 000		350 000	98.759	345 656.50	1.89
Royaume-Uni	**EUR**						**1 445 399.50**	**7.89**
Anglo American Capital PLC 1.625% 18.09.25	EUR	400 000		400 000				
Barclays PLC 3.526% 12.05.26	EUR	400 000		400 000				
British Telecommunications PLC 1.750% 10.03.26	EUR		350 000	350 000				
Coca-Cola Europacific Partners PLC 2.750% 06.05.26	EUR		300 000	300 000				
Diageo Finance PLC 2.421% 20.06.26	EUR		300 000		300 000	100.042	300 126.00	1.64
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.000% 12.09.26	EUR		350 000		350 000	99.323	347 630.50	1.90
HSBC Holdings PLC 3.772% 24.09.26	EUR	300 000		300 000				
Imperial Brands Finance PLC 3.375% 26.02.26	EUR		350 000	350 000				
Imperial Brands Finance PLC 2.125% 12.02.27	EUR		300 000		300 000	99.304	297 912.00	1.62
Sky Ltd 2.500% 15.09.26	EUR		300 000		300 000	99.959	299 877.00	1.64
Vodafone Group PLC 2.200% 25.08.26	EUR		200 000		200 000	99.927	199 854.00	1.09
Suède	**EUR**						**296 853.00**	**1.62**
Lansforsakringar Bank AB 3.423% 25.08.25	SEK	2 000 000		2 000 000				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.003% 13.06.25	EUR	400 000		400 000				
Svenska Handelsbanken AB 0.050% 03.09.26	EUR		300 000		300 000	98.951	296 853.00	1.62
Vattenfall AB 0.050% 15.10.25	EUR	350 000		350 000				
Suisse	**EUR**						**400 028.00**	**2.18**
UBS AG/London 2.381% 12.04.26	EUR	400 000			400 000	100.007	400 028.00	2.18
Les titres qui sont négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public	**EUR**							**0.00**
Obligations	**EUR**							**0.00**
Pays-Bas	**EUR**						**0.00**	**0.00**
Mondelez International Holdings Netherlands BV 4.250% 15.09.25	USD	325 000		325 000				
Avoirs à vue	**EUR**						**209 252.47**	**1.14**
Compte courant ordinaire	AUD						817.34	0.00
Compte courant ordinaire	EUR						192 097.83	1.05
Compte courant ordinaire	GBP						48.31	0.00
Compte courant ordinaire	SEK						2 110.68	0.01
Compte courant ordinaire	USD						14 178.31	0.08
Autres actifs	**EUR**						**135 224.92**	**0.74**
Fortune totale du fonds	**EUR**						**18 312 277.95**	**100.00**

Rapport annuel
Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Inventaire de la fortune au 31.03.2026

Dénomination	Monnaie	31.03.2025 nombre/ valeur nominale	Achats / Entrées	Ventes / Sorties	31.03.2026 nombre/ valeur nominale	Cours	Valeur vénale en EUR	% de la fortune totale
Autres engagements	**EUR**						**-94 341.72**	**-0.52**
Fortune nette du fonds						**EUR**	**18 217 936.23**	**99.48***)

*) Des différences d'arrondi peuvent survenir

Catégories d'évaluation (art. 84, al. 2, OPC-FINMA)

	Valeur vénale en EUR	**% de la fortune totale**
a. Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public	17 967 800.56	98.12
b. Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché	0.00	0.00
c. Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	0.00	0.00

Notes à propos des listes d'achats/ventes

Les achats englobent entre autres les transactions suivantes:
achat / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions et / ou en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions / droits de souscription et d'options / ouvertures sur swaps.

Les ventes engloblent entre autres les transactions suivantes:
ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés / clôture sur swaps / échéances sur swaps.

Rapport annuel
Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Prix des titres ou taux du marché

Les actifs du fonds d'investissement sont évalués sur la base des prix/taux de marché les plus récemment établis.

Taux de change	**au 31.03.2026**
AUD	1.6823 = 1 EUR
CHF	0.9259 = 1 EUR
GBP	0.8737 = 1 EUR
SEK	10.9761 = 1 EUR
USD	1.1522 = 1 EUR

Rapport annuel
Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR

Liste des transactions Forward Exchange clôturées pour l’exercice se terminant le 31 mars 2026

Maturité	Transaction	Devise	Valeur	Contre-devise	Contre-valeur
25.08.2025	Forward FX - Achats	EUR	184 022	SEK	2 050 000

Instruments financiers dérivés - Commitment I

Le compartiment ne compte pas d'instruments financiers dérivés au 31.03.2026

Rémunérations et frais à la charge de l'investisseur:

(extrait du § 18 du contrat de fonds)

Commission d'émission en faveur de la direction du fonds, de la banque dépositaire, et/ou des distributeurs en Suisse et à l'étranger

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.50% de la valeur nette d'inventaire	0.00% de la valeur nette d'inventaire

Commission de rachat en faveur du compartiment

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.00% de la valeur nette d'inventaire	0.00% de la valeur nette d'inventaire

Rémunérations et frais à la charge de la fortune du compartiment:

(extrait du § 19 du contrat de fonds)

Commission de gestion de la direction du fonds (calculée sur la fortune nette des compartiments) utilisée pour la direction, l'Asset Management et la commercialisation de la classe

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.65%	0.15%

Commission de la banque dépositaire (calculée sur la fortune nette des compartiments)

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.10%	0.06%

Commission de la direction pour le versement du produit de liquidation (à partager avec la banque dépositaire)

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.50% de la valeur nette d'inventaire	aucune liquidation n'a été effectuée

Commission de la banque dépositaire pour le versement du produit annuel aux investisseurs

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.50% du montant brut distribué	0.00% du montant brut distribué

En supplément, les autres rémunérations et frais accessoires énumérés dans le § 19 du contrat de fonds peuvent être facturés au compartiment.

Cornèr Funds - Short Term Maturity USD

Rapport annuel
Cornèr Funds - Short Term Maturity USD

Chiffres clés

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
Fortune nette du fonds Mio. USD	57.75	64.38	64.55
Parts en circulation	499 141.905	559 924.000	572 371.000
Valeur nette d'inventaire par part USD	115.69	114.99	112.78
Distribution du revenu net par part USD	3.33	3.78	3.41
Performance	3.98%	5.08%	5.51%
TER	0.41%	0.40%	0.40%

	Du 01.01.2026 au 31.03.2026	2025	2024	2023
Performance sur l'année civile	0.76%	4.39%	5.23%	5.27%

De par la nature de sa stratégie de placement, le fonds n'utilise pas de benchmark.

Les références aux performances passées ne sauraient être un indicateur de performance courante ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais qui peuvent être perçus lors de la souscription et du rachat de parts et sont calculées en considérant que le dividende brut payé a été immédiatement réinvesti dans la part.

Rapport annuel
Cornèr Funds - Short Term Maturity USD

Compte de fortune

	31.03.2026 USD	31.03.2025 USD
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en:		
Avoirs à vue	37 838.94	631 516.14
Instruments du marché monétaire	988 892.29	2 737 139.25
Valeurs mobilières, y compris les valeurs mobilières prêtées et mises en pension, divisés en:		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	58 583 665.54	60 488 717.81
Instruments financiers dérivés	47 534.10	0.00
Autres actifs	503 839.51	598 680.62
Fortune totale du fonds, dont à déduire	**60 161 770.38**	**64 456 053.82**
Engagements en banque	-241 502.00	0.00
Autres engagements	-2 173 365.64	-72 427.18
Fortune nette du fonds	**57 746 902.74**	**64 383 626.64**

Nombre de parts en circulation	**Nombre**	**Nombre**
Situation en début d'exercice	559 924.000	572 371.000
Nombre de parts émises	40 106.030	76 420.000
Nombres de parts rachetées	-100 888.125	-88 867.000
Situation à la fin de l'exercice	499 141.905	559 924.000

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	64 383 626.64	64 553 448.69
Distributions	-1 997 295.30	-1 873 327.83
Solde des mouvements de parts	-6 820 884.20	-1 408 760.14
Résultat total	2 181 455.60	3 112 265.92
Fortune nette du fonds à la fin de l'exercice	**57 746 902.74**	**64 383 626.64**

Rapport annuel
Cornèr Funds - Short Term Maturity USD

Compte de résultat

	01.04.2025 - 31.03.2026 USD	01.04.2024 - 31.03.2025 USD
Revenus		
Produits des avoirs en banque	6 133.84	0.00
Produit des instruments du marché monétaire	94 893.82	200 422.61
Produits des valeurs mobilières, divisés en :		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	1 848 123.39	2 201 547.39
Autres revenus	943.88	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	124 164.85	83 642.69
Total des revenus	**2 074 259.78**	**2 485 612.69**
Charges		
Intérêts négatifs sur avoirs en banque	0.00	-1 466.83
Intérêts passifs	-54.65	0.00
Frais d'audit	-16 178.15	-16 562.67
Rémunération règlementaires versées :		
à la direction et au gestionnaire	-185 342.97	-214 696.43
à la banque dépositaire	-32 897.74	-21 749.46
Autres charges	-8 324.33	-7 471.68
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-288 263.99	-104 385.45
Total des charges	**-531 061.83**	**-366 332.52**
Résultat net	**1 543 197.95**	**2 119 280.17**
Gains et pertes en capitaux réalisés	721 709.09	1 018 498.37
Résultat réalisé	**2 264 907.04**	**3 137 778.61**
Variation des gains et pertes en capitaux non réalisés	-83 451.44	-25 512.69
Résultat total	**2 181 455.60**	**3 112 265.92**
Résultat net par classe		
Résultat net par classe	1 543 197.95	2 119 280.17
Utilisation du résultat		
Résultat net	1 543 197.95	2 119 280.17
Report de l'année précédente	829 889.70	827 122.25
Résultat disponible pour être réparti	2 373 087.65	2 946 402.42
Distribution	-1 662 142.54	-2 116 512.72
Report à nouveau	**710 945.11**	**829 889.70**

Inventaire de la fortune au 31.03.2026

Dénomination	Monnaie	31.03.2025 nombre/ valeur nominale	Achats / Entrées	Ventes / Sorties	31.03.2026 nombre/ valeur nominale	Cours	Valeur vénale en USD	% de la fortune totale
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**USD**						**59 572 557.83**	**99.02**
Valeurs mobilières négociées en bourse	**USD**						**36 787 446.12**	**61.15**
Obligations	**USD**						**36 787 446.12**	**61.15**
Allemagne	**USD**						**977 126.21**	**1.62**
Continental AG 2.500% 27.08.26	EUR		500 000		500 000	99.890	575 466.21	0.95
Deutsche Bank AG 5.200% 14.12.26	USD		400 000		400 000	100.415	401 660.00	0.67
Arabie Saoudite	**USD**						**0.00**	**0.00**
Saudi Arabian Oil Co 1.625% 24.11.25	USD		400 000	400 000				
Australie	**USD**						**401 611.96**	**0.67**
BHP Billiton Finance USA Ltd 5.250% 08.09.26	USD		400 000		400 000	100.403	401 611.96	0.67
Brésil	**USD**						**350 304.50**	**0.58**
Brazilian Government International Bond 6.000% 07.04.26	USD		350 000		350 000	100.087	350 304.50	0.58
Canada	**USD**						**394 692.99**	**0.66**
Enbridge Inc 1.600% 04.10.26	USD		400 000		400 000	98.673	394 692.99	0.66
Province of Quebec Canada 0.600% 23.07.25	USD	500 000		500 000				
Chili	**USD**						**395 080.00**	**0.66**
Chile Government International Bond 3.125% 21.01.26	USD	400 000		400 000				
Chile Government International Bond 2.750% 31.01.27	USD		400 000		400 000	98.770	395 080.00	0.66
Colombie	**USD**						**0.00**	**0.00**
Colombia Government International Bond 4.500% 28.01.26	USD		400 000	400 000				
Corée du Sud	**USD**						**1 000 093.17**	**1.66**
Korea Development Bank/The 1.250% 03.06.25	USD	500 000		500 000				
Korea Electric Power Corp 5.375% 06.04.26	USD		500 000		500 000	100.011	500 054.52	0.83
Korea National Oil Corp 4.750% 03.04.26	USD		500 000		500 000	100.008	500 038.65	0.83
Korea Water Resources Corp 3.500% 27.04.25	USD	400 000		400 000				
POSCO 5.625% 17.01.26	USD		400 000	400 000				
Espagne	**USD**						**893 982.48**	**1.49**
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 5.862% 14.09.26	USD	400 000		400 000				
Banco Santander SA 1.849% 25.03.26	USD		400 000	400 000				
Euroclear Bank SA 1.261% 03.08.26	USD		500 000		500 000	99.116	495 580.00	0.83
Telefonica Emisiones SA 4.103% 08.03.27	USD		400 000		400 000	99.601	398 402.48	0.66
États-Unis	**USD**						**21 514 233.12**	**35.76**
3M Co 2.250% 19.09.26	USD		800 000		800 000	99.146	793 165.66	1.32
AbbVie Inc 2.950% 21.11.26	USD		500 000		500 000	99.260	496 300.74	0.83
Altria Group Inc 2.625% 16.09.26	USD		500 000		500 000	99.342	496 711.05	0.83
Amcor Finance USA Inc 3.625% 28.04.26	USD		400 000		400 000	99.946	399 783.68	0.66
American Tower Corp 1.600% 15.04.26	USD		400 000		400 000	99.895	399 578.39	0.66
American Tower Corp 1.450% 15.09.26	USD		400 000		400 000	98.706	394 823.09	0.66
Aon North America Inc 5.125% 01.03.27	USD		400 000		400 000	100.528	402 110.90	0.67
AT&T Inc 1.700% 25.03.26	USD		500 000	500 000				
BAT Capital Corp 3.215% 06.09.26	USD		500 000		500 000	99.490	497 450.35	0.83
Baxter International Inc 2.600% 15.08.26	USD		400 000		400 000	99.259	397 036.86	0.66
Boeing Co/The 2.700% 01.02.27	USD		350 000		350 000	98.615	345 152.80	0.57
Capital One NA 3.450% 27.07.26	USD		400 000		400 000	99.692	398 766.12	0.66
Caterpillar Financial Services Corp 4.350% 15.05.26	USD		500 000		500 000	100.033	500 162.59	0.83
Citigroup Inc 3.400% 01.05.26	USD		450 000		450 000	100.016	450 070.45	0.75
CNH Industrial Capital LLC 1.450% 15.07.26	USD		400 000		400 000	99.103	396 411.39	0.66
Conagra Brands Inc 5.300% 01.10.26	USD		350 000		350 000	100.479	351 675.82	0.58
CVS Health Corp 3.000% 15.08.26	USD		500 000		500 000	99.473	497 364.79	0.83
Dell International LLC / EMC Corp 4.900% 01.10.26	USD		400 000		400 000	100.146	400 584.30	0.67
Dominion Energy Inc 2.850% 15.08.26	USD		400 000		400 000	99.462	397 849.38	0.66
DTE Energy Co 2.850% 01.10.26	USD		400 000		400 000	99.249	396 997.26	0.66
Duke Energy Corp 2.650% 01.09.26	USD		400 000		400 000	99.310	397 238.55	0.66
Estee Lauder Cos Inc/The 3.150% 15.03.27	USD		400 000		400 000	98.924	395 697.44	0.66
FedEx Corp 3.250% 01.04.26	USD		500 000		500 000	100.000	500 000.00	0.83
Ford Motor Credit Co LLC 2.700% 10.08.26	USD		400 000		400 000	99.268	397 070.32	0.66
General Mills Inc 4.700% 30.01.27	USD		400 000		400 000	100.152	400 609.44	0.67
General Motors Financial Co Inc 4.000% 06.10.26	USD		500 000		500 000	99.773	498 864.43	0.83
Glencore Funding LLC 1.625% 01.09.25	USD		500 000	500 000				
Hewlett Packard Enterprise Co 1.750% 01.04.26	USD		500 000		500 000	100.000	500 000.00	0.83
Hewlett Packard Enterprise Co 4.450% 25.09.26	USD		400 000		400 000	100.096	400 383.60	0.67

Inventaire de la fortune au 31.03.2026

Dénomination	Monnaie	31.03.2025 nombre/ valeur nominale	Achats / Entrées	Ventes / Sorties	31.03.2026 nombre/ valeur nominale	Cours	Valeur vénale en USD	% de la fortune totale
International Business Machines Corp 3.300% 15.05.26	USD		500 000		500 000	99.910	499 549.18	0.83
Jefferies Financial Group Inc 4.850% 15.01.27	USD		400 000		400 000	100.096	400 383.10	0.67
John Deere Capital Corp 2.250% 14.09.26	USD		500 000		500 000	99.232	496 158.51	0.82
JPMorgan Chase & Co 3.200% 15.06.26	USD		400 000		400 000	99.789	399 157.31	0.66
Kellanova 3.250% 01.04.26	USD		500 000		500 000	100.000	500 000.00	0.83
Kinder Morgan Inc 1.750% 15.11.26	USD		400 000		400 000	98.448	393 791.17	0.65
Kubota Credit Corp USA 4.958% 31.05.26	USD		400 000		400 000	100.172	400 688.17	0.67
L3Harris Technologies Inc 5.400% 15.01.27	USD		400 000		400 000	100.803	403 213.68	0.67
Lowe's Cos Inc 4.800% 01.04.26	USD		400 000		400 000	100.000	400 000.00	0.66
Molson Coors Beverage Co 3.000% 15.07.26	USD		500 000		500 000	99.596	497 982.40	0.83
Norfolk Southern Corp 2.900% 15.06.26	USD		400 000		400 000	99.752	399 006.59	0.66
Northrop Grumman Corp 3.200% 01.02.27	USD		500 000		500 000	99.286	496 431.50	0.83
Pfizer Inc 2.750% 03.06.26	USD		250 000		250 000	99.762	249 404.79	0.41
Philip Morris International Inc 0.125% 03.08.26	EUR		250 000		250 000	99.203	285 755.38	0.48
PNC Financial Services Group Inc/The 1.150% 13.08.26	USD		500 000		500 000	98.869	494 342.82	0.82
RTX Corp 2.650% 01.11.26	USD		400 000		400 000	99.199	396 796.55	0.66
RTX Corp 5.750% 08.11.26	USD		400 000		400 000	100.848	403 390.69	0.67
Ryder System Inc 1.750% 01.09.26	USD		500 000		500 000	98.879	494 393.05	0.82
State Street Corp 4.993% 18.03.27	USD		400 000		400 000	100.695	402 779.92	0.67
Thermo Fisher Scientific Inc 5.000% 05.12.26	USD		400 000		400 000	100.525	402 100.32	0.67
T-Mobile USA Inc 3.500% 15.04.25	USD	500 000		500 000				
T-Mobile USA Inc 1.500% 15.02.26	USD		500 000	500 000				
Verizon Communications Inc 4.125% 16.03.27	USD		400 000		400 000	99.951	399 805.07	0.66
Wells Fargo & Co 3.000% 22.04.26	USD		400 000		400 000	99.867	399 468.56	0.66
Westinghouse Air Brake Technologies Corp 3.450% 15.11.26	USD		400 000		400 000	99.444	397 774.96	0.66
France	**USD**						**1 201 286.52**	**2.00**
Danone SA 2.947% 02.11.26	USD		400 000		400 000	99.341	397 365.58	0.66
Orange SA 0.000% 29.06.26	EUR		300 000		300 000	99.413	343 630.93	0.57
Pernod Ricard SA 1.500% 18.05.26	EUR		400 000		400 000	99.872	460 290.01	0.77
Irlande	**USD**						**395 056.00**	**0.66**
Bank of Ireland Group PLC 2.029% 30.09.27	USD		400 000		400 000	98.764	395 056.00	0.66
Israël	**USD**						**0.00**	**0.00**
Israel Government International Bond 2.875% 16.03.26	USD		500 000	500 000				
Italie	**USD**						**0.00**	**0.00**
Republic of Italy Government International Bond 1.250% 17.02.26	USD		400 000	400 000				
Japon	**USD**						**3 082 195.76**	**5.12**
Central Nippon Expressway Co Ltd 0.886% 29.09.25	USD	400 000		400 000				
Central Nippon Expressway Co Ltd 1.169% 21.08.26	USD		400 000		400 000	98.806	395 224.00	0.66
Denso Corp 1.239% 16.09.26	USD		400 000		400 000	98.589	394 355.25	0.65
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 1.412% 17.07.25	USD	500 000		500 000				
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3.677% 22.02.27	USD		500 000		500 000	99.509	497 542.92	0.83
Mizuho Financial Group Inc 3.477% 12.04.26	USD		500 000		500 000	99.970	499 849.29	0.83
Nomura Holdings Inc 1.851% 16.07.25	USD	500 000		500 000				
Nomura Holdings Inc 5.709% 09.01.26	USD		400 000	400 000				
Nomura Holdings Inc 1.653% 14.07.26	USD		400 000		400 000	99.280	397 119.15	0.66
NTT Finance Corp 4.239% 25.07.25	USD	350 000		350 000				
NTT Finance Corp 1.162% 03.04.26	USD		500 000		500 000	99.982	499 907.60	0.83
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.948% 12.01.26	USD	500 000		500 000				
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.632% 14.07.26	USD		400 000		400 000	99.549	398 197.55	0.66
Luxembourg	**USD**						**0.00**	**0.00**
Central American Bank for Economic Integration 5.000% 09.02.26	USD		200 000	200 000				
International Bank for Reconstruction & Development 3.125% 20.11.25	USD	500 000		500 000				
Nouvelle-Zélande	**USD**						**397 379.71**	**0.66**
ANZ New Zealand Int'l Ltd/London 1.250% 22.06.26	USD		400 000		400 000	99.345	397 379.71	0.66
Pays-Bas	**USD**						**1 690 610.36**	**2.81**
ABN AMRO Bank NV 1.542% 16.06.27	USD		300 000		300 000	99.349	298 047.00	0.50
ING Groep NV 4.625% 06.01.26	USD	400 000		400 000				
ING Groep NV 1.726% 01.04.27	USD		500 000		500 000	100.000	500 000.00	0.83
Shell International Finance BV 2.500% 12.09.26	USD		500 000		500 000	99.261	496 306.28	0.82
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.150% 01.10.26	USD		400 000		400 000	99.064	396 257.08	0.66
Pologne	**USD**						**400 167.19**	**0.66**
Republic of Poland Government International Bond 3.250% 06.04.26	USD		400 000		400 000	100.042	400 167.19	0.66

Inventaire de la fortune au 31.03.2026

Dénomination	Monnaie	31.03.2025 nombre/ valeur nominale	Achats / Entrées	Ventes / Sorties	31.03.2026 nombre/ valeur nominale	Cours	Valeur vénale en USD	% de la fortune totale
Royaume-Uni	**USD**						**3 193 634.02**	**5.31**
Barclays PLC 2.279% 24.11.27	USD		400 000		400 000	98.499	393 997.17	0.65
BAT International Finance PLC 1.668% 25.03.26	USD		500 000	500 000				
Diageo Capital PLC 5.200% 24.10.25	USD	500 000		500 000				
HSBC Holdings PLC 4.292% 12.09.26	USD	500 000		500 000				
HSBC Holdings PLC 5.887% 14.08.27	USD		500 000		500 000	100.490	502 449.04	0.84
Imperial Brands Finance PLC 3.500% 26.07.26	USD		500 000		500 000	99.714	498 569.04	0.83
Lloyds Banking Group PLC 3.750% 11.01.27	USD		500 000		500 000	99.593	497 967.40	0.83
NatWest Group PLC 4.800% 05.04.26	USD		500 000		500 000	99.996	499 979.78	0.83
Rio Tinto Finance USA PLC 4.375% 12.03.27	USD		400 000		400 000	100.183	400 731.59	0.67
Standard Chartered PLC 3.200% 17.04.25	USD	400 000		400 000				
Standard Chartered PLC 4.050% 12.04.26	USD		400 000		400 000	99.985	399 940.00	0.66
Singapore	**USD**						**0.00**	**0.00**
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 4.450% 19.05.26	USD		400 000	400 000				
Suisse	**USD**						**499 992.13**	**0.83**
UBS Group AG 4.125% 15.04.26	USD		500 000		500 000	99.998	499 992.13	0.83
Turquie	**USD**						**0.00**	**0.00**
Turkiye Government International Bond 4.750% 26.01.26	USD		400 000	400 000				
Les titres qui sont négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public	**USD**						**21 796 219.42**	**36.23**
Obligations	**USD**						**21 796 219.42**	**36.23**
Allemagne	**USD**						**0.00**	**0.00**
Deutsche Bank AG/New York NY 2.129% 24.11.26	USD	500 000		500 000				
Australie	**USD**						**1 496 548.71**	**2.49**
Australia & New Zealand Banking Group Ltd 4.400% 19.05.26	USD		400 000		400 000	100.036	400 142.62	0.67
BHP Billiton Finance USA Ltd 4.875% 27.02.26	USD	500 000		500 000				
Commonwealth Bank of Australia 2.625% 06.09.26	USD		300 000		300 000	99.356	298 067.42	0.50
Macquarie Group Ltd 5.108% 09.08.26	USD	500 000		500 000				
National Australia Bank Ltd/New York 4.966% 12.01.26	USD		400 000	400 000				
NBN Co Ltd 1.450% 05.05.26	USD		400 000		400 000	99.732	398 927.61	0.66
Telstra Corp Ltd 3.125% 07.04.25	USD	350 000		350 000				
Westpac Banking Corp 2.850% 13.05.26	USD		400 000		400 000	99.853	399 411.06	0.66
Bermuda	**USD**						**298 621.83**	**0.50**
Bacardi Ltd 2.750% 15.07.26	USD		300 000		300 000	99.541	298 621.83	0.50
Canada	**USD**						**2 095 824.96**	**3.48**
Bank of Montreal 5.920% 25.09.25	USD	500 000		500 000				
Bank of Montreal 5.300% 05.06.26	USD		400 000		400 000	100.208	400 833.25	0.67
Bank of Montreal 0.949% 22.01.27	USD		400 000	400 000				
Bank of Nova Scotia/The 1.350% 24.06.26	USD		400 000		400 000	99.363	397 452.75	0.66
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.945% 04.08.25	USD	500 000		500 000				
Canadian Imperial Bank of Commerce 4.508% 11.09.27	USD		400 000		400 000	100.048	400 192.73	0.66
Canadian National Railway Co 2.750% 01.03.26	USD		500 000	500 000				
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 4.400% 23.08.25	USD		400 000	400 000				
Manulife Financial Corp 4.150% 04.03.26	USD		400 000	400 000				
National Bank of Canada 4.702% 05.03.27	USD		500 000	500 000				
Rogers Communications Inc 2.900% 15.11.26	USD		400 000		400 000	99.021	396 084.76	0.66
Schlumberger Finance Canada Ltd 1.400% 17.09.25	USD	500 000		500 000				
Toronto-Dominion Bank/The 0.000% 06.06.25	USD	300 000		300 000				
Toronto-Dominion Bank/The 5.103% 09.01.26	USD	500 000		500 000				
Toronto-Dominion Bank/The 4.568% 17.12.26	USD		500 000		500 000	100.252	501 261.47	0.83
TransCanada PipeLines Ltd 4.875% 15.01.26	USD	500 000		500 000				
Corée du Sud	**USD**						**399 241.07**	**0.66**
Korea Gas Corp 3.500% 21.07.25	USD	500 000		500 000				
Korea Gas Corp 3.500% 02.07.26	USD		400 000		400 000	99.810	399 241.07	0.66
Danemark	**USD**						**493 754.22**	**0.82**
Danske Bank A/S 1.621% 11.09.26	USD	500 000		500 000				
Danske Bank A/S 1.549% 10.09.27	USD		500 000		500 000	98.751	493 754.22	0.82
Espagne	**USD**						**0.00**	**0.00**
Banco Santander SA 2.746% 28.05.25	USD	400 000		400 000				
États-Unis	**USD**						**12 207 548.01**	**20.29**
3M Co 3.000% 07.08.25	USD	500 000		500 000				

Inventaire de la fortune au 31.03.2026

Dénomination	Monnaie	31.03.2025 nombre/ valeur nominale	Achats / Entrées	Ventes / Sorties	31.03.2026 nombre/ valeur nominale	Cours	Valeur vénale en USD	% de la fortune totale
7-Eleven Inc 0.950% 10.02.26	USD	400 000	400 000	800 000				
Air Products and Chemicals Inc 1.500% 15.10.25	USD		500 000	500 000				
Altria Group Inc 2.350% 06.05.25	USD	500 000		500 000				
American Honda Finance Corp 1.200% 08.07.25	USD	400 000		400 000				
American Tower Corp 4.000% 01.06.25	USD	500 000		500 000				
American Tower Corp 1.300% 15.09.25	USD	500 000		500 000				
Amgen Inc 2.600% 19.08.26	USD		400 000		400 000	99.424	397 696.94	0.66
Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 3.650% 01.02.26	USD	500 000		500 000				
Apple Inc 0.700% 08.02.26	USD		450 000	450 000				
AT&T Inc 2.950% 15.07.26	USD		500 000		500 000	99.639	498 194.37	0.83
BAE Systems Holdings Inc 3.850% 15.12.25	USD		500 000	500 000				
Bank of America Corp 3.950% 21.04.25	USD	450 000		450 000				
Bank of America Corp 3.384% 02.04.26	USD	500 000		500 000				
Bank of America Corp 5.080% 20.01.27	USD		500 000	500 000				
Bank of America Corp 1.734% 22.07.27	USD		500 000		500 000	99.169	495 847.46	0.82
Bank of New York Mellon Corp/The 0.750% 28.01.26	USD		400 000	400 000				
Bank of New York Mellon/The 5.148% 22.05.26	USD	500 000		500 000				
Bayer US Finance II LLC 4.250% 15.12.25	USD	400 000		400 000				
Bayer US Finance LLC 6.125% 21.11.26	USD		400 000		400 000	100.920	403 679.23	0.67
Berry Global Inc 1.570% 15.01.26	USD	500 000		500 000				
BMW US Capital LLC 3.250% 01.04.25	USD	419 000		419 000				
BMW US Capital LLC 0.000% 11.08.25	USD	500 000		500 000				
Boeing Co/The 2.750% 01.02.26	USD	500 000		500 000				
BP Capital Markets America Inc 3.410% 11.02.26	USD		500 000	500 000				
Bristol-Myers Squibb Co 0.750% 13.11.25	USD		500 000	500 000				
Campbell's Company/The 5.300% 20.03.26	USD		400 000	400 000				
Capital One Financial Corp 4.985% 24.07.26	USD	500 000		500 000				
Cargill Inc 3.500% 22.04.25	USD	500 000		500 000				
Cargill Inc 4.500% 24.06.26	USD		500 000		500 000	100.090	500 447.86	0.83
Cigna Group/The 3.250% 15.04.25	USD	500 000		500 000				
Cigna Group/The 1.250% 15.03.26	USD		500 000	500 000				
Cigna Group/The 3.400% 01.03.27	USD		400 000		400 000	99.055	396 218.85	0.66
Citibank NA 5.864% 29.09.25	USD		500 000	500 000				
Citigroup Inc 3.300% 27.04.25	USD	500 000		500 000				
Citigroup Inc 3.700% 12.01.26	USD		500 000	500 000				
Citigroup Inc 5.610% 29.09.26	USD	500 000		500 000				
CNH Industrial Capital LLC 3.950% 23.05.25	USD	500 000		500 000				
Comcast Corp 3.950% 15.10.25	USD	500 000		500 000				
Conagra Brands Inc 4.600% 01.11.25	USD	500 000		500 000				
CVS Health Corp 3.875% 20.07.25	USD	500 000		500 000				
CVS Health Corp 5.000% 20.02.26	USD		500 000	500 000				
Daimler Truck Finance North America LLC 5.150% 16.01.26	USD		500 000	500 000				
Deere & Co 2.750% 15.04.25	USD	456 000		456 000				
Dominion Energy Inc 3.900% 01.10.25	USD	500 000		500 000				
DuPont de Nemours Inc 4.493% 15.11.25	USD	500 000		500 000				
Fidelity National Information Services Inc 4.500% 15.07.25	USD	500 000		500 000				
Fidelity National Information Services Inc 1.150% 01.03.26	USD		500 000	500 000				
Ford Motor Credit Co LLC 4.134% 04.08.25	USD	500 000		500 000				
Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08.01.26	USD		400 000	400 000				
Fox Corp 3.050% 07.04.25	USD	500 000		500 000				
Fresenius Medical Care US Finance III Inc 1.875% 01.12.26	USD		400 000		400 000	98.039	392 156.12	0.65
GE HealthCare Technologies Inc 5.600% 15.11.25	USD	500 000		500 000				
General Electric Co 4.305% 05.05.26	USD	500 000			500 000	99.986	499 928.64	0.83
General Mills Inc 4.000% 17.04.25	USD	500 000		500 000				
General Motors Co 4.000% 01.04.25	USD	500 000		500 000				
General Motors Co 6.125% 01.10.25	USD	318 000		318 000				
General Motors Financial Co Inc 5.250% 01.03.26	USD		500 000	500 000				
Gilead Sciences Inc 3.650% 01.03.26	USD		400 000	400 000				
Glencore Funding LLC 4.000% 16.04.25	USD	500 000		500 000				
Glencore Funding LLC 1.625% 27.04.26	USD		500 000		500 000	99.793	498 962.87	0.83
Goldman Sachs Group Inc/The 5.411% 10.08.26	USD	500 000		500 000				
Goldman Sachs Group Inc/The 1.093% 09.12.26	USD	500 000		500 000				
Goldman Sachs Group Inc/The 1.431% 09.03.27	USD		400 000	400 000				
Goldman Sachs Group Inc/The 1.542% 10.09.27	USD		400 000		400 000	98.710	394 839.33	0.66
Harley-Davidson Financial Services Inc 3.350% 08.06.25	USD	500 000		500 000				
Harley-Davidson Financial Services Inc 3.050% 14.02.27	USD		225 000		225 000	98.568	221 777.62	0.37
HCA Inc 5.875% 15.02.26	USD		400 000	400 000				
Home Depot Inc/The 2.700% 15.04.25	USD	400 000		400 000				
Hyundai Capital America 5.875% 07.04.25	USD	500 000		500 000				

Inventaire de la fortune au 31.03.2026

Dénomination	Monnaie	31.03.2025 nombre/ valeur nominale	Achats / Entrées	Ventes / Sorties	31.03.2026 nombre/ valeur nominale	Cours	Valeur vénale en USD	% de la fortune totale
Hyundai Capital America 1.800% 15.10.25	USD		500 000	500 000				
Hyundai Capital America 1.650% 17.09.26	USD		400 000		400 000	98.703	394 813.12	0.66
Intel Corp 4.875% 10.02.26	USD	450 000		450 000				
International Business Machines Corp 4.000% 27.07.25	USD	500 000		500 000				
Jefferies Financial Group Inc 5.000% 10.02.26	USD		500 000	500 000				
John Deere Capital Corp 4.050% 08.09.25	USD		500 000	500 000				
JPMorgan Chase & Co 4.080% 26.04.26	USD	500 000		500 000				
JPMorgan Chase & Co 1.045% 19.11.26	USD	500 000		500 000				
JPMorgan Chase & Co 1.040% 04.02.27	USD		500 000	500 000				
JPMorgan Chase & Co 1.470% 22.09.27	USD		400 000		400 000	98.651	394 605.05	0.66
Keurig Dr Pepper Inc 3.400% 15.11.25	USD	500 000		500 000				
Keurig Dr Pepper Inc 2.550% 15.09.26	USD		400 000		400 000	99.109	396 434.92	0.66
Kimberly-Clark Corp 2.750% 15.02.26	USD	400 000		400 000				
Kraft Heinz Foods Co 3.000% 01.06.26	USD		400 000		400 000	99.763	399 050.24	0.66
Lockheed Martin Corp 4.950% 15.10.25	USD	500 000		500 000				
Lowe's Cos Inc 4.000% 15.04.25	USD	500 000		500 000				
Marathon Petroleum Corp 5.125% 15.12.26	USD		500 000		500 000	100.339	501 694.08	0.83
Marriott International Inc/MD 3.125% 15.06.26	USD		400 000		400 000	99.752	399 007.60	0.66
Mars Inc 4.450% 01.03.27	USD		400 000		400 000	100.326	401 304.51	0.67
McDonald's Corp 1.450% 01.09.25	USD	500 000		500 000				
McDonald's Corp 3.700% 30.01.26	USD		500 000	500 000				
Mercedes-Benz Finance North America LLC 0.000% 01.08.25	USD	500 000		500 000				
Mercedes-Benz Finance North America LLC 5.375% 26.11.25	USD		500 000	500 000				
Mondelez International Inc 1.500% 04.05.25	USD	500 000		500 000				
Morgan Stanley 2.188% 28.04.26	USD	500 000		500 000				
Morgan Stanley 0.985% 10.12.26	USD	500 000		500 000				
Morgan Stanley 1.593% 04.05.27	USD		400 000		400 000	99.724	398 895.08	0.66
Morgan Stanley 1.512% 20.07.27	USD		500 000		500 000	99.092	495 460.02	0.82
Morgan Stanley Bank NA 5.130% 16.07.25	USD	500 000		500 000				
Nasdaq Inc 3.850% 30.06.26	USD		500 000		500 000	99.970	499 849.82	0.83
Nestle Holdings Inc 4.000% 12.09.25	USD	500 000		500 000				
Nestle Holdings Inc 5.250% 13.03.26	USD		400 000	400 000				
Nestle Holdings Inc 1.125% 13.07.26	USD		500 000		500 000	99.159	495 795.70	0.82
Novartis Capital Corp 3.000% 20.11.25	USD		500 000	500 000				
Oracle Corp 2.500% 01.04.25	USD	500 000		500 000				
Oracle Corp 5.800% 10.11.25	USD		500 000	500 000				
Otis Worldwide Corp 2.056% 05.04.25	USD	500 000		500 000				
PACCAR Financial Corp 3.550% 11.08.25	USD	500 000		500 000				
Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 5.750% 24.05.26	USD		500 000		500 000	100.076	500 381.75	0.83
PepsiCo Inc 5.250% 10.11.25	USD	500 000		500 000				
Philip Morris International Inc 5.000% 17.11.25	USD	400 000		400 000				
PPG Industries Inc 1.200% 15.03.26	USD		900 000	900 000				
Procter & Gamble Co/The 0.550% 29.10.25	USD	500 000		500 000				
QUALCOMM Inc 3.450% 20.05.25	USD	500 000		500 000				
Roche Holdings Inc 3.000% 10.11.25	USD		500 000	500 000				
Roche Holdings Inc 2.625% 15.05.26	USD		200 000		200 000	99.792	199 584.77	0.33
RTX Corp 3.950% 16.08.25	USD	500 000		500 000				
RTX Corp 5.000% 27.02.26	USD		250 000	250 000				
S&P Global Inc 2.450% 01.03.27	USD		400 000		400 000	98.432	393 727.68	0.66
Santander Holdings USA Inc 3.244% 05.10.26	USD		350 000		350 000	99.430	348 005.42	0.58
Stanley Black & Decker Inc 3.400% 01.03.26	USD		500 000	500 000				
Starbucks Corp 3.800% 15.08.25	USD	500 000		500 000				
Starbucks Corp 4.750% 15.02.26	USD		300 000	300 000				
Starbucks Corp 4.850% 08.02.27	USD		400 000		400 000	100.515	402 058.35	0.67
State Street Corp 5.104% 18.05.26	USD	500 000		500 000				
Steel Dynamics Inc 2.400% 15.06.25	USD	500 000		500 000				
Stellantis Finance US Inc 1.711% 29.01.27	USD		400 000		400 000	97.538	390 151.67	0.65
Tyson Foods Inc 4.000% 01.03.26	USD	500 000		500 000				
Verizon Communications Inc 0.850% 20.11.25	USD	400 000		400 000				
Volkswagen Group of America Finance LLC 3.950% 06.06.25	USD	500 000		500 000				
Volkswagen Group of America Finance LLC 1.250% 24.11.25	USD		500 000	500 000				
Volkswagen Group of America Finance LLC 3.200% 26.09.26	USD		500 000		500 000	99.396	496 978.94	0.83
Walt Disney Co/The 1.750% 13.01.26	USD	500 000		500 000				
Wells Fargo & Co 3.908% 25.04.26	USD	500 000		500 000				
Wells Fargo Bank NA 5.150% 01.08.25	USD	500 000		500 000				
Finlande	**USD**						**0.00**	**0.00**
Nordea Bank Abp 0.750% 28.08.25	USD	500 000		500 000				
France	**USD**						**1 837 203.63**	**3.05**
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.524% 13.07.25	USD	500 000		500 000				

Inventaire de la fortune au 31.03.2026

Dénomination	Monnaie	31.03.2025 nombre/ valeur nominale	Achats / Entrées	Ventes / Sorties	31.03.2026 nombre/ valeur nominale	Cours	Valeur vénale en USD	% de la fortune totale
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.935% 26.01.26	USD		450 000	450 000				
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.604% 04.10.26	USD		400 000		400 000	98.639	394 556.64	0.66
BNP Paribas SA 4.375% 12.05.26	USD		400 000		400 000	99.971	399 885.96	0.66
BNP Paribas SA 1.323% 13.01.27	USD		400 000	400 000				
BNP Paribas SA 1.675% 30.06.27	USD		400 000		400 000	99.268	397 072.69	0.66
BPCE SA 1.652% 06.10.26	USD	500 000		500 000				
BPCE SA 2.045% 19.10.27	USD		250 000		250 000	98.613	246 532.80	0.41
Credit Agricole SA 1.247% 26.01.27	USD	500 000		500 000				
Credit Agricole SA/London 1.907% 16.06.26	USD	400 000		400 000				
Electricite de France SA 3.625% 13.10.25	USD	1 000 000		1 000 000				
Pernod Ricard SA 3.250% 08.06.26	USD		500 000	500 000				
Societe Generale SA 1.375% 08.07.25	USD	400 000		400 000				
Societe Generale SA 4.000% 12.01.27	USD		400 000		400 000	99.789	399 155.54	0.66
Irlande	**USD**						**0.00**	**0.00**
AIB Group PLC 7.583% 14.10.26	USD		400 000	400 000				
Johnson Controls International plc 3.900% 14.02.26	USD		400 000	400 000				
Japon	**USD**						**393 964.11**	**0.66**
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 1.640% 13.10.27	USD		400 000		400 000	98.491	393 964.11	0.66
Mizuho Financial Group Inc 2.226% 25.05.26	USD	500 000		500 000				
Nissan Motor Co Ltd 3.522% 17.09.25	USD	400 000		400 000				
Libéria	**USD**						**0.00**	**0.00**
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.500% 31.08.26	USD		300 000	300 000				
Luxembourg	**USD**						**0.00**	**0.00**
Tyco Electronics Group SA 3.700% 15.02.26	USD		500 000	500 000				
Norvège	**USD**						**0.00**	**0.00**
Equinor ASA 1.750% 22.01.26	USD		500 000	500 000				
Nouvelle-Zélande	**USD**						**0.00**	**0.00**
Bank of New Zealand 1.000% 03.03.26	USD		500 000	500 000				
Pays-Bas	**USD**						**2 084 760.01**	**3.47**
ABN AMRO Bank NV 4.750% 28.07.25	USD	500 000		500 000				
Cooperatieve Rabobank UA 1.339% 24.06.26	USD	400 000		400 000				
Cooperatieve Rabobank UA 3.750% 21.07.26	USD		500 000		500 000	99.752	498 759.87	0.83
Deutsche Telekom International Finance BV 3.600% 19.01.27	USD		400 000		400 000	99.459	397 835.65	0.66
ENEL Finance International NV 4.500% 15.06.25	USD	500 000		500 000				
ENEL Finance International NV 1.625% 12.07.26	USD		400 000		400 000	99.252	397 007.23	0.66
Mondelez International Holdings Netherlands BV 4.250% 15.09.25	USD	500 000		500 000				
Mondelez International Holdings Netherlands BV 1.250% 24.09.26	USD		400 000		400 000	98.654	394 615.90	0.66
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.250% 27.05.25	USD	350 000		350 000				
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.200% 11.03.26	USD		250 000	250 000				
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.350% 15.10.26	USD		400 000		400 000	99.135	396 541.36	0.66
Royaume-Uni	**USD**						**488 752.87**	**0.81**
Aon Global Ltd 3.875% 15.12.25	USD	500 000		500 000				
AstraZeneca PLC 3.375% 16.11.25	USD	400 000		400 000				
Barclays PLC 4.375% 12.01.26	USD		500 000	500 000				
Barclays PLC 5.304% 09.08.26	USD	500 000		500 000				
BAT International Finance PLC 3.950% 15.06.25	USD	500 000		500 000				
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.500% 15.01.27	USD		500 000		500 000	97.751	488 752.87	0.81
HSBC Holdings PLC 2.099% 04.06.26	USD	400 000		400 000				
Imperial Brands Finance PLC 4.250% 21.07.25	USD	500 000		500 000				
Lloyds Banking Group PLC 4.450% 08.05.25	USD	500 000		500 000				
Suède	**USD**						**0.00**	**0.00**
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.000% 09.06.25	USD	500 000		500 000				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.850% 02.09.25	USD	350 000		350 000				
Swedbank AB 3.356% 04.04.25	USD	500 000		500 000				
Suisse	**USD**						**0.00**	**0.00**
UBS Group AG 6.373% 15.07.26	USD	500 000		500 000				
UBS Group AG 1.305% 02.02.27	USD		400 000	400 000				
Instruments du marché monétaire	**USD**						**988 892.29**	**1.64**
Obligations	**USD**						**988 892.29**	**1.64**
États-Unis	**USD**						**988 892.29**	**1.64**
United States Treasury Bill 0.000% 24.04.25	USD	1 750 000		1 750 000				

Inventaire de la fortune au 31.03.2026

Dénomination	Monnaie	31.03.2025 nombre/ valeur nominale	Achats / Entrées	Ventes / Sorties	31.03.2026 nombre/ valeur nominale	Cours	Valeur vénale en USD	% de la fortune totale
United States Treasury Bill 0.000% 27.05.25	USD		1 250 000	1 250 000				
United States Treasury Bill 0.000% 10.06.25	USD	1 000 000		1 000 000				
United States Treasury Bill 0.000% 26.06.25	USD		1 000 000	1 000 000				
United States Treasury Bill 0.000% 17.07.25	USD		1 000 000	1 000 000				
United States Treasury Bill 0.000% 22.07.25	USD		1 000 000	1 000 000				
United States Treasury Bill 0.000% 24.07.25	USD		600 000	600 000				
United States Treasury Bill 0.000% 07.08.25	USD		400 000	400 000				
United States Treasury Bill 0.000% 28.08.25	USD		1 000 000	1 000 000				
United States Treasury Bill 0.000% 04.09.25	USD		1 000 000	1 000 000				
United States Treasury Bill 0.000% 30.09.25	USD		1 000 000	1 000 000				
United States Treasury Bill 0.000% 14.10.25	USD		1 100 000	1 100 000				
United States Treasury Bill 0.000% 13.11.25	USD		1 000 000	1 000 000				
United States Treasury Bill 0.000% 28.11.25	USD		500 000	500 000				
United States Treasury Bill 0.000% 04.12.25	USD		500 000	500 000				
United States Treasury Bill 0.000% 18.12.25	USD		750 000	750 000				
United States Treasury Bill 0.000% 06.01.26	USD		750 000	750 000				
United States Treasury Bill 0.000% 22.01.26	USD		750 000	750 000				
United States Treasury Bill 0.000% 10.02.26	USD		500 000	500 000				
United States Treasury Bill 0.000% 19.02.26	USD		750 000	750 000				
United States Treasury Bill 0.000% 03.03.26	USD		1 000 000	1 000 000				
United States Treasury Bill 0.000% 14.04.26	USD		1 000 000	1 000 000				
United States Treasury Bill 0.000% 30.04.26	USD		750 000	750 000				
United States Treasury Bill 0.000% 14.05.26	USD		750 000	750 000				
United States Treasury Bill 0.000% 21.07.26	USD		1 000 000		1 000 000	98.889	988 892.29	1.64
Produits dérivés	**USD**						**47 534.10**	**0.08**
Forward Exchange transactions ouvertes	**USD**						**47 534.10**	**0.08**
FX Forward USD EUR 18.05.26			479 080	406 000		0.866036	10 277.36	0.02
FX Forward USD EUR 27.05.26			606 940	509 349		0.865685	18 563.18	0.03
FX Forward USD EUR 29.06.26			358 200	300 000		0.864468	11 165.77	0.02
FX Forward USD EUR 03.08.26			297 446	250 312		0.863389	7 527.79	0.01
Avoirs à vue	**USD**						**37 838.94**	**0.06**
Compte courant ordinaire	AUD						972.54	0.00
Compte courant ordinaire	EUR						35 664.25	0.06
Compte courant ordinaire	GBP						1 202.15	0.00
Autres actifs	**USD**						**503 839.51**	**0.84**
Fortune totale du fonds	**USD**						**60 161 770.38**	**100.00**
Engagements en banque	**USD**						**-241 502.00**	**-0.40**
Engagements en banque	USD						-241 502.00	-0.40
Autres engagements	**USD**						**-2 173 365.64**	**-3.61**
Fortune nette du fonds						**USD**	**57 746 902.74**	**95.99***)

*) Des différences d'arrondi peuvent survenir

Catégories d'évaluation (art. 84, al. 2, OPC-FINMA)

	Valeur vénale en USD	% de la fortune totale
a. Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public	59 572 557.83	99.02
b. Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché	47 534.10	0.08
c. Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	0.00	0.00

Notes à propos des listes d'achats/ventes

Les achats englobent entre autres les transactions suivantes:
achat / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions et / ou en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions / droits de souscription et d'options / ouvertures sur swaps.

Les ventes engloblent entre autres les transactions suivantes:
ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés / clôture sur swaps / échéances sur swaps.

Rapport annuel
Cornèr Funds - Short Term Maturity USD

Prix des titres ou taux du marché

Les actifs du fonds d'investissement sont évalués sur la base des prix/taux de marché les plus récemment établis.

Taux de change	**au 31.03.2026**
AUD	1.4601 = 1 USD
CHF	0.8036 = 1 USD
EUR	0.8679 = 1 USD
GBP	0.7583 = 1 USD

Instruments financiers dérivés - Commitment I

Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)

en USD	en % NAV
1,694,131.75	2.93%

Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacent)

en USD	en % NAV
0.00	0.00%

Rémunérations et frais à la charge de l'investisseur:

(extrait du § 18 du contrat de fonds)

Commission d'émission en faveur de la direction du fonds, de la banque dépositaire, et/ou des distributeurs en Suisse et à l'étranger

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.50% de la valeur nette d'inventaire	0.00% de la valeur nette d'inventaire

Commission de rachat en faveur du compartiment

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.00% de la valeur nette d'inventaire	0.00% de la valeur nette d'inventaire

Rémunérations et frais à la charge de la fortune du compartiment:

(extrait du § 19 du contrat de fonds)

Commission de gestion de la direction du fonds (calculée sur la fortune nette des compartiments) utilisée pour la direction, l'Asset Management et la commercialisation de la classe

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.65%	0.31%

Commission de la banque dépositaire (calculée sur la fortune nette des compartiments)

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.10%	0.06%

Commission de la direction pour le versement du produit de liquidation (à partager avec la banque dépositaire)

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.50% de la valeur nette d'inventaire	aucune liquidation n'a été effectuée

Commission de la banque dépositaire pour le versement du produit annuel aux investisseurs

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.50% du montant brut distribué	0.00% du montant brut distribué

En supplément, les autres rémunérations et frais accessoires énumérés dans le § 19 du contrat de fonds peuvent être facturés au compartiment.

Cornèr Funds - Short Term Maturity CHF

Rapport annuel
Cornèr Funds - Short Term Maturity CHF

Chiffres clés

	31.03.2026	31.03.2025
Fortune nette du fonds Mio. CHF	14.12	20.66
Parts en circulation	139 157.454	203 675.000
Valeur nette d'inventaire par part CHF	101.49	101.43
Distribution du revenu net par part CHF	1.16	n/a
Performance	0.06%	1.43%*
TER	0.29%	0.32%*

	Du 01.01.2026 au 31.03.2026	2025	2024*
Performance sur l'année civile	-0.02%	0.43%	1.09%

* Le fonds a été lancé le 06.02.2024, il n'y a pas eu de clôture au 31.03.2024. L'année comptable prolongée s'étend du 06.02.2024 au 31.03.2025. Le TER publié a été annualisé.

De par la nature de sa stratégie de placement, le fonds n'utilise pas de benchmark.

Les références aux performances passées ne sauraient être un indicateur de performance courante ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais qui peuvent être perçus lors de la souscription et du rachat de parts et sont calculées en considérant que le dividende brut payé a été immédiatement réinvesti dans la part.

Rapport annuel
Cornèr Funds - Short Term Maturity CHF

Compte de fortune

	31.03.2026 CHF	31.03.2025 CHF
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en:		
Avoirs à vue	6 519.66	428 665.18
Valeurs mobilières, y compris les valeurs mobilières prêtées et mises en pension, divisés en:		
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	14 250 270.73	20 104 679.28
Instruments financiers dérivés	-7 289.33	-3 769.61
Autres actifs	136 206.39	155 508.61
Fortune totale du fonds, dont à déduire	**14 385 707.45**	**20 685 083.46**
Autres engagements	-262 776.67	-26 753.43
Fortune nette du fonds	**14 122 930.78**	**20 658 330.03**

Nombre de parts en circulation	**Nombre**	**Nombre**
Situation en début d'exercice	203 675.000	0.000
Nombre de parts émises	16 488.454	300 253.000
Nombres de parts rachetées	-81 006.000	-96 578.000
Situation à la fin de l'exercice	139 157.454	203 675.000

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	20 658 330.03	0.00
Distributions	0.00	0.00
Solde des mouvements de parts	-6 468 481.01	20 393 413.71
Résultat total	-66 918.24	264 916.32
Fortune nette du fonds à la fin de l'exercice	**14 122 930.78**	**20 658 330.03**

Rapport annuel
Cornèr Funds - Short Term Maturity CHF

Compte de résultat

	01.04.2025 - 31.03.2026 CHF	06.02.2024 - 31.03.2025 CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	78.64	0.00
Produit des instruments du marché monétaire	0.00	25 302.14
Produits des valeurs mobilières, divisés en :		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	206 713.25	234 000.17
Autres revenus	2 001.23	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	17 609.01	-51 544.84
Total des revenus	**226 402.13**	**207 757.47**
Charges		
Intérêts passifs	-74.84	0.00
Frais d'audit	-13 000.00	-14 958.90
Rémunération règlementaires versées :		
à la direction et au gestionnaire	-26 419.26	-41 744.21
à la banque dépositaire	-9 698.48	-9 778.66
Autres charges	-2 317.23	-12 051.20
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-95 537.52	21 744.39
Total des charges	**-147 047.33**	**-56 788.58**
Résultat net	**79 354.80**	**150 968.89**
Gains et pertes en capitaux réalisés	-78 738.68	78 600.50
Résultat réalisé	**616.12**	**229 569.39**
Variation des gains et pertes en capitaux non réalisés	-67 534.36	35 346.93
Résultat total	**-66 918.24**	**264 916.32**
Résultat net par classe		
Résultat net par classe	79 354.80	150 968.89
Utilisation du résultat		
Résultat net	79 354.80	150 968.89
Report de l'année précédente	150 968.89	0.00
Résultat disponible pour être réparti	230 323.69	150 968.89
Distribution	-161 422.65	0.00
Report à nouveau	**68 901.04**	**150 968.89**

Inventaire de la fortune au 31.03.2026

Dénomination	Monnaie	31.03.2025 nombre/ valeur nominale	Achats / Entrées	Ventes / Sorties	31.03.2026 nombre/ valeur nominale	Cours	Valeur vénale en CHF	% de la fortune totale
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**CHF**						**14 250 270.73**	**99.06**
Valeurs mobilières négociées en bourse	**CHF**						**14 250 270.73**	**99.06**
Obligations	**CHF**						**14 250 270.73**	**99.06**
Allemagne	**CHF**						**479 787.23**	**3.34**
adidas AG 3.000% 21.11.25	EUR		300 000	300 000				
Commerzbank AG 1.100% 11.07.25	CHF	300 000	200 000	500 000				
Commerzbank AG 3.375% 29.09.26	CHF		200 000		200 000	101.423	202 846.00	1.41
Deutsche Bank AG 1.375% 10.06.26	EUR	350 000		350 000				
E.ON SE 1.860% 05.12.25	CHF	400 000		400 000				
Knorr-Bremse AG 1.125% 13.06.25	EUR	225 000		225 000				
Landesbank Baden-Wuerttemberg 2.125% 27.02.26	CHF		125 000	125 000				
Muenchener Hypothekenbank eG 0.100% 17.12.25	CHF	400 000		400 000				
Muenchener Hypothekenbank eG 0.400% 25.02.26	CHF		200 000	200 000				
RWE AG 2.500% 24.08.25	EUR	200 000		200 000				
Volkswagen Financial Services AG 2.250% 16.10.26	EUR		300 000		300 000	99.707	276 941.23	1.93
Volkswagen Leasing GmbH 0.250% 12.01.26	EUR		400 000	400 000				
Australie	**CHF**						**450 388.50**	**3.13**
Commonwealth Bank of Australia 0.400% 25.09.26	CHF		200 000		200 000	100.138	200 276.00	1.39
National Australia Bank Ltd 0.300% 31.10.25	CHF	325 000		325 000				
Transurban Queensland Finance Pty Ltd 1.000% 08.12.25	CHF	250 000		250 000				
Transurban Queensland Finance Pty Ltd 0.650% 02.11.26	CHF		250 000		250 000	100.045	250 112.50	1.74
Westpac Banking Corp 0.300% 28.11.25	CHF	300 000		300 000				
Autriche	**CHF**						**649 110.00**	**4.51**
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 2.870% 03.10.25	CHF	400 000		400 000				
Hypo Vorarlberg Bank AG 2.375% 04.05.26	CHF		215 000		215 000	100.215	215 462.25	1.50
Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich AG 0.175% 29.10.26	CHF		250 000		250 000	99.974	249 935.00	1.74
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.500% 07.12.26	EUR		200 000		200 000	99.213	183 712.75	1.27
Canada	**CHF**						**99 980.00**	**0.69**
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.100% 30.04.25	CHF	350 000		350 000				
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.283% 03.02.27	CHF		100 000		100 000	99.980	99 980.00	0.69
Chili	**CHF**						**400 085.00**	**2.78**
Banco de Credito e Inversiones SA 0.100% 18.09.26	CHF		100 000		100 000	99.935	99 935.00	0.69
Banco Santander Chile 0.350% 30.05.25	CHF	145 000		145 000				
Banco Santander Chile 0.298% 22.10.26	CHF		100 000		100 000	100.022	100 022.00	0.70
Scotiabank Chile SA 0.385% 22.07.26	CHF		200 000		200 000	100.064	200 128.00	1.39
Corée du Sud	**CHF**						**275 756.25**	**1.92**
Hyundai Capital Services Inc 2.748% 11.05.26	CHF		275 000		275 000	100.275	275 756.25	1.92
Industrial Bank of Korea 0.022% 16.07.25	CHF	270 000		270 000				
Korea Development Bank/The 0.445% 08.05.25	CHF	250 000		250 000				
Korea Land & Housing Corp 0.193% 15.06.25	CHF	165 000		165 000				
Korea Railroad Corp 2.028% 14.11.25	CHF	150 000		150 000				
Danemark	**CHF**						**0.00**	**0.00**
Danske Bank A/S 4.000% 12.01.27	EUR		300 000	300 000				
Jyske Bank A/S 0.050% 02.09.26	EUR		250 000	250 000				
Orsted AS 3.625% 01.03.26	EUR		200 000	200 000				
Émirats Arabes Unis	**CHF**						**99 853.00**	**0.69**
First Abu Dhabi Bank PJSC 0.205% 04.12.25	CHF		150 000	150 000				
First Abu Dhabi Bank PJSC 0.148% 17.11.26	CHF		100 000		100 000	99.853	99 853.00	0.69
Espagne	**CHF**						**199 858.00**	**1.39**
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2.408% 28.11.25	CHF	400 000		400 000				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.125% 27.08.26	CHF		200 000		200 000	99.929	199 858.00	1.39
Banco Santander SA 1.328% 10.06.25	CHF	250 000		250 000				
Banco Santander SA 2.248% 30.01.26	CHF		200 000	200 000				
Santander Consumer Finance SA 2.733% 04.07.25	CHF	200 000		200 000				
États-Unis	**CHF**						**1 250 375.44**	**8.69**
Citigroup Inc 0.750% 02.04.26	CHF		355 000	55 000	300 000	100.000	300 000.00	2.09
Citigroup Inc 1.500% 24.07.26	EUR	150 000		150 000				
Ford Motor Credit Co LLC 2.386% 17.02.26	EUR		300 000	300 000				
General Mills Inc 0.450% 15.01.26	EUR		250 000	250 000				
Goldman Sachs Group Inc/The 1.000% 24.11.25	CHF	400 000	250 000	650 000				
Jackson National Life Global Funding 0.375% 18.07.25	CHF	200 000		200 000				

Inventaire de la fortune au 31.03.2026

Dénomination	Monnaie	31.03.2025 nombre/ valeur nominale	Achats / Entrées	Ventes / Sorties	31.03.2026 nombre/ valeur nominale	Cours	Valeur vénale en CHF	% de la fortune totale
JPMorgan Chase & Co 0.450% 11.11.26	CHF		200 000		200 000	100.175	200 350.00	1.39
ManpowerGroup Inc 1.750% 22.06.26	EUR		175 000	175 000				
Metropolitan Life Global Funding I 0.300% 19.01.26	CHF	350 000		350 000				
Mondelez International Inc 1.125% 30.12.25	CHF		455 000	455 000				
Morgan Stanley 0.406% 29.10.27	EUR		300 000		300 000	98.639	273 974.96	1.90
Nestle Holdings Inc 0.875% 18.07.25	EUR	550 000		550 000				
Philip Morris International Inc 0.125% 03.08.26	EUR		300 000		300 000	99.203	275 542.48	1.92
Thermo Fisher Scientific Inc 0.832% 07.09.26	CHF		200 000		200 000	100.254	200 508.00	1.39
Wells Fargo & Co 0.750% 27.05.25	CHF	420 000		420 000				
Finlande	**CHF**						**200 697.75**	**1.40**
Kuntarahoitus Oyj 1.600% 04.08.26	CHF		125 000		125 000	100.548	125 685.00	0.88
Nordea Bank Abp 0.550% 23.06.25	CHF	400 000		400 000				
Nordea Bank Abp 0.125% 02.06.26	CHF		150 000	75 000	75 000	100.017	75 012.75	0.52
Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09.03.26	EUR		200 000	200 000				
France	**CHF**						**1 647 554.35**	**11.45**
Accor SA 1.750% 04.02.26	EUR		300 000	300 000				
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.250% 10.07.25	CHF	115 000		115 000				
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.400% 19.12.25	CHF		450 000	450 000				
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.200% 12.06.26	CHF		100 000		100 000	100.036	100 036.00	0.70
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.000% 13.11.26	CHF		100 000		100 000	100.423	100 423.00	0.70
BNP Paribas SA 1.000% 06.06.25	CHF	750 000		750 000				
BPCE SA 2.383% 12.06.26	CHF		340 000		340 000	100.430	341 462.00	2.37
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2.500% 09.12.25	CHF	350 000		350 000				
Credit Agricole SA/London 2.125% 29.09.25	CHF	200 000	150 000	350 000				
Credit Agricole SA/London 0.500% 01.10.26	CHF		200 000		200 000	100.084	200 168.00	1.39
Credit Agricole SA/London 0.550% 14.12.26	CHF		125 000		125 000	100.163	125 203.75	0.87
Edenred SE 3.625% 13.12.26	EUR		300 000		300 000	100.510	279 171.60	1.94
Engie SA 1.000% 13.03.26	EUR		200 000	200 000				
Orange SA 0.200% 24.11.25	CHF	460 000		460 000				
RCI Banque SA 2.100% 23.05.25	CHF	255 000		255 000				
SNCF Reseau 2.000% 12.11.26	CHF		100 000		100 000	101.102	101 102.00	0.70
Societe Generale SA 2.278% 27.02.26	CHF		340 000	340 000				
Societe Generale SA 0.250% 08.10.26	CHF		200 000		200 000	99.935	199 870.00	1.39
Thales SA 4.000% 18.10.25	EUR	300 000		300 000				
TotalEnergies Capital International SA 0.288% 13.07.26	CHF		200 000		200 000	100.059	200 118.00	1.39
Japon	**CHF**						**0.00**	**0.00**
NTT Finance Corp 0.082% 13.12.25	EUR		225 000	225 000				
Jersey	**CHF**						**0.00**	**0.00**
Glencore Finance Europe Ltd 0.350% 10.09.25	CHF	400 000		400 000				
Liechtenstein	**CHF**						**100 008.00**	**0.70**
LGT Bank AG 0.625% 25.11.25	CHF	300 000		300 000				
LGT Bank AG 0.200% 12.10.26	CHF		100 000		100 000	100.008	100 008.00	0.70
Luxembourg	**CHF**						**0.00**	**0.00**
Banque Internationale a Luxembourg SA 1.000% 10.07.25	CHF	270 000		270 000				
Corp Andina de Fomento 0.500% 26.02.26	CHF		125 000	125 000				
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 3.000% 15.05.26	CHF		100 000	100 000				
North American Development Bank 0.250% 30.04.25	CHF	430 000		430 000				
Norvège	**CHF**						**276 955.12**	**1.93**
SpareBank 1 Nord Norge 0.125% 11.12.25	CHF		350 000	350 000				
Telenor ASA 0.750% 31.05.26	EUR		300 000		300 000	99.712	276 955.12	1.93
Nouvelle-Zélande	**CHF**						**0.00**	**0.00**
ANZ New Zealand Int'l Ltd/London 0.250% 22.09.25	CHF	300 000		300 000				
Pays-Bas	**CHF**						**2 203 133.24**	**15.31**
ABN AMRO Bank NV 2.300% 26.06.25	CHF	400 000		400 000				
Achmea Bank NV 2.470% 16.10.26	CHF		200 000		200 000	101.167	202 334.00	1.41
Akzo Nobel NV 1.125% 08.04.26	EUR		165 000		165 000	99.972	152 722.51	1.06
Cooperatieve Rabobank UA 3.125% 15.09.26	CHF		220 000		220 000	101.368	223 009.60	1.55
EBN BV 0.875% 22.09.26	CHF		100 000		100 000	100.344	100 344.00	0.70
EDP Finance BV 1.625% 26.01.26	EUR		300 000	300 000				
EnBW International Finance BV 2.250% 15.06.26	CHF		225 000		225 000	100.411	225 924.75	1.57
Heineken NV 3.625% 15.11.26	EUR		200 000		200 000	100.494	186 084.78	1.29
ING Groep NV 2.125% 23.05.26	EUR	200 000		200 000				
ING Groep NV 1.250% 16.02.27	EUR		300 000	300 000				

Inventaire de la fortune au 31.03.2026

Dénomination	Monnaie	31.03.2025 nombre/ valeur nominale	Achats / Entrées	Ventes / Sorties	31.03.2026 nombre/ valeur nominale	Cours	Valeur vénale en CHF	% de la fortune totale
ING Groep NV 4.875% 14.11.27	EUR		300 000		300 000	101.225	281 157.55	1.96
Mercedes-Benz International Finance BV 0.850% 14.11.25	CHF	280 000		280 000				
Mercedes-Benz International Finance BV 1.960% 12.10.26	CHF		260 000		260 000	100.892	262 319.20	1.82
PACCAR Financial Europe BV 3.250% 29.11.25	EUR		350 000	350 000				
PostNL NV 0.625% 23.09.26	EUR		200 000		200 000	98.979	183 279.45	1.27
Schlumberger Finance BV 1.375% 28.10.26	EUR		200 000		200 000	99.330	183 929.40	1.28
Toyota Motor Finance Netherlands BV 2.010% 26.10.26	CHF		200 000		200 000	101.014	202 028.00	1.40
République tchèque	**CHF**						**205 731.09**	**1.43**
CEZ AS 0.875% 02.12.26	EUR		225 000		225 000	98.759	205 731.09	1.43
Royaume-Uni	**CHF**						**395 963.06**	**2.75**
BAT International Finance PLC 1.375% 08.09.26	CHF		210 000		210 000	100.442	210 928.20	1.46
British Telecommunications PLC 1.750% 10.03.26	EUR		200 000	200 000				
NatWest Markets PLC 0.898% 04.04.25	CHF	600 000		600 000				
Vodafone Group PLC 2.200% 25.08.26	EUR		200 000		200 000	99.927	185 034.86	1.29
Suède	**CHF**						**0.00**	**0.00**
Akademiska Hus AB 0.250% 17.11.25	CHF	400 000		400 000				
Suisse	**CHF**						**5 315 034.70**	**36.95**
ABB Ltd 1.965% 22.09.26	CHF		200 000		200 000	100.843	201 686.00	1.40
Adecco Group AG 0.875% 27.11.25	CHF	350 000	150 000	500 000				
Adecco Group AG 0.875% 18.09.26	CHF		250 000		250 000	100.172	250 430.00	1.74
Alpiq Holding AG 1.625% 30.05.25	CHF	250 000		250 000				
Alpiq Holding AG 1.750% 24.06.26	CHF		250 000		250 000	100.306	250 765.00	1.74
Axpo Holding AG 2.500% 22.09.26	CHF		200 000		200 000	100.994	201 988.00	1.40
Baloise Holding AG 0.500% 28.11.25	CHF	225 000	225 000	450 000				
Bank Cler AG 0.500% 28.11.25	CHF		150 000	150 000				
Banque Cantonale de Fribourg 0.200% 20.02.26	CHF		300 000	300 000				
Banque Cantonale de Fribourg 1.900% 08.09.26	CHF		100 000		100 000	100.749	100 749.00	0.70
Banque Cantonale de Geneve 0.125% 23.04.26	CHF		150 000	50 000	100 000	99.998	99 998.00	0.69
Banque Cantonale Neuchateloise 0.350% 14.09.26	CHF		150 000		150 000	100.083	150 124.50	1.04
Banque Cantonale Vaudoise 0.250% 28.11.25	CHF	250 000		250 000				
Basler Kantonalbank 1.750% 04.04.25	CHF	250 000		250 000				
Berner Kantonalbank AG 0.750% 14.07.25	CHF	200 000	250 000	450 000				
Buehler Holding AG 0.600% 21.12.26	CHF		100 000		100 000	100.095	100 095.00	0.70
CA Auto Finance Suisse SA 2.903% 20.07.26	CHF		200 000		200 000	100.795	201 590.00	1.40
Cembra Money Bank AG 0.375% 27.06.25	CHF	220 000		220 000				
Cembra Money Bank AG 1.183% 27.11.25	CHF		200 000	200 000				
Cembra Money Bank AG 0.875% 08.06.26	CHF		100 000		100 000	100.125	100 125.00	0.70
Clariant AG 1.125% 15.04.26	CHF		250 000		250 000	100.066	250 165.00	1.74
Coop-Gruppe Genossenschaft 0.750% 06.06.25	CHF	100 000		100 000				
Coop-Gruppe Genossenschaft 0.500% 19.05.26	CHF		200 000	200 000				
Corner Banca SA 3.000% 14.07.25	CHF		210 000	210 000				
EMMI Finanz AG 1.100% 28.08.26	CHF		125 000		125 000	100.334	125 417.50	0.87
Geberit AG 1.500% 14.09.26	CHF		250 000	50 000	200 000	100.402	200 804.00	1.40
Givaudan SA 0.375% 09.04.25	CHF	500 000		500 000				
Givaudan SA 1.125% 15.06.26	CHF		265 000		265 000	100.194	265 514.10	1.85
Glarner Kantonalbank 0.400% 30.11.26	CHF		150 000		150 000	100.093	150 139.50	1.04
Grande Dixence SA 0.800% 17.06.26	CHF		425 000		425 000	100.125	425 531.25	2.96
Helvetia Baloise Holding AG 0.250% 16.12.26	CHF		125 000		125 000	99.979	124 973.75	0.87
Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 1.500% 28.04.25	CHF	300 000		300 000				
Holcim AG 1.000% 04.12.25	CHF	500 000		500 000				
Holcim Helvetia Finance AG 0.375% 19.10.26	CHF		150 000		150 000	99.997	149 995.50	1.04
Limeco 0.375% 25.09.26	CHF		100 000		100 000	100.037	100 037.00	0.69
Nant de Drance SA 1.550% 19.08.25	CHF		150 000	150 000				
Nant de Drance SA 2.000% 02.02.26	CHF		250 000	250 000				
Nestle Capital Markets SA 1.625% 15.07.26	CHF		200 000		200 000	100.484	200 968.00	1.40
Novartis AG 0.250% 13.05.25	CHF	340 000		340 000				
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 0.250% 18.09.26	CHF		130 000	130 000				
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 1.375% 16.04.25	CHF	225 000		225 000				
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 0.300% 22.04.25	CHF	600 000		600 000				
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 2.625% 04.02.26	CHF		300 000	300 000				
Roche Kapitalmarkt AG 0.250% 24.09.25	CHF	250 000	185 000	435 000				
Roche Kapitalmarkt AG 1.500% 23.06.26	CHF		250 000	100 000	150 000	100.373	150 559.50	1.05
Schwyzer Kantonalbank 0.250% 19.02.26	CHF		250 000	250 000				
SGS SA 1.250% 05.09.25	CHF	450 000		450 000				
SGS SA 0.750% 29.10.25	CHF	200 000		200 000				
SGS SA 0.550% 03.03.26	CHF		300 000	300 000				
SGS SA 0.950% 06.11.26	CHF		100 000		100 000	100.431	100 431.00	0.70

Inventaire de la fortune au 31.03.2026

Dénomination	Monnaie	31.03.2025 nombre/ valeur nominale	Achats / Entrées	Ventes / Sorties	31.03.2026 nombre/ valeur nominale	Cours	Valeur vénale en CHF	% de la fortune totale
Sika AG 0.600% 27.03.26	CHF		200 000	200 000				
SIX Group AG 0.125% 27.11.26	CHF		200 000		200 000	99.813	199 626.00	1.39
Sonova Holding AG 0.500% 06.10.25	CHF		150 000	150 000				
Swiss Life Holding AG 0.000% 06.06.25	CHF	300 000		300 000				
Swiss Reinsurance Co Ltd 0.750% 21.01.27	CHF		150 000		150 000	100.294	150 441.00	1.05
Swisscom AG 1.500% 14.07.26	CHF		250 000	100 000	150 000	100.344	150 516.00	1.05
Swissgrid AG 0.000% 30.06.26	CHF		250 000		250 000	99.987	249 967.50	1.74
UBS AG/London 2.385% 09.05.25	CHF	250 000		250 000				
UBS AG/London 2.330% 14.11.25	CHF	300 000		300 000				
UBS Group AG 1.250% 23.02.26	CHF		200 000	200 000				
Union Bancaire Privee UBP SA 0.200% 15.12.26	CHF		260 000		260 000	99.891	259 716.60	1.80
Viseca Payment Services AG 2.250% 27.10.26	CHF		200 000		200 000	101.132	202 264.00	1.41
Walliser Kantonalbank 0.400% 15.09.25	CHF		190 000	190 000				
Zuercher Kantonalbank 0.250% 08.05.25	CHF	300 000		300 000				
Zuercher Kantonalbank 0.250% 27.01.26	CHF		100 000	100 000				
Zuercher Kantonalbank 0.050% 23.11.26	CHF		100 000		100 000	99.994	99 994.00	0.69
Zuerich Versicherungs-Gesellschaft AG 1.500% 22.07.26	CHF		100 000		100 000	100.423	100 423.00	0.70
Produits dérivés	**CHF**						**-7 289.33**	**-0.05**
Forward Exchange transactions ouvertes	**CHF**						**-7 289.33**	**-0.05**
FX Forward CHF EUR 03.08.26			276 345	300 375		1.088859	482.90	0.00
FX Forward CHF EUR 29.10.26			271 397	301 218		1.095658	-3 522.34	-0.02
FX Forward CHF EUR 13.11.26			278 363	309 981		1.096840	-4 249.89	-0.03
Avoirs à vue	**CHF**						**6 519.66**	**0.04**
Compte courant ordinaire	CHF						2 684.72	0.02
Compte courant ordinaire	EUR						2 610.90	0.01
Compte courant ordinaire	USD						1 224.04	0.01
Autres actifs	**CHF**						**136 206.39**	**0.95**
Fortune totale du fonds	**CHF**						**14 385 707.45**	**100.00**
Autres engagements	**CHF**						**-262 776.67**	**-1.83**
Fortune nette du fonds						**CHF**	**14 122 930.78**	**98.17***)

*) Des différences d'arrondi peuvent survenir

Catégories d'évaluation (art. 84, al. 2, OPC-FINMA)

	Valeur vénale en CHF	**% de la fortune totale**
a. Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public	14 250 270.73	99.06
b. Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché	-7 289.33	-0.05
c. Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	0.00	0.00

Notes à propos des listes d'achats/ventes

Les achats englobent entre autres les transactions suivantes:
achat / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions et / ou en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions / droits de souscription et d'options / ouvertures sur swaps.

Les ventes engloblent entre autres les transactions suivantes:
ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés / clôture sur swaps / échéances sur swaps.

Rapport annuel
Cornèr Funds - Short Term Maturity CHF

Prix des titres ou taux du marché

Les actifs du fonds d'investissement sont évalués sur la base des prix/taux de marché les plus récemment établis.

Taux de change	**au 31.03.2026**
EUR	1.0801 = 1 CHF
USD	1.2445 = 1 CHF

Rapport annuel
Cornèr Funds - Short Term Maturity CHF

Liste des transactions Forward Exchange clôturées pour l'exercice se terminant le 31 mars 2026

Maturité	Transaction	Devise	Valeur	Contre-devise	Contre-valeur
09.05.2025	Forward FX - Achats	EUR	306 835	CHF	286 691
20.08.2025	Forward FX - Achats	CHF	611 000	EUR	650 000
27.08.2025	Forward FX - Achats	CHF	611 650	EUR	650 000
02.09.2025	Forward FX - Achats	CHF	232 366	EUR	250 125
10.09.2025	Forward FX - Achats	CHF	609 700	EUR	650 000
21.10.2025	Forward FX - Achats	CHF	284 494	EUR	308 227
21.11.2025	Forward FX - Achats	CHF	284 898	EUR	309 000
28.11.2025	Forward FX - Achats	EUR	305 536	CHF	284 958
12.01.2026	Forward FX - Achats	CHF	287 352	EUR	312 000
12.01.2026	Forward FX - Achats	CHF	370 925	EUR	401 000
15.01.2026	Forward FX - Achats	CHF	228 524	EUR	251 125
04.02.2026	Forward FX - Achats	CHF	281 776	EUR	305 250
04.02.2026	Forward FX - Achats	EUR	295 989	CHF	271 037
17.02.2026	Forward FX - Achats	CHF	285 043	EUR	307 158
17.02.2026	Forward FX - Achats	EUR	300 000	CHF	274 050

Instruments financiers dérivés - Commitment I

Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)

en CHF	en % NAV
833,394.67	5.90%

Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacent)

en CHF	en % NAV
0.00	0.00%

Rémunérations et frais à la charge de l'investisseur:

(extrait du § 18 du contrat de fonds)

Commission d'émission en faveur de la direction du fonds, de la banque dépositaire, et/ou des distributeurs en Suisse et à l'étranger

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.50% de la valeur nette d'inventaire	0.00% de la valeur nette d'inventaire

Commission de rachat en faveur du compartiment

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.00% de la valeur nette d'inventaire	0.00% de la valeur nette d'inventaire

Rémunérations et frais à la charge de la fortune du compartiment:

(extrait du § 19 du contrat de fonds)

Commission de gestion de la direction du fonds (calculée sur la fortune nette des compartiments) utilisée pour la direction, l'Asset Management et la commercialisation de la classe

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.65%	0.15%

Commission de la banque dépositaire (calculée sur la fortune nette des compartiments)

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.10%	0.06%

Commission de la direction pour le versement du produit de liquidation (à partager avec la banque dépositaire)

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.50% de la valeur nette d'inventaire	aucune liquidation n'a été effectuée

Commission de la banque dépositaire pour le versement du produit annuel aux investisseurs

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.50% du montant brut distribué	0.00% du montant brut distribué

En supplément, les autres rémunérations et frais accessoires énumérés dans le § 19 du contrat de fonds peuvent être facturés au compartiment.

Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH

Rapport annuel
Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH

Chiffres clés

Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH A	**31.03.2026**	**31.03.2025**	**31.03.2024**	
Fortune nette du fonds Mio. CHF	23.81	22.55	27.39	
Parts en circulation	191 962.000	184 110.000	205 378.000	
Valeur nette d'inventaire par part CHF	124.01	122.49	133.38	
Distribution du revenu net par part CHF	n/a	1.00	1.11	
Performance	1.97%	-7.39%	5.04%	
TER	1.01%	1.00%	0.98%	

	Du 01.01.2026 au 31.03.2026	**2025**	**2024**	**2023**
Performance sur l'année civile	-3.92%	9.72%	-7.38%	14.54%

Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH B	**31.03.2026**	**31.03.2025**	**31.03.2024**	
Fortune nette du fonds Mio. CHF	5.47	5.93	6.39	
Parts en circulation	44 480.000	48 859.000	48 233.000	
Valeur nette d'inventaire par part CHF	123.05	121.29	132.50	
Distribution du revenu net par part CHF	n/a	n/a	0.86	
Performance	1.45%	-7.86%	4.54%	
TER	1.51%	1.50%	1.48%	

	Du 01.01.2026 au 31.03.2026	**2025**	**2024**	**2023**
Performance sur l'année civile	-4.04%	9.17%	-7.84%	13.98%

	Du 01.04.2025 au 31.03.2026	**2025**	**2024**	**2023**
Performance de l'indice de référence sur l'année comptable	10.04%	1.22%	2.56%	-4.48%

	Du 01.01.2026 au 31.03.2026	**2025**	**2024**	**2023**
Performance de l'indice de référence sur l'année civile	-1.39%	14.67%	1.03%	9.62%

Le Swiss Performance Index Small & Middle Companies (SPISMC) sert d'indice de référence pour ce compartiment.

Les références aux performances passées ne sauraient être un indicateur de performance courante ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais qui peuvent être perçus lors de la souscription et du rachat de parts et sont calculées en considérant que le dividende brut payé a été immédiatement réinvesti dans la part.

Rapport annuel
Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH

Compte de fortune

	31.03.2026 CHF	31.03.2025 CHF
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en:		
Avoirs à vue	1 388 525.21	368 998.14
Valeurs mobilières, y compris les valeurs mobilières prêtées et mises en pension, divisés en:		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	27 775 890.00	27 803 760.00
Autres actifs	207 732.66	394 373.46
Fortune totale du fonds, dont à déduire	**29 372 147.87**	**28 567 131.60**
Autres engagements	-93 076.10	-88 850.14
Fortune nette du fonds	**29 279 071.77**	**28 478 281.46**

Nombre de parts en circulation (Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH A)	**Nombre**	**Nombre**
Situation en début d'exercice	184 110.000	205 378.000
Nombre de parts émises	32 524.000	11 321.000
Nombres de parts rachetées	-24 672.000	-32 589.000
Situation à la fin de l'exercice	191 962.000	184 110.000

Nombre de parts en circulation (Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH B)	**Nombre**	**Nombre**
Situation en début d'exercice	48 859.000	48 233.000
Nombre de parts émises	3 413.000	6 089.000
Nombres de parts rachetées	-7 792.000	-5 463.000
Situation à la fin de l'exercice	44 480.000	48 859.000

Variation de la fortune nette du fonds		
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	28 478 281.46	33 784 145.39
Distributions	-183 678.00	-260 889.65
Solde des mouvements de parts	556 054.05	-2 597 180.47
Résultat total	428 414.26	-2 447 793.81
Fortune nette du fonds à la fin de l'exercice	**29 279 071.77**	**28 478 281.46**

Rapport annuel
Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH

Compte de résultat

	01.04.2025 - 31.03.2026 CHF	01.04.2024 - 31.03.2025 CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	175.44	0.00
Produits des valeurs mobilières, divisés en :		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs, y compris les produits des actions gratuites	412 940.04	531 961.54
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	34 630.72	13 487.13
Total des revenus	**447 746.20**	**545 448.67**
Charges		
Intérêts passifs	-29.55	0.00
Frais d'audit	-13 000.01	-14 038.03
Rémunération règlementaires versées :		
à la direction et au gestionnaire	-305 145.94	-314 552.63
à la banque dépositaire	-16 812.31	-11 273.00
Autres charges	-4 725.03	-4 985.80
Transfert partiel de charges aux gains de capital réalisé Classe B	650.83	0.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-28 513.09	-29 431.92
Total des charges	**-367 575.10**	**-374 281.38**
Résultat net	**80 171.10**	**171 167.29**
Gains et pertes en capitaux réalisés	593 434.07	532 356.61
Transfert partiel de charges aux gains de capital réalisé Classe B	-650.83	0.00
Résultat réalisé	**672 954.34**	**703 523.90**
Variation des gains et pertes en capitaux non réalisés	-244 540.08	-3 151 317.71
Résultat total	**428 414.26**	**-2 447 793.81**
Résultat net par classe		
Résultat net classe ″A″	91 032.88	160 225.51
Résultat net classe ″B″	-10 861.78	10 941.78
Utilisation du résultat classe ″A″		
Résultat net	91 032.88	160 225.51
Report de l'année précédente	72 372.30	96 256.79
Résultat disponible pour être réparti	163 405.18	256 482.30
Distribution	0.00	-184 110.00
Report à nouveau	**163 405.18**	**72 372.30**
Utilisation du résultat classe ″B″		
Résultat net	0.00	10 941.78
Perte nette	-10 861.78	0.00
Virement au compte gain / perte en capital accumulé	10 861.78	0.00
Report de l'année précédente	28 145.37	17 203.59
Résultat disponible pour être réparti	28 145.37	28 145.37
Distribution	0.00	0.00
Report à nouveau	**28 145.37**	**28 145.37**

Inventaire de la fortune au 31.03.2026

Dénomination	Monnaie	31.03.2025 nombre/ valeur nominale	Achats / Entrées	Ventes / Sorties	31.03.2026 nombre/ valeur nominale	Cours	Valeur vénale en CHF	% de la fortune totale
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire	**CHF**						**27 775 890.00**	**94.56**
Valeurs mobilières négociées en bourse	**CHF**						**27 775 890.00**	**94.56**
Actions	**CHF**						**27 775 890.00**	**94.56**
Autriche	**CHF**						**411 000.00**	**1.40**
ams-OSRAM AG	CHF	50 000			50 000	8.220	411 000.00	1.40
Suisse	**CHF**						**27 364 890.00**	**93.16**
Accelleron Industries AG	CHF	23 000		1 000	22 000	71.250	1 567 500.00	5.34
ALSO Holding AG	CHF	7 000		5 000	2 000	140.000	280 000.00	0.95
Aryzta AG	CHF	1 000 000		1 000 000				
Aryzta AG	CHF		26 000		26 000	62.050	1 613 300.00	5.49
Autoneum Holding AG	CHF	4 000			4 000	115.400	461 600.00	1.57
Bachem Holding AG	CHF	17 000	3 000		20 000	64.850	1 297 000.00	4.42
Belimo Holding AG	CHF	500			500	635.500	317 750.00	1.08
Bell Food Group AG	CHF	2 300			2 300	202.500	465 750.00	1.59
Bossard Holding AG	CHF	4 000		4 000				
Burkhalter Holding AG	CHF	7 000			7 000	160.200	1 121 400.00	3.82
Bystronic AG	CHF	400			400	209.000	83 600.00	0.28
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	190		20	170	11,230.000	1 909 100.00	6.50
Cicor Technologies Ltd	CHF	9 000		1 500	7 500	117.000	877 500.00	2.99
Daetwyler Holding AG	CHF		4 200		4 200	141.000	592 200.00	2.02
dormakaba Holding AG	CHF	1 300		1 300				
dormakaba Holding AG	CHF		13 000	13 000				
EMS-Chemie Holding AG	CHF	2 650	50	100	2 600	622.500	1 618 500.00	5.51
Forbo Holding AG	CHF		400		400	736.000	294 400.00	1.00
Geberit AG	CHF		4 000	4 000				
Georg Fischer AG	CHF	14 000		6 000	8 000	40.400	323 200.00	1.10
Implenia AG	CHF	18 000			18 000	62.100	1 117 800.00	3.81
Inficon Holding AG	CHF	1 500		1 500				
Inficon Holding AG	CHF		15 000		15 000	99.400	1 491 000.00	5.08
Interroll Holding AG	CHF	125	100	25	200	1,468.000	293 600.00	1.00
Kardex Holding AG	CHF	4 000			4 000	236.000	944 000.00	3.21
LEM Holding SA	CHF	200		200				
Logitech International SA	CHF	26 000		1 000	25 000	72.360	1 809 000.00	6.16
Medacta Group SA	CHF	9 000		1 000	8 000	149.600	1 196 800.00	4.07
Partners Group Holding AG	CHF	1 100			1 100	846.200	930 820.00	3.17
Schindler Holding AG	CHF	4 000		250	3 750	260.400	976 500.00	3.32
SGS SA	CHF		20 000		20 000	84.100	1 682 000.00	5.73
SIG Group AG	CHF		25 000		25 000	11.850	296 250.00	1.01
Sika AG	CHF	7 500		1 500	6 000	129.900	779 400.00	2.65
SKAN Group AG	CHF	2 500		2 500				
Straumann Holding AG	CHF		2 900	2 900				
Sulzer AG	CHF		4 500		4 500	164.600	740 700.00	2.52
Swatch Group AG/The	CHF	6 000	15 000	4 000	17 000	34.760	590 920.00	2.01
u-blox Holding AG	CHF	6 500	1 000	7 500				
VAT Group AG	CHF	3 500			3 500	483.800	1 693 300.00	5.76
Avoirs à vue	**CHF**						**1 388 525.21**	**4.73**
Compte courant ordinaire	CHF						1 388 525.21	4.73
Autres actifs	**CHF**						**207 732.66**	**0.71**
Fortune totale du fonds	**CHF**						**29 372 147.87**	**100.00**
Autres engagements	**CHF**						**-93 076.10**	**-0.32**
Fortune nette du fonds						**CHF**	**29 279 071.77**	**99.68***)

*) Des différences d'arrondi peuvent survenir

Catégories d'évaluation (art. 84, al. 2, OPC-FINMA)

	Valeur vénale en CHF	**% de la fortune totale**
a. Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public	27 775 890.00	94.56
b. Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché	0.00	0.00
c. Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	0.00	0.00

Rapport annuel
Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH

Inventaire de la fortune au 31.03.2026

Notes à propos des listes d'achats/ventes

Les achats englobent entre autres les transactions suivantes:
achat / titres gratuits / conversions / changements de raisons sociales / splits / dividendes en actions et / ou en espèces / répartitions des titres / transferts / échanges entre sociétés / distributions / droits de souscription et d'options / ouvertures sur swaps.

Les ventes engloblent entre autres les transactions suivantes:
ventes / tirages au sort / sorties après échéance / exercices de droits de souscription et d'options / conversions / reverse-splits / remboursements / transferts / échanges entre sociétés / clôture sur swaps / échéances sur swaps.

Instruments financiers dérivés - Commitment I

Le compartiment ne compte pas d'instruments financiers dérivés au 31.03.2026

Rémunérations et frais à la charge de l'investisseur:

(extrait du § 18 du contrat de fonds)

Classes «A » et «B »

Commission d'émission en faveur de la direction du fonds, de la banque dépositaire, et/ou des distributeurs en Suisse et à l'étranger

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.50% de la valeur nette d'inventaire des parts	0.00% de la valeur nette d'inventaire des parts

Commission de rachat en faveur du compartiment

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
5.00% de la valeur nette d'inventaire	0.00% de la valeur nette d'inventaire

Rémunérations et frais à la charge de la fortune du compartiment:

(extrait du § 19 du contrat de fonds)

Classe «A»

Commission de gestion de la direction du fonds (calculée sur la fortune nette des compartiments) utilisée pour la direction, l'Asset Management et la commercialisation de la classe

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
1.00%	0.90%

Classe «B»

Commission de gestion de la direction du fonds (calculée sur la fortune nette des compartiments) utilisée pour la direction, l'Asset Management et la commercialisation de la classe

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
1.50%	1.40%

Classes «A » et «B »

Commission de la banque dépositaire (calculée sur la fortune nette des compartiments)

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.10% de la valeur nette d'inventaire	0.05%

Commission de la banque dépositaire pour le versement du produit annuel aux investisseurs

Taux maximum (pa)	Taux effectif (pa)
0.50% du montant brut distribué	0.00% du montant brut distribué

En supplément, les autres rémunérations et frais accessoires énumérés dans le § 19 du contrat de fonds peuvent être facturés au compartiment.

Rapport abrégé de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs à l'attention du Conseil d'administration de la direction de fonds Solutions & Funds SA, Morges

Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds ombrelle Cornèr Funds avec les compartiments :

- Cornèr Funds - Short Term Maturity EUR
- Cornèr Funds - Short Term Maturity USD
- Cornèr Funds - Short Term Maturity CHF
- Cornèr Funds - MID & SMALL CAP CH

comprenant les comptes de fortune au 31 mars 2026, les comptes de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b–h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels (pages 1 à 2 et 7 à 48) sont conformes à la LPCC, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent toutes les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

PricewaterhouseCoopers SA, Avenue Giuseppe-Motta 50, 1202 Genève
+41 58 792 91 00

PricewaterhouseCoopers SA est membre du réseau mondial PwC, un réseau de sociétés juridiquement autonomes et indépendantes les unes des autres.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou dans leur ensemble, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit conforme à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes..
- Nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne de la direction de fonds pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- Nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus et nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers SA

Marc-Olivier Cadoche
Expert-réviseur agréé
Auditeur responsable

Katarina Moulinier
Experte-réviseuse agréée

Genève, 3 juillet 2026