

Julius Baer **Multibond**

Société d'investissement à capital variable

Rapport annuel

au 30 juin 2013 (audité)

Les souscriptions sont uniquement effectuées sur la base du Prospectus en vigueur ou des Informations clés pour l'investisseur, accompagnés du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel si celui-ci a été publié ultérieurement.

Les Statuts, le Prospectus en vigueur et les Informations clés pour l'investisseur, les rapports annuels et semestriels ainsi que les données concernant la directive de la SFA en matière de transparence dans les commissions de gestion peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse ou auprès de chaque Agent payeur.

En cas de divergence entre la version allemande et la traduction, la version allemande fera foi.

UN ORGANISME DE PLACEMENT COLLECTIF DE DROIT LUXEMBOURGEOIS

Représentant en Suisse: Swiss & Global Asset Management AG, Hardstraße 201, B.P., CH - 8037 Zurich

Agent payeur en Suisse: Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstraße 36, B.P., CH - 8010 Zurich

Agent payeur en Allemagne: DekaBank Deutsche Girozentrale, Hahnstraße 55, D - 60528 Francfort-sur-le-Main

Agent d'information en Allemagne: Swiss & Global Asset Management Kapital AG, Taunusanlage 15, D - 60325 Francfort-sur-le-Main

Agent payeur en Autriche: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A - 1010 Vienne

Représentant et Agent payeur au Liechtenstein: LGT Bank in Liechtenstein AG, Herrengasse 12, FL - 9490 Vaduz

Sommaire

	Page
Organisation et direction	4
Informations sur la gestion des risques (non audité)	6
Rapport d'audit	7
Rapport du Conseil d'Administration	9
Notes aux états financiers	10
Informations complémentaires à l'attention des Actionnaires en Suisse (non auditées)	110
Julius Baer Multibond (structure à Compartiments multiples)	MB
Julius Baer Multibond - ABS FUND	ABS
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND	ARBF
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	ARBFD
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	ARBFP
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	AREBF
Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	COBF
Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND	DBF
Julius Baer Multibond - DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND (depuis le 17 janvier 2013: fusion dans Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND)	DMTBF
Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (EURO)	EBFEU
Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (USD)	EBFUS
Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND (lancé le 28 août 2012)	ECB
Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	EMILB
Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND (lancé le 11 janvier 2013)	EIG
Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND	EBF
Julius Baer Multibond - EURO GOVERNMENT BOND FUND	EGBF
Julius Baer Multibond - GLOBAL CONVERT BOND FUND	GCBF
Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	GHYBF
Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND EUR	ILBFEU
Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND USD	ILBFUS
Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND	LEBF

Sommaire

Julius Baer Multibond - SWISS FRANC BOND FUND	SFBF
-----------------------------------------------	------

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND	TRBF
------------------------------------------------	------

Adresses

Organisation et direction

La Société a son siège au
69, Route d'Esch
L - 1470 Luxembourg

Conseil d'administration de la Société

Président:

Martin Jufer
Member of the Group Management Board, GAM Group
Head of Operations
Swiss & Global Asset Management
Zurich, Suisse

Membres:

Me Freddy Brausch
Partner
Linklaters LLP
Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Andrew Hanges
Member of the Group Management Board, GAM Group
Head of Operations GAM and Region Head UK
GAM (UK) Ltd.
Londres, Royaume-Uni

Jean-Michel Loehr
Independent Director
Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Dr. Thomas von Ballmoos
Managing Director
Head Legal & Compliance
Swiss & Global Asset Management AG
Zurich, Suisse

Société de gestion

Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A.
25, Grand-Rue
L - 1661 Luxembourg

Conseil d'administration de la Société de gestion

Président:

Martin Jufer
Member of the Group Management Board, GAM Group
Head of Operations
Swiss & Global Asset Management
Zurich, Suisse

Membres:

Andrew Hanges
Member of the Group Management Board, GAM Group
Head of Operations GAM and Region Head UK
GAM (UK) Ltd.
Londres, Royaume-Uni

Yvon Lauret
Independent Director
Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Michel Malpas
Independent Director
Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Michele Porro
Member of the Group Management Board, GAM Group
Head of Distribution and Region Head Switzerland
Swiss & Global Asset Management
Zurich, Suisse

Dirigeants de la Société de gestion

Ewald Hamlescher
Dirigeant
Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A.
Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Steve Kieffer
Dirigeant
Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A.
Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Gestionnaire d'actifs

Pour le Compartiment Julius Baer Multibond - GLOBAL CONVERT BOND FUND:
EMCore AG
Städtle 22
FL - 9490 Vaduz

Pour les Compartiments Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND, Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER, Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS et Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND:
GAM International Management Limited
12 St. James's Place
Londres SW1A 1NX

Pour les Compartiments Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND, Julius Baer Multibond - DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND (jusqu'à la fusion au 17 janvier 2013) et Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND:
Artio Global Management LLC
330 Madison Avenue
New York, NY 10017, Etats-Unis

Pour tous les autres Compartiments:
Swiss & Global Asset Management AG
Hardstraße 201
B.P.
CH - 8037 Zurich

Chaque Gestionnaire d'actifs peut faire appel à des Conseillers en investissements pour la gestion des différents Compartiments.

Société de conseil

Swiss & Global Advisory S.A.
25, Grand-Rue
L - 1661 Luxembourg

Organisation et direction

**Banque dépositaire, Agent administratif,
Agent payeur principal et domiciliataire
ainsi qu'Agent de transfert et de tenue du registre nominatif**

RBC Investor Services Bank S.A.
(jusqu'au 27 juillet 2012: RBC Dexia Investor Services Bank S.A.)
14, Porte de France
L - 4360 Esch-sur-Alzette

Distributeurs

La Société ou la Société de gestion a désigné des distributeurs et peut en autoriser d'autres à vendre les Actions dans une quelconque juridiction.

Réviseur d'entreprises

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
400, Route d'Esch
L - 1471 Luxembourg

Conseiller juridique

Linklaters LLP
35, Avenue John F. Kennedy
L - 1855 Luxembourg

Représentants nationaux

Suisse:
Swiss & Global Asset Management AG
Hardstraße 201
B.P.
CH - 8037 Zurich

Agent payeur en Allemagne:
DekaBank Deutsche Girozentrale
Hahnstraße 55
D - 60528 Francfort-sur-le-Main

Agent d'information en Allemagne:
Swiss & Global Asset Management Kapital AG
Taunusanlage 15
D - 60325 Francfort-sur-le-Main

Autriche:
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Graben 21
A - 1010 Vienne

France:
CACEIS Bank
1-3, Place Valhubert
F - 75013 Paris

Espagne:
ATL12 Capital Inversiones A.V., S.A.
C. / Montalbán 9
E - 28014 Madrid

Royaume-Uni:
GAM Sterling Management Ltd.
12 St. James's Place
Londres, SW1A 1 NX

Belgique:
RBC Investor Services Bank S.A.
(jusqu'au 27 juillet 2012: RBC Dexia Investor Services
Belgium S.A.)
Place Rogier 11
B - 1211 Bruxelles

Liechtenstein:
LGT Bank in Liechtenstein AG
Herrengasse 12
FL - 9490 Vaduz

Suède:
MFEX Mutual Fund Exchange AB
Linnégatan 9-11
S - 11447 Stockholm

Taiwan:
Concord Capital Management Corp.
9F, No. 176, Sec. 1, Keelung Rd.
Taipei

Chypre:
Cyprus Development Bank Public Company Ltd.
50 Arch. Makarios III Avenue
B.P. 21415
CY - 1508 Nicosie

Informations sur la gestion des risques (non auditées)

Approche par les engagements

Le profil de risque des Compartiments mentionnés ci-après a été déterminé sur la base de leur politique et de leur stratégie d'investissement (en ce compris le recours aux instruments financiers dérivés) en appliquant l'approche par les engagements (mesure du risque global par le biais des engagements).

Le recours à des instruments financiers dérivés permet ainsi de doubler (au maximum) la somme des engagements d'un Compartiment. L'engagement total d'un Compartiment est par conséquent limité à 200%. Aux fins du calcul de l'engagement total, les positions des instruments financiers dérivés sont converties en positions équivalentes des valeurs sous-jacentes. L'engagement total des instruments financiers dérivés est limité à 100% du portefeuille et correspond dès lors à la somme des engagements individuels après compensation ou couverture. Le profil de risque des Compartiments suivants est calculé selon l'approche par les engagements:

- Julius Baer Multibond - ABS FUND
- Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND
- Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND
- Julius Baer Multibond - DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND
- Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (EURO)
- Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (USD)
- Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND
- Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND
- Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND
- Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND
- Julius Baer Multibond - EURO GOVERNMENT BOND FUND
- Julius Baer Multibond - GLOBAL CONVERT BOND FUND
- Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
- Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND EUR
- Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND USD
- Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND
- Julius Baer Multibond - SWISS FRANC BOND FUND
- Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

Value-at-Risk

Le risque global des Compartiments suivants a été calculé grâce à un modèle qui tient compte de l'ensemble des risques de marché généraux et spécifiques susceptibles d'entraîner une modification significative de la valeur du portefeuille (approche Value-at-Risk). Le calcul de la Value at Risk (VaR) se base sur un intervalle de confiance de 99%. Aux fins du calcul du risque global, la période de détention est d'un mois (20 jours). Le niveau de l'effet de levier pour la période du 1er juillet 2012 au 31 décembre 2012 a été calculé en utilisant l'approche par les engagements. S'agissant de la période du 1er janvier 2013 au 30 juin 2013, l'effet de levier a été calculé selon l'approche par la somme des notionnels. Les valeurs calculées sur la base de l'approche par les engagements pour cette même période sont uniquement communiquées à titre d'information.

Utilisation de la limite de VaR							
Julius Baer Multibond -	Type d'ap- proche VaR	Limite de VaR (en %)	Valeur minimum	Valeur maximum	Valeur moyenne	Modèle de simulation *)	Portefeuille de référence
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	VaR absolue	1.70%	0.48%	1.33%	0.87%	Monte Carlo	supprimé
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	VaR absolue	1.13%	0.32%	1.03%	0.63%	Monte Carlo	supprimé
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	VaR absolue	2.83%	0.62%	1.78%	1.06%	Monte Carlo	supprimé
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	VaR absolue	2.26%	0.86%	2.11%	1.27%	Monte Carlo	supprimé
Moyenne							
Julius Baer Multibond -	Niveau de l'effet de levier 01.07.2012 - 31.12.2012 Ap- proche par les engagements		Niveau de l'effet de levier 01.01.2013 - 30.06.2013 Approche par la somme des notionnels		Niveau de l'effet de levier 01.01.2013 - 30.06.2013 Ap- proche par les engagements		
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	127.7%		1 468.0%		120.3%		
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	62.3%		840.7%		73.0%		
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	152.9%		2 000.5%		162.8%		
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	19.5%		309.3%		39.7%		

*) Paramètres du modèle de simulation de la VaR :

Moteur de calcul de la VaR = RiskMetrics™, méthodologie de la VaR = Monte Carlo (5 000 simulations), covariances basées sur la performance à 1 jour, période de simulation = 20 jours, période d'observation (réduite) = 1 an, facteur de dégradation = 0.97



Rapport d'audit

Aux Actionnaires de
Julius Baer Multibond

Conformément au mandat donné par l'Assemblée générale ordinaire des Actionnaires, nous avons effectué l'audit des états financiers de Julius Baer Multibond et de chacun de ses Compartiments, lesquels se composent de l'état des actifs nets, de l'état du portefeuille-titres au 30 juin 2013, du compte de résultat et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé à cette date, ainsi que d'un résumé des principales méthodes comptables et des notes y afférentes.

Responsabilité du Conseil d'administration de la SICAV à l'égard des états financiers

Le Conseil d'administration de la SICAV est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des présents états financiers, conformément aux exigences légales et réglementaires du Luxembourg en la matière et des contrôles internes qu'il jugera nécessaires pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant aucune anomalie majeure frauduleuse ou involontaire.

Responsabilité du Réviseur d'entreprises agréé

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit telles qu'adoptées par la Commission de Surveillance du Secteur Financier pour le Luxembourg. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement du Réviseur d'entreprises agréé, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, le Réviseur d'entreprises agréé prend en compte le contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des principes et méthodes comptables retenus et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'administration de la SICAV, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 400 Route d'Esch, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
Tél.: +352 494848 1, Fax: +352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518



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

Opinion

A notre avis, ces états financiers donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de Julius Baer Multibond et de chacun de ses Compartiments au 30 juin 2013, ainsi que du résultat de ses opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clos à cette date, conformément aux prescriptions légales et réglementaires relatives à l'établissement des états financiers en vigueur au Luxembourg.

Nous attirons votre attention sur les informations contenues dans les notes aux états financiers, et notamment la note «Portefeuille-titres». Concernant ce point, nous émettons une opinion sans réserve.

Informations complémentaires

Les informations supplémentaires incluses dans le rapport annuel ont été examinées dans le cadre de notre mission, mais n'ont pas fait l'objet de procédures d'audit spécifiques selon les normes décrites ci-avant. Par conséquent, nous n'émettons pas d'opinion sur ces informations. Néanmoins, ces informations n'appellent pas d'observation de notre part dans le contexte des états financiers pris dans leur ensemble.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représenté par

Luxembourg, le 11 octobre 2013

Marc Schernberg

Rapport du Conseil d'Administration

Chers investisseurs,

Vous trouverez ci-après le rapport annuel de la SICAV Julius Baer Multibond. Il contient notamment le rapport du gestionnaire pour les Compartiments actifs, rédigé sur demande du Conseil d'administration. Il se compose en outre de l'état des actifs nets, du compte de résultat, des variations des actifs nets, de la comparaison par rapport à l'exercice précédent et des portefeuilles de chaque Compartiment.

Le Conseil d'administration confirme que la Société a respecté les règles du Code de conduite de l'ALFI pour les fonds d'investissements luxembourgeois dans tous les aspects essentiels pendant la période de calcul et à la date de clôture de l'exercice (30 juin 2013).

Des informations supplémentaires sur la SICAV et ses Compartiments, par exemple le prospectus de vente et les rapports semestriels, sont disponibles sur demande auprès de la Société de gestion de la SICAV ou sur Internet à l'adresse www.jbfundnet.com.

Luxembourg, octobre 2013

Pour le compte du Conseil d'administration de Julius Baer Multibond

Martin Jufer
Président du Conseil d'administration

Andrew Hanges
Membre du Conseil d'administration

Cadre juridique de la Société

Julius Baer Multibond (ci-après la «Société») a été constituée le 1er décembre 1989 pour une durée indéterminée. Elle est organisée sous la forme d'une société d'investissement à capital variable sur la base de la version en vigueur de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915, telle qu'amendée, et agréée en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) conformément à la partie I de la loi du 17 décembre 2010.

La Société est inscrite au registre du commerce luxembourgeois sous le numéro B-32187. Elle a son siège au 69, Route d'Esch, L - 1470 Luxembourg.

Le Compartiment suivant a été lancé le 28 août 2012:

- Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND

Le Compartiment suivant a été lancé le 11 janvier 2013:

- Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND

Le Compartiment Julius Baer Multibond - DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND a été fusionné avec le Compartiment Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND en date du 17 janvier 2013.

Catégories d'Actions

Les Catégories d'Actions suivantes sont actuellement émises:

- Actions A: Actions avec distribution des revenus et/ou des plus-values
- Actions B: Actions sans distribution des revenus et/ou des plus-values
- Actions C (réservées aux investisseurs institutionnels): Actions sans distribution des revenus et/ou des plus-values
- Actions Ca (réservées aux investisseurs institutionnels): Actions avec distribution des revenus et/ou des plus-values
- Actions Cm (réservées à certains distributeurs et aux investisseurs institutionnels): Actions avec distribution des revenus et/ou des plus-values
- Actions E (réservées à certains distributeurs, tel que défini dans le Prospectus): Actions sans distribution des revenus et/ou des plus-values
- Actions Em (réservées à certains distributeurs, tel que défini dans le Prospectus): Actions avec distribution des revenus et/ou des plus-values
- Actions G (réservées au Groupe GAM, tel que défini dans le Prospectus): Actions sans distribution des revenus et/ou des plus-values
- Actions I (réservées à certains investisseurs institutionnels, tel que défini dans le Prospectus): Actions sans distribution des revenus et/ou des plus-values

- Actions La (réservées à certains distributeurs, tel que défini dans le Prospectus): Actions avec distribution des revenus et/ou des plus-values

- Actions Tm (réservées à certains distributeurs, tel que défini dans le Prospectus): Actions avec distribution des revenus et/ou des plus-values

Distributions de dividendes

S'agissant des Actions de distribution Cm, Em et Tm, un dividende intermédiaire régulier est prévu dans la devise du Compartiment ou de la Catégorie d'Actions concerné(e) et payé en principe chaque mois dans ladite devise.

Règles de présentation des comptes

Présentation du rapport annuel

Le rapport annuel de la Société a été établi conformément aux dispositions luxembourgeoises régissant les organismes de placement collectif (OPC). Le présent rapport a été établi sur la base du dernier calcul de la Valeur nette d'inventaire avant la clôture de l'exercice.

Consolidation

Chaque Compartiment de la Société présente ses comptes dans sa devise de base. Les comptes de la Société (structure à compartiments multiples) sont présentés en francs suisses après consolidation des actifs et des passifs des différents Compartiments, convertis aux taux de change en vigueur le dernier jour de l'exercice comptable.

Présentation des comptes

Le rapport annuel de la Société est présenté conformément aux dispositions luxembourgeoises régissant les organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

Le principe de la comptabilité d'exercice est pris en considération lors de l'établissement du rapport annuel. Les règles de présentation des comptes sont toujours observées.

Evaluation des actifs et des passifs

Les actifs et les passifs sont évalués à la valeur nominale, à l'exception des dérogations suivantes.

Devises étrangères

Les transactions conclues dans une devise autre que celle du Compartiment concerné sont converties au taux de change en vigueur le jour de la transaction.

Les actifs et les passifs libellés dans une devise autre que celle du Compartiment concerné sont convertis au taux de change en vigueur le jour de la clôture de l'exercice. Les gains et les pertes de change sont portés au compte de résultat de l'exercice en cours.

Différences de change

Les différences de change découlent de l'évolution des taux de change au cours de l'exercice.

La «différence de change» résulte de la consolidation des différentes devises des Compartiments dans la devise du Fonds.

La «différence de change du Compartiment» désigne quant à elle la conversion des différentes Catégories d'Actions dans la devise du Compartiment.

Portefeuille-titres

Les titres qui sont négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé et ouvert au public sont évalués sur la base du dernier cours disponible de l'exercice. Les titres non cotés sont caractérisés comme tels. Ils sont évalués sur la base de leur valeur probable de réalisation estimée avec prudence et de bonne foi.

Le différentiel entre la valeur de marché et le coût d'acquisition moyen est comptabilisé en tant que plus-value/moins-value non réalisée sur titres. Les titres libellés dans une devise autre que celle du Compartiment concerné sont convertis au taux de change en vigueur le jour de la clôture de l'exercice ou le jour de la vente. Les gains et les pertes de change éventuels sont portés au compte de résultat avec les plus-values/moins-values sur titres.

Le résultat net (bénéfice ou perte) réalisé sur la vente de titres est déterminé sur la base du prix d'achat moyen.

Les dividendes sont comptabilisés à la date «ex-dividende». Les produits des titres sont comptabilisés après déduction des impôts à la source.

Certains actifs de la Société ne peuvent être évalués au cours du marché, en l'absence de marchés liquides. Tout comme les autres actifs, ces titres seront évalués à leur valeur vénale, telle que déterminée avec prudence et de bonne foi par la Société de gestion selon les règles d'évaluation généralement admises et vérifiables. La part des actifs concernés s'élevait, au 30 juin 2013:

- à 46.88% des actifs nets du Compartiment Julius Baer Multibond - ABS FUND
- à 4.82% des actifs nets du Compartiment Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND
- à 3.15% des actifs nets du Compartiment Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER
- à 4.15% des actifs nets du Compartiment Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS
- à 3.34% des actifs nets du Compartiment Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND
- à 2.84% des actifs nets du Compartiment Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND
- à 2.54% des actifs nets du Compartiment Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND
- à 2.63% des actifs nets du Compartiment Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND
- à 2.84% des actifs nets du Compartiment Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND
- à 3.05% des actifs nets du Compartiment Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

C'est pourquoi les prix obtenus lors de la vente de ces titres peuvent différer de ceux obtenus lors de l'évaluation.

Prêt de titres

Les revenus des opérations de prêts de titres sont portés séparément au compte de résultat. Les titres en prêt à la date de clôture de l'exercice continuent à figurer dans l'état du portefeuille-titres. Au 30 juin 2013, aucune opération de prêt de titres n'était en cours.

Options

Achat d'options: A l'achat d'une option, la prime versée est comptabilisée en tant qu'investissement; l'option est ensuite évaluée au cours du marché. A l'exercice d'une option put achetée, la prime est retranchée du prix de vente de la valeur sous-jacente pour donner le bénéfice ou la perte. A l'exercice d'une option call achetée, la prime est ajoutée au prix d'achat de la valeur sous-jacente.

Vente d'options: A l'émission (vente) d'une option, la prime reçue est comptabilisée en tant qu'engagement; l'option est ensuite évaluée au cours du marché. A l'exercice d'une option call émise, la prime reçue est ajoutée au prix de vente de la valeur sous-jacente pour donner le bénéfice ou la perte. A l'exercice d'une option put émise, la prime vient en déduction du prix d'achat de la valeur sous-jacente.

Opérations à terme

(Contrats de change à terme, futures, swaps)

Les opérations à terme sont comptabilisées au cours du marché correspondant à la durée résiduelle de chaque contrat à la date de clôture de l'exercice. Le résultat non réalisé est égal à la différence entre le prix convenu et le prix du marché à la date de clôture de l'exercice. Il est porté au compte de résultat.

Les contrats de change à terme présentés à la section Instruments financiers dérivés sont classés par devise et sont accompagnés de leur date d'échéance maximale.

Pooling et cogestion

Aux fins d'une gestion efficace et dans le but de réduire les frais administratifs, le Conseil d'administration peut, si une telle pratique est autorisée par les politiques de placement des Compartiments concernés, décider de cogérer tout ou partie des actifs de certains Compartiments et d'autres OPC et OPCVM luxembourgeois de Swiss & Global Asset Management. Les actifs de ces Compartiments seront référencés ci-après sous l'appellation «pool». Les actifs des différents Compartiments en cogestion sont gérés selon la technique du pooling. Les actifs cogérés sont référencés ci-après sous l'appellation «pool». Ces pools sont uniquement utilisés aux fins de la gestion interne. Ils ne constituent pas des entités légales distinctes et ne sont pas directement accessibles aux investisseurs.

Lors de chaque calcul de la Valeur nette d'inventaire, le résultat total non réalisé du pool est réparti entre les Compartiments sur la base des facteurs d'allocations du pool mis à jour quotidiennement. Cette méthode ne permet pas de garantir que la somme de ces résultats non réalisés au niveau des Compartiments correspond aux variations nettes découlant des plus ou moins-values non réalisées sur titres présentées dans le rapport.

Notes aux états financiers

Revenus des obligations à coupon zéro

Dans le cadre des obligations à coupon zéro, la part d'intérêts «fictive» est calculée comme produit d'intérêt et, au sein du compte de résultat, une réorganisation du poste «Variation nette découlant de plus-/moins-values non réalisées sur titres» est effectuée sous le poste «Produits des titres». C'est pourquoi le résultat non réalisé compris dans l'«état des actifs nets» diverge de celui inclus dans le «compte de résultat».

Lehman Brothers International (Europe)

Dans le cadre de la faillite de Lehman Brothers International (Europe) (ci-après «LBIE») en septembre 2008, l'exposition des Compartiments de la SICAV relative aux créances et engagements sur LBIE au 30 juin 2013 était celle présentée dans le tableau ci-dessous (il contient uniquement des informations sur les Compartiments pour lesquels l'exposition aux créances ou engagements était supérieure à 0.5% de la VNI).

Nom du Compartiment	Devise	Créance		Engagement		Net (- = Engagement)	
		Montant (en milliers)	en % de la VNI	Montant (en milliers)	en % de la VNI	Montant (en milliers)	en % de la VNI
Julius Baer Multibond -	USD	540	0.89	0	0.00	540	0.89

Les créances et engagements sur LBIE présentés se composent de margin cash accounts (comptes de marge) et d'instruments financiers dérivés conclus entre la SICAV et LBIE sur la base de contrats ISDA.

Le Conseil d'administration a toutefois décidé de constituer dans une certaine mesure des provisions pour d'éventuels intérêts dus au titre des engagements sur LBIE.

S'agissant des positions des comptes de marge, les co-administrateurs de LBIE ont confirmé les créances début juillet 2010. Le Conseil d'administration a donc pris la décision d'ajuster en conséquence les montants dans les Compartiments. Les montants des créances et engagements ont été adaptés après l'annonce des décisions du 6 et du 27 juin 2013 relatives aux droits au remboursement («Claims Determination Deed» et «Deed of settlement»).

Au cours de l'exercice 2013, le liquidateur a commencé à payer les engagements et demandé le recouvrement des créances impayées. La SICAV a entamé le règlement de ses engagements envers Lehman Brothers.

Les Compartiments suivants ont effectué des paiements:

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR	8 669 908.32
Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND	EUR	59 230.76

Evénements post-clôture

Après la clôture de l'exercice, tous les engagements envers Lehman Brothers ont été payés. En outre, plusieurs versements relatifs aux créances nées pendant les exercices passés ont été reçus.

Les Compartiments suivants ont reçu des paiements après la clôture de l'exercice:

Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND	USD	8 084 583.12
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR	1 319 672.99
Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND	USD	231 721.60
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	USD	44 063.55

Au 11 octobre 2013, les Compartiments ne comptaient plus de créance significative.

Impôts

En vertu du droit luxembourgeois, la Société n'est pas soumise à l'impôt sur le revenu au Luxembourg. De même, les dividendes versés par la Société sont actuellement exonérés de l'impôt à la source au Luxembourg.

La Société doit toutefois acquitter une taxe d'abonnement de 0.05% p.a. sur les actifs nets, laquelle est réduite à 0.01% p.a. pour les Actions des Catégories C, Ca et I (Actions réservées aux investisseurs institutionnels). Cette distinction se fonde sur l'interprétation

par la Société de la législation actuellement en vigueur, laquelle est susceptible d'être amendée également avec effet rétroactif et d'imposer, si tel est le cas, l'application du taux de 0.05%, avec effet rétroactif également. L'impôt est calculé sur les actifs nets à la fin de chaque trimestre et payable tous les trois mois à terme échu.

Dans la mesure où certains pays prélèvent un impôt sur les plus-values réalisées, la Société constitue pour chaque Compartiment des provisions sur les plus-values non réalisées.

Notes aux états financiers

Commission de service

La commission de service désigne les frais résultant de l'activité de la Société. Elle peut notamment inclure – s'ils ne sont pas déjà comptabilisés ou inclus séparément ailleurs – les frais suivants:

Frais de gestion opérationnelle et de surveillance de l'activité de la Société, de services de conseil fiscal, juridique et d'audit, achat et vente de titres, taxes nationales, frais de convocation de l'assemblée générale, de délivrance de confirmations d'actions, de rédaction de rapports d'activité et de prospectus, frais liés aux mesures de promotion et de marketing ainsi qu'aux autres mesures d'assistance commerciale, frais d'émission et de rachat d'actions, versement de dividendes, frais d'agent payeur et de représentants, frais payés à RBC Investor Services Bank S.A. (jusqu'au 27 juillet 2012: RBC Dexia Investor Services Bank S.A.) en tant qu'Agent administratif et Agent payeur principal, Agent de transfert et de tenue de registre nominatif, frais d'enregistrement, de rapports aux autorités de surveillance des différents pays de commercialisation, frais et débours du Conseil d'administration de la Société, primes d'assurances, intérêts, frais d'introduction en bourse et de courtier, remboursement des débours de la banque dépositaire et de tous les autres partenaires contractuels de la Société, frais de calcul et de publication de la Valeur nette d'inventaire par Action ainsi que du prix de l'Action et droits de licence, en particulier pour la marque «Julius Baer».

Frais de transaction

Les frais de transaction se composent essentiellement de frais de courtier. Les frais de transaction englobent en outre les droits de timbre, taxes commerciales et autres taxes étrangères. Les frais de transaction supportés au cours de l'exercice sont inclus dans les frais relatifs aux titres achetés et vendus.

Au cours de la période du 1er juillet 2012 au 30 juin 2013, le Fonds a supporté des frais de transaction liés à l'achat ou à la vente de titres à hauteur des montants suivants:

Julius Baer Multibond -

ABS FUND	EUR	1 905
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR	0
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	EUR	0
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR	15
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	USD	5 601
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	EUR	603
DOLLAR BOND FUND	USD	64
DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND	USD	3
EMERGING BOND FUND (EURO)	EUR	0
EMERGING BOND FUND (USD)	USD	340
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	USD	0
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	USD	0
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	USD	0
EURO BOND FUND	EUR	408
EURO GOVERNMENT BOND FUND	EUR	0
GLOBAL CONVERT BOND FUND	EUR	1 477
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	EUR	961
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	EUR	0
INFLATION LINKED BOND FUND USD	USD	0
LOCAL EMERGING BOND FUND	USD	30 926
SWISS FRANC BOND FUND	CHF	15 179
TOTAL RETURN BOND FUND	EUR	533

Les frais de transaction présentés ne sont pas véritablement représentatifs: certains frais divers imputables aux transactions n'étant pas indiqués séparément, ils sont inclus directement dans les prix d'achat. Par conséquent, les frais de transaction peuvent varier considérablement entre les Compartiments susmentionnés qui présentent des placements et des volumes de transactions similaires.

Notes aux états financiers

Commission de gestion

Actuellement, la commission annuelle suivante, calculée sur la base de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment, est prélevée à la charge dudit Compartiment à la fin de chaque mois au titre des conseils fournis dans le cadre de la gestion de son portefeuille, des prestations administratives qui y sont associées ainsi que de sa commercialisation:

Vue d'ensemble des commissions (p.a.)	Devise	Catégories d'Actions A/B/E/Em/Tm*	Catégories d'Actions C/Ca/Cm**	Catégorie d'Actions G**	Catégorie d'Actions I**	Catégorie d'Actions La
Julius Baer Multibond -						
ABS FUND	CHF	0.45%	0.20%	-	-	-
ABS FUND	EUR	0.55%	0.30%	-	-	-
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR, CHF, GBP, USD	1.00%	0.55%	0.00%	-	0.75%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	EUR, CHF, GBP, USD	0.90%	0.45%	0.00%	-	-
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR, CHF, GBP, USD	1.10%	0.65%	0.00%	0.65%	-
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	USD, EUR, CHF	1.20%	0.65%	-	-	-
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	EUR, USD	1.00%	0.60%	-	-	-
DOLLAR BOND FUND	USD	0.80%	0.35%	-	-	-
DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND	USD	0.60%	0.30%	-	-	-
EMERGING BOND FUND (EURO)	EUR	1.30%	0.70%	-	-	-
EMERGING BOND FUND (USD)	USD, CHF, EUR	1.30%	0.70%	-	-	-
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	EUR, CHF, USD	1.20%	0.60%	-	-	-
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	USD, EUR, CHF, GBP	1.30%	0.70%	-	-	-
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	EUR, CHF, USD	0.90%	0.55%	-	-	-
EURO BOND FUND	EUR	0.80%	0.35%	-	-	-
EURO GOVERNMENT BOND FUND	EUR	0.70%	0.30%	-	-	-
GLOBAL CONVERT BOND FUND	EUR, CHF, USD	1.00%	0.55%	-	-	-
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	EUR, USD, GBP	1.10%	0.60%	-	-	-
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	EUR, CHF	0.70%	0.30%	-	-	-
INFLATION LINKED BOND FUND USD	USD	0.70%	0.30%	-	-	-
LOCAL EMERGING BOND FUND	USD, EUR, GBP, CHF	1.40%	0.70%	-	-	-
SWISS FRANC BOND FUND	CHF	0.55%	0.30%	-	-	-
TOTAL RETURN BOND FUND	EUR, CHF, USD	0.80%	0.35%	-	-	-

*) Une commission de distribution supplémentaire pouvant atteindre 0.50% p.a. maximum est prélevée au titre des Actions «E», «Em» et «Tm». Dans le cas du Compartiment Julius Baer Multibond - ABS FUND, cette commission de distribution supplémentaire ne peut dépasser 0.45% p.a.

**) S'agissant de la distribution, de l'offre ou de la détention d'Actions C, Ca, Cm, G, I et La, la Société ne verse aux Distributeurs aucune commission au titre de la commercialisation.

Les commissions susmentionnées permettront de rémunérer les organismes distributeurs et les gérants de portefeuille pour la commercialisation des Compartiments, et de rembourser les investisseurs institutionnels.

Commission de surperformance

S'agissant des Compartiments Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND, Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER, Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS, et Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND, le Gestionnaire d'actifs peut en outre prétendre à une commission de gestion de portefeuille indexée sur la performance («commission de surperformance» *).

La commission de surperformance peut être exigée lorsque le rendement (exprimé en pourcentage) depuis le début de l'exercice est supérieur à celui de l'indice de référence mentionné ci-dessous pour chaque Compartiment et devise (surperformance par rapport à l'indice de référence), lequel est adapté à la situation actuelle du marché à la fin de chaque trimestre (dernier jour d'évaluation des mois de mars, juin, septembre et décembre), et que, parallèlement, la Valeur nette d'inventaire par Action est supérieure au High Water Mark (surperformance par rapport au High Water Mark). Les deux conditions doivent être remplies. La commission de surperformance s'élève à 10% par an de la surperformance par rapport au High Water Mark ou de la surperformance par rapport à l'indice de référence, la plus petite de ces deux surperformances (exprimées en pourcentage) étant prise comme base de calcul.

Lors du lancement du Compartiment ou d'une Catégorie d'Actions libellée dans une autre devise que la devise de référence, le High Water Mark correspond toujours au prix d'émission initiale. Si la Valeur nette d'inventaire par Action observée le dernier jour d'évaluation d'un exercice ultérieur est supérieure au High Water Mark appliqué jusqu'à cette date et si le rendement (exprimé en pourcentage) au cours de l'exercice est supérieur à celui de l'indice de référence, le High Water Mark est déterminé le dernier jour d'évaluation de chaque exercice en fonction de la Valeur nette d'inventaire calculée avant déduction de la commission de surperformance par Action provisionnée. Dans tous les autres cas, le High Water Mark reste inchangé.

Le montant de la commission de surperformance est recalculé chaque jour d'évaluation, selon la méthode énoncée ci-avant, sur la base de la surperformance observée depuis le début de l'exercice, et provisionné pour chaque Compartiment ou Catégorie d'Actions. Chaque jour d'évaluation, le montant de la commission de surperformance ainsi calculé est comparé à la provision constituée le jour d'évaluation précédent. Ainsi, la provision constituée le jour précédent est ajustée en fonction de la différence observée entre le montant recalculé et ladite provision.

La commission de surperformance calculée selon la méthode susmentionnée n'est versée au Gestionnaire d'actifs qu'après la clôture de l'exercice de la Société.

De cette manière, la commission de surperformance n'est versée que si le rendement (exprimé en pourcentage) du Compartiment calculé dans la devise correspondante sur un exercice complet est supérieur à celui de l'indice de référence (surperformance par rapport à l'indice de référence), et si, parallèlement, la Valeur nette d'inventaire par Action est supérieure au High Water Mark (surperformance par rapport au High Water Mark).

*) S'agissant des Catégories d'Actions «G», aucune commission de surperformance n'est calculée au titre des Compartiments Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND, Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER et Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS.

Indice de référence pour chaque Compartiment et devise

Julius Baer Multibond -

ABSOLUTE RETURN BOND FUND

En EUR: LIBOR à 3 mois en EUR
En CHF: LIBOR à 3 mois en CHF
En USD: LIBOR à 3 mois en USD
En GBP: LIBOR à 3 mois en GBP

ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

En EUR: LIBOR à 3 mois en EUR
En CHF: LIBOR à 3 mois en CHF
En USD: LIBOR à 3 mois en USD
En GBP: LIBOR à 3 mois en GBP

ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

En EUR: LIBOR à 3 mois en EUR
En CHF: LIBOR à 3 mois en CHF
En USD: LIBOR à 3 mois en USD
En GBP: LIBOR à 3 mois en GBP

ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND

En USD: LIBOR à 3 mois en USD
En EUR: LIBOR à 3 mois en EUR
En CHF: LIBOR à 3 mois en CHF

Notes aux états financiers

Les autres charges incluent:

	Devise	Commission de surperformance	Commission de service	Frais de courtiers	Autres charges	Total
Julius Baer Multibond -						
ABS FUND	EUR	-	367 102	0	0	367 102
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR	6 001 274	41 354 690	394 711	771 761	48 522 436
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	EUR	638 203	5 109 052	37 490	60 880	5 845 625
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR	1 470 351	12 898 549	124 732	390 945	14 884 577
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	USD	412 275	730 538	3 626	1 446	1 147 885
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	EUR	-	941 222	375	1 546	943 143
DOLLAR BOND FUND	USD	-	245 897	1 487	130	247 514
DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND	USD	-	282 051	5 283	510	287 844
EMERGING BOND FUND (EURO)	EUR	-	1 036 309	1 367	4 885	1 042 561
EMERGING BOND FUND (USD)	USD	-	670 603	0	991	671 594
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	USD	-	85 088	0	0	85 088
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	USD	-	1 586 505	0	0	1 586 505
BOND FUND	USD	-	108 065	0	0	108 065
EURO BOND FUND	EUR	-	336 123	1 013	0	337 136
EURO GOVERNMENT BOND FUND	EUR	-	145 689	610	0	146 299
GLOBAL CONVERT BOND FUND	EUR	-	1 439 852	0	500	1 440 352
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	EUR	-	1 759 671	0	0	1 759 671
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	EUR	-	175 804	775	836	177 415
INFLATION LINKED BOND FUND USD	USD	-	150 058	613	0	150 671
LOCAL EMERGING BOND FUND	USD	-	41 734 003	0	1 276	41 735 279
SWISS FRANC BOND FUND	CHF	-	298 766	144	0	298 910
TOTAL RETURN BOND FUND	EUR	-	647 720	1 517	6 921	656 158

Instruments financiers dérivés

Contrats de change à terme

Achats		Ventes		Date d'échéance	Devise	Bénéfice/perte non réalisé(e)
Julius Baer Multibond - ABS FUND						
CHF	17 110 000	EUR	13 944 572	17 juillet 2013	EUR	-31 131
					EUR	-31 131
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND						
AUD	655 508 422	CAD	675 498 324	13 août 2013	EUR	-31 619 967
AUD	181 905 887	NZD	220 158 099	13 août 2013	EUR	-2 716 560
AUD	227 218 431	USD	215 886 975	13 août 2013	EUR	-6 498 203
BRL	515 988 071	EUR	195 091 161	12 juillet 2013	EUR	-15 970 119
BRL	66 631 344	USD	30 252 575	4 décembre 2014	EUR	-1 089 885
CAD	672 251 542	AUD	655 508 426	13 août 2013	EUR	29 288 710
CAD	141 885 064	USD	137 599 169	13 août 2013	EUR	-2 506 654
CHF	910 786 613	EUR	742 657 318	2 novembre 2015	EUR	-1 934 902
EUR	24 934 184	AUD	32 478 466	20 septembre 2013	EUR	2 156 895
EUR	87 361 990	BGN	171 665 875	17 décembre 2013	EUR	-270 319
EUR	7 707 467	BRL	20 377 002	21 août 2013	EUR	702 755
EUR	65 929 548	CHF	80 613 296	2 novembre 2015	EUR	294 825
EUR	51 752 770	CLP	34 721 696 678	15 juillet 2013	EUR	-895 461
EUR	705 510 692	GBP	601 921 502	4 octobre 2013	EUR	3 498 331
EUR	1 113 720	HUF	324 148 301	12 juillet 2013	EUR	14 863

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Achats		Ventes		Date d'échéance	Devise	Bénéfice/perte non réalisé(e)
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)						
EUR	218 114 177	JPY	28 181 668 345	4 octobre 2013	EUR	-142 317
EUR	164 452 428	MXN	2 670 527 645	12 juillet 2013	EUR	6 948 492
EUR	150 758 523	NOK	1 149 527 757	4 septembre 2013	EUR	6 247 965
EUR	40 972 063	NZD	63 002 987	2 août 2013	EUR	3 651 213
EUR	12 111 836	PLN	51 533 681	4 septembre 2013	EUR	267 925
EUR	75 937 996	SEK	660 894 465	4 septembre 2013	EUR	686 710
EUR	19 321 754	SGD	31 275 857	6 août 2013	EUR	352 374
EUR	10 186 146	TRY	27 003 472	13 juin 2014	EUR	63 326
EUR	2 620 396 051	USD	3 422 468 680	28 avril 2014	EUR	-12 100 936
EUR	148 308 529	ZAR	1 906 777 474	18 octobre 2013	EUR	1 375 427
EUR	9 914 819	DKK	73 869 811	4 septembre 2013	EUR	6 624
EUR	6 881 616	TWD	265 355 121	6 août 2013	EUR	74 451
GBP	1 463 134 823	EUR	1 722 345 385	4 octobre 2013	EUR	-15 627 950
GBP	15 342 810	USD	23 180 688	13 août 2013	EUR	63 313
HKD	5 265 480	EUR	524 325	6 août 2013	EUR	-2 066
HUF	11 016 912 029	JPY	4 784 630 967	12 juillet 2013	EUR	292 671
JPY	22 369 670 246	EUR	174 469 503	6 août 2013	EUR	-1 224 908
JPY	4 784 630 967	HUF	10 692 763 728	12 juillet 2013	EUR	807 431
JPY	23 189 211 965	USD	228 718 632	13 août 2013	EUR	3 659 029
MXN	1 511 551 643	JPY	12 193 251 847	12 juillet 2013	EUR	-5 277 977
MXN	868 780 492	USD	67 207 644	13 août 2013	EUR	-610 626
NOK	1 528 891 560	EUR	195 386 097	4 septembre 2013	EUR	-3 081 263
NOK	744 433 795	SEK	831 006 678	13 août 2013	EUR	-981 198
NOK	550 863 370	USD	95 437 174	22 juillet 2013	EUR	-4 076 084
NZD	218 477 289	AUD	181 905 887	13 août 2013	EUR	1 718 023
NZD	6 796 887	USD	5 705 987	13 août 2013	EUR	-365 087
PLN	379 846 567	SEK	763 375 368	22 juillet 2013	EUR	621 511
PLN	609 907 730	USD	187 443 168	22 juillet 2013	EUR	-3 575 113
RUB	422 928 271	USD	13 386 510	13 août 2013	EUR	-472 421
SEK	468 177 068	EUR	52 762 670	22 juillet 2013	EUR	565 318
SEK	310 477 079	NOK	273 319 760	13 août 2013	EUR	973 125
SEK	1 550 494 902	USD	234 004 952	13 août 2013	EUR	-3 431 987
TRY	27 003 472	EUR	10 186 146	13 juin 2014	EUR	-59 560
TRY	30 347 125	USD	15 275 450	13 juin 2014	EUR	-347 687
USD	128 778 318	AUD	134 702 990	13 août 2013	EUR	4 517 904
USD	442 728 761	BRL	924 229 747	4 décembre 2014	EUR	20 808 784
USD	137 599 169	CAD	138 988 912	13 août 2013	EUR	4 621 532
USD	13 367 456	CLP	6 881 566 130	13 décembre 2013	EUR	51 423
USD	1 478 609 088	EUR	1 128 930 589	4 octobre 2013	EUR	8 463 182
USD	23 767 665	GBP	15 342 811	13 août 2013	EUR	388 385
USD	233 625 524	JPY	23 484 627 511	13 août 2013	EUR	-2 172 058
USD	67 207 644	MXN	892 019 578	13 août 2013	EUR	-759 295
USD	5 715 367	NZD	6 796 887	13 août 2013	EUR	373 571
USD	187 443 167	PLN	607 215 343	22 juillet 2013	EUR	4 202 459
USD	13 386 510	RUB	428 150 776	13 août 2013	EUR	354 129
USD	234 004 952	SEK	1 528 160 618	13 août 2013	EUR	5 979 813
USD	15 275 450	TRY	30 347 125	13 juin 2014	EUR	368 911
USD	107 103 678	THB	3 128 768 163	13 août 2013	EUR	4 999 825

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Achats		Ventes		Date d'échéance	Devise	Bénéfice/perte non réalisé(e)
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)						
USD	7 481 334	INR	457 333 939	20 mars 2014	EUR	124 001
USD	77 714 417	TWD	2 318 959 957	13 août 2013	EUR	286 663
ZAR	438 764 544	EUR	32 564 859	12 juillet 2013	EUR	1 365 175
ZAR	244 123 344	NZD	32 073 357	13 août 2013	EUR	-204 640
INR	457 333 939	USD	7 481 334	20 mars 2014	EUR	-118 069
THB	3 128 768 164	USD	102 905 926	13 août 2013	EUR	-1 757 693
TWD	2 318 959 956	USD	77 875 510	13 août 2013	EUR	-410 475
					EUR	935 584
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER						
AUD	61 690 500	CAD	63 566 915	13 août 2013	EUR	-2 971 284
AUD	15 958 250	NZD	19 323 350	13 août 2013	EUR	-243 826
AUD	17 449 000	USD	16 572 280	13 août 2013	EUR	-493 860
BRL	51 443 255	EUR	19 450 301	12 juillet 2013	EUR	-1 592 197
BRL	6 341 510	USD	2 880 675	4 décembre 2014	EUR	-104 107
CAD	63 348 939	AUD	61 690 500	13 août 2013	EUR	2 815 826
CAD	11 323 620	USD	10 994 750	13 août 2013	EUR	-210 192
CHF	84 311 151	EUR	68 757 434	2 novembre 2015	EUR	-185 516
EUR	14 280 154	AUD	18 313 000	20 septembre 2013	EUR	1 429 191
EUR	6 771 268	BGN	13 313 400	17 décembre 2013	EUR	-26 112
EUR	7 906 616	CHF	9 663 376	2 novembre 2015	EUR	38 489
EUR	6 192 343	CLP	4 154 534 500	15 juillet 2013	EUR	-107 144
EUR	102 660 305	GBP	87 599 630	4 octobre 2013	EUR	492 116
EUR	84 374	HUF	24 557 159	12 juillet 2013	EUR	1 126
EUR	17 336 102	JPY	2 240 218 536	4 octobre 2013	EUR	-13 600
EUR	21 371 828	MXN	347 128 198	12 juillet 2013	EUR	898 692
EUR	12 361 992	NOK	94 261 653	4 septembre 2013	EUR	511 767
EUR	3 942 236	NZD	6 062 000	2 août 2013	EUR	351 311
EUR	904 856	PLN	3 850 000	4 septembre 2013	EUR	20 016
EUR	6 097 467	SEK	53 028 802	4 septembre 2013	EUR	59 771
EUR	1 547 825	SGD	2 504 000	6 août 2013	EUR	29 104
EUR	814 000	TRY	2 157 914	13 juin 2014	EUR	5 061
EUR	344 008 166	USD	449 182 011	14 mai 2014	EUR	-1 471 169
EUR	21 896 107	ZAR	283 191 721	18 octobre 2013	EUR	106 565
EUR	751 700	DKK	5 600 500	4 septembre 2013	EUR	502
EUR	533 973	TWD	20 590 000	6 août 2013	EUR	5 777
GBP	70 727 135	EUR	83 124 021	4 octobre 2013	EUR	-619 789
GBP	1 161 000	USD	1 754 098	13 août 2013	EUR	4 790
HUF	834 630 564	JPY	362 479 000	12 juillet 2013	EUR	22 173
JPY	1 741 592 560	EUR	13 566 854	6 août 2013	EUR	-78 882
JPY	362 479 000	HUF	810 073 405	12 juillet 2013	EUR	61 170
JPY	1 753 879 866	USD	17 299 000	13 août 2013	EUR	276 572
MXN	140 974 000	JPY	1 140 768 279	12 juillet 2013	EUR	-519 909
MXN	67 115 829	USD	5 191 500	13 août 2013	EUR	-46 797
NOK	116 249 132	EUR	14 848 095	4 septembre 2013	EUR	-225 849
NOK	66 120 500	SEK	73 804 818	13 août 2013	EUR	-86 571
NOK	41 823 912	USD	7 246 000	22 juillet 2013	EUR	-309 474
NZD	19 167 385	AUD	15 958 250	13 août 2013	EUR	151 170
NZD	660 500	USD	554 490	13 août 2013	EUR	-35 478

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Achats		Ventes		Date d'échéance	Devise	Bénéfice/perte non réalisé(e)
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)						
PLN	28 446 500	SEK	57 168 760	22 juillet 2013	EUR	46 545
PLN	46 204 352	USD	14 200 000	22 juillet 2013	EUR	-270 838
RUB	31 783 180	USD	1 006 000	13 août 2013	EUR	-35 503
SEK	35 320 639	EUR	3 981 000	22 juillet 2013	EUR	42 219
SEK	27 733 038	NOK	24 414 000	13 août 2013	EUR	86 924
SEK	119 177 128	USD	17 978 375	13 août 2013	EUR	-257 687
TRY	2 157 914	EUR	814 000	13 juin 2014	EUR	-4 760
TRY	2 424 719	USD	1 220 500	13 juin 2014	EUR	-27 780
USD	9 757 138	AUD	10 206 250	13 août 2013	EUR	342 147
USD	33 128 958	BRL	68 486 560	4 décembre 2014	EUR	1 810 993
USD	10 994 750	CAD	11 108 636	13 août 2013	EUR	367 209
USD	1 599 447	CLP	823 395 500	13 décembre 2013	EUR	6 153
USD	206 783 674	EUR	157 852 562	4 octobre 2013	EUR	1 212 421
USD	1 798 505	GBP	1 161 000	13 août 2013	EUR	29 383
USD	17 721 097	JPY	1 781 422 618	13 août 2013	EUR	-165 168
USD	5 191 500	MXN	68 923 157	13 août 2013	EUR	-59 746
USD	555 401	NZD	660 500	13 août 2013	EUR	36 302
USD	14 200 000	PLN	46 000 385	22 juillet 2013	EUR	318 363
USD	1 006 000	RUB	32 175 653	13 août 2013	EUR	26 613
USD	17 978 375	SEK	117 403 639	13 août 2013	EUR	459 997
USD	1 220 500	TRY	2 424 719	13 juin 2014	EUR	29 476
USD	9 312 209	THB	271 926 056	13 août 2013	EUR	437 368
USD	591 000	INR	36 127 830	20 mars 2014	EUR	9 796
USD	7 061 990	TWD	210 727 453	13 août 2013	EUR	26 021
ZAR	65 172 000	EUR	4 837 029	12 juillet 2013	EUR	202 777
ZAR	23 717 141	NZD	3 116 000	13 août 2013	EUR	-19 881
INR	36 127 830	USD	591 000	20 mars 2014	EUR	-9 327
THB	271 926 054	USD	8 942 528	13 août 2013	EUR	-151 854
TWD	210 727 453	USD	7 076 638	13 août 2013	EUR	-37 278
					EUR	2 390 318
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS						
AUD	359 971 000	CAD	371 709 051	13 août 2013	EUR	-17 927 970
AUD	132 075 250	NZD	159 861 664	13 août 2013	EUR	-1 980 031
AUD	160 879 625	USD	152 907 782	13 août 2013	EUR	-4 641 409
BRL	159 301 429	EUR	60 230 596	12 juillet 2013	EUR	-4 930 408
BRL	140 801 624	USD	65 070 695	4 décembre 2014	EUR	-1 660 600
CAD	368 143 943	AUD	359 971 000	13 août 2013	EUR	15 347 289
CAD	101 696 463	USD	98 611 500	13 août 2013	EUR	-1 786 622
CHF	228 900 140	EUR	186 859 032	2 novembre 2015	EUR	-697 750
EUR	9 443 357	AUD	12 203 000	20 septembre 2013	EUR	882 637
EUR	30 506 342	BGN	59 950 750	17 décembre 2013	EUR	-98 277
EUR	1 168 772	BRL	3 090 000	21 août 2013	EUR	106 567
EUR	39 040 863	CHF	47 934 182	2 novembre 2015	EUR	41 661
EUR	25 254 995	CLP	16 943 948 500	15 juillet 2013	EUR	-436 979
EUR	214 907 789	GBP	183 179 905	4 octobre 2013	EUR	1 270 704
EUR	800 945	HUF	233 115 103	12 juillet 2013	EUR	10 689
EUR	136 523 036	JPY	17 646 417 302	4 octobre 2013	EUR	-141 853
EUR	57 197 226	MXN	936 265 500	12 juillet 2013	EUR	1 977 004

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Achats		Ventes		Date d'échéance	Devise	Bénéfice/perte non réalisé(e)
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)						
EUR	95 391 164	NOK	728 270 393	4 septembre 2013	EUR	3 852 157
EUR	10 907 807	NZD	16 773 000	2 août 2013	EUR	972 046
EUR	8 731 274	PLN	37 150 000	4 septembre 2013	EUR	193 144
EUR	53 615 486	SEK	466 525 091	4 septembre 2013	EUR	496 440
EUR	8 992 341	SGD	14 548 000	6 août 2013	EUR	168 713
EUR	7 204 000	TRY	19 097 804	13 juin 2014	EUR	44 787
EUR	894 596 749	USD	1 169 331 872	28 avril 2014	EUR	-4 816 741
EUR	79 184 610	ZAR	1 027 683 563	18 octobre 2013	EUR	42 119
EUR	6 876 770	DKK	51 235 000	4 septembre 2013	EUR	4 594
EUR	4 814 815	IDR	65 000 000 000	22 avril 2014	EUR	208 153
EUR	4 096 862	TWD	157 975 000	6 août 2013	EUR	44 323
GBP	288 703 194	EUR	339 569 001	4 octobre 2013	EUR	-2 804 110
GBP	10 980 000	USD	16 589 136	13 août 2013	EUR	45 309
HKD	1 863 000	EUR	185 513	6 août 2013	EUR	-731
HUF	7 922 942 710	JPY	3 440 924 000	12 juillet 2013	EUR	210 477
JPY	15 041 317 170	EUR	117 408 806	6 août 2013	EUR	-919 521
JPY	3 440 924 000	HUF	7 689 827 607	12 juillet 2013	EUR	580 674
JPY	16 762 731 185	USD	165 328 500	13 août 2013	EUR	2 648 730
MXN	1 093 332 000	JPY	8 825 054 978	12 juillet 2013	EUR	-3 859 943
MXN	612 321 764	USD	47 370 000	13 août 2013	EUR	-431 637
NOK	1 063 415 206	EUR	135 891 642	4 septembre 2013	EUR	-2 134 376
NOK	544 384 800	SEK	607 685 486	13 août 2013	EUR	-716 638
NOK	388 420 968	USD	67 294 000	22 juillet 2013	EUR	-2 874 101
NZD	158 628 875	AUD	132 075 250	13 août 2013	EUR	1 247 655
NZD	3 636 000	USD	3 052 422	13 août 2013	EUR	-195 304
PLN	263 487 000	SEK	529 528 243	22 juillet 2013	EUR	431 122
PLN	444 733 144	USD	136 680 000	22 juillet 2013	EUR	-2 606 905
RUB	293 441 524	USD	9 288 000	13 août 2013	EUR	-327 781
SEK	324 717 645	EUR	36 595 000	22 juillet 2013	EUR	392 157
SEK	227 284 487	NOK	200 083 500	13 août 2013	EUR	712 376
SEK	1 090 537 330	USD	164 573 125	13 août 2013	EUR	-2 403 300
TRY	19 097 804	EUR	7 204 000	13 juin 2014	EUR	-42 123
TRY	21 468 841	USD	10 806 500	13 juin 2014	EUR	-245 969
USD	91 786 707	AUD	95 998 250	13 août 2013	EUR	3 228 405
USD	137 934 332	BRL	287 656 191	4 décembre 2014	EUR	6 781 567
USD	98 611 500	CAD	99 602 859	13 août 2013	EUR	3 315 419
USD	6 523 227	CLP	3 358 157 000	13 décembre 2013	EUR	25 094
USD	685 965 990	EUR	523 708 824	4 octobre 2013	EUR	3 957 910
USD	17 009 198	GBP	10 980 000	13 août 2013	EUR	277 943
USD	167 535 297	JPY	16 839 298 158	13 août 2013	EUR	-1 543 887
USD	47 370 000	MXN	628 660 158	13 août 2013	EUR	-531 485
USD	3 057 440	NZD	3 636 000	13 août 2013	EUR	199 842
USD	136 680 000	PLN	442 769 905	22 juillet 2013	EUR	3 064 352
USD	9 288 000	RUB	297 065 070	13 août 2013	EUR	245 707
USD	164 573 125	SEK	1 074 850 474	13 août 2013	EUR	4 192 804
USD	10 806 500	TRY	21 468 841	13 juin 2014	EUR	260 983
USD	77 543 979	THB	2 264 974 642	13 août 2013	EUR	3 626 867
USD	5 229 000	INR	319 648 770	20 mars 2014	EUR	86 669

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Achats		Ventes		Date d'échéance	Devise	Bénéfice/perte non réalisé(e)
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)						
USD	57 046 920	TWD	1 702 252 215	13 août 2013	EUR	210 423
ZAR	177 857 500	EUR	13 200 483	12 juillet 2013	EUR	553 388
ZAR	130 581 281	NZD	17 156 000	13 août 2013	EUR	-109 461
INR	319 648 770	USD	5 229 000	20 mars 2014	EUR	-82 523
THB	2 264 974 642	USD	74 492 434	13 août 2013	EUR	-1 270 030
TWD	1 702 252 215	USD	57 165 118	13 août 2013	EUR	-301 269
					EUR	-560 834
Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND						
AUD	1 700 000	NOK	9 358 585	22 octobre 2013	USD	16 785
AUD	5 000 000	NZD	6 118 000	26 juillet 2013	USD	-148 471
BRL	4 789 492	USD	2 302 692	20 novembre 2013	USD	-181 318
CHF	2 915 000	USD	3 171 926	17 juillet 2013	USD	-90 514
COP	6 492 500 000	USD	3 500 000	26 juillet 2013	USD	-149 870
EUR	4 000 000	JPY	497 400 000	26 juillet 2013	USD	192 158
EUR	5 000 000	PLN	20 697 500	12 juillet 2013	USD	292 545
EUR	109 435 000	USD	146 005 072	17 juillet 2013	USD	-3 745 174
HUF	1 117 450 000	USD	5 000 000	22 octobre 2013	USD	-124 197
ILS	11 280 389	USD	3 067 530	12 septembre 2013	USD	25 958
JPY	496 800 000	EUR	4 000 000	26 juillet 2013	USD	-198 199
KRW	73 404 260	USD	64 413	20 novembre 2013	USD	-651
MXN	223 299 823	USD	17 230 117	20 novembre 2013	USD	-243 828
NOK	9 783 500	AUD	1 700 000	22 octobre 2013	USD	53 030
NZD	6 250 500	AUD	5 000 000	26 juillet 2013	USD	250 816
PLN	9 488 250	EUR	2 250 000	26 juillet 2013	USD	-82 013
PLN	30 794 000	USD	9 455 694	22 octobre 2013	USD	-267 918
SEK	32 391 750	EUR	3 750 000	12 juillet 2013	USD	-77 125
USD	3 350 000	AUD	3 481 776	20 novembre 2013	USD	194 513
USD	16 308 106	BRL	33 816 241	13 septembre 2013	USD	1 173 618
USD	32 576	CHF	30 000	17 juillet 2013	USD	863
USD	16 809 008	CLP	8 263 123 140	13 septembre 2013	USD	646 535
USD	3 540 540	COP	6 402 060 865	13 septembre 2013	USD	238 153
USD	41 411 510	EUR	31 664 017	20 novembre 2013	USD	235 939
USD	5 000 000	HUF	1 120 450 000	22 octobre 2013	USD	112 378
USD	2 966 559	ILS	11 000 000	12 septembre 2013	USD	-50 013
USD	3 515 765	KRW	3 835 564 555	13 septembre 2013	USD	184 132
USD	19 838 385	MXN	252 488 787	20 novembre 2013	USD	642 325
USD	11 795 429	PLN	38 264 606	22 octobre 2013	USD	377 956
USD	5 031 595	TRY	9 119 635	26 juillet 2013	USD	327 110
USD	5 000 000	PEN	13 092 500	12 septembre 2013	USD	327 541
ZAR	226 496	USD	22 522	12 juillet 2013	USD	246
					USD	-66 690
Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND						
CAD	104 985	EUR	77 254	21 août 2013	EUR	-815
EUR	896 360	CAD	1 184 154	21 août 2013	EUR	34 244
EUR	395 592	CHF	491 459	5 septembre 2013	EUR	-4 144
EUR	4 565 507	GBP	3 905 276	28 août 2013	EUR	11 224
EUR	1 305 616	NOK	9 932 863	13 août 2013	EUR	56 582
EUR	172 221 019	USD	224 387 985	28 août 2013	EUR	-382 609

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Achats		Ventes		Date d'échéance	Devise	Bénéfice/perte non réalisé(e)
Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND (suite)						
USD	2 725 727	COP	5 275 644 340	13 décembre 2013	EUR	31 649
USD	80 614 696	EUR	60 846 739	28 août 2013	EUR	1 165 199
					EUR	911 330
Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND						
CAD	319 484	USD	304 619	15 juillet 2013	USD	-1 901
USD	633 210	CAD	643 570	15 juillet 2013	USD	23 425
					USD	21 524
Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (EURO)						
EUR	247 507 282	USD	324 799 438	13 août 2013	EUR	-2 331 441
USD	8 924 364	COP	17 273 106 514	13 décembre 2013	EUR	103 622
USD	82 432 012	EUR	62 448 379	13 août 2013	EUR	959 706
					EUR	-1 268 113
Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (USD)						
CHF	8 750 000	USD	9 521 219	17 juillet 2013	USD	-271 699
EUR	13 900 000	USD	18 552 608	17 juillet 2013	USD	-483 303
USD	734 397	CHF	685 000	17 juillet 2013	USD	10 291
USD	4 300 000	COP	8 322 650 000	13 décembre 2013	USD	64 899
USD	5 518 126	EUR	4 134 024	13 décembre 2013	USD	140 934
					USD	-538 878
Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND						
CHF	7 960 000	USD	8 661 589	17 juillet 2013	USD	-247 168
EUR	21 570 000	USD	28 786 058	17 juillet 2013	USD	-746 150
USD	315 839	CHF	295 000	17 juillet 2013	USD	3 997
USD	1 434 902	EUR	1 090 000	17 juillet 2013	USD	17 956
					USD	-971 365
Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND						
BRL	277 214 388	USD	133 197 308	20 novembre 2013	USD	-9 787 547
CHF	92 800 000	USD	100 979 325	17 juillet 2013	USD	-2 881 559
EUR	225 990 000	USD	300 949 882	17 juillet 2013	USD	-7 174 178
GBP	17 680 000	USD	27 702 695	17 juillet 2013	USD	-890 975
ILS	61 967 211	USD	16 877 533	12 juillet 2013	USD	140 050
KRW	16 222 625 740	USD	14 235 587	20 novembre 2013	USD	-143 797
MXN	70 682 327	USD	5 475 225	12 juillet 2013	USD	-54 156
USD	23 891 894	BRL	52 486 259	13 septembre 2013	USD	367 565
USD	8 607 626	CHF	8 000 000	17 juillet 2013	USD	150 897
USD	24 090 992	CLP	11 581 296 860	13 septembre 2013	USD	1 441 228
USD	8 959 460	COP	16 445 089 135	13 septembre 2013	USD	510 627
USD	61 264 667	EUR	46 640 000	17 juillet 2013	USD	636 496
USD	2 640 400	GBP	1 700 000	17 juillet 2013	USD	62 358
USD	3 484 235	KRW	3 926 035 445	13 septembre 2013	USD	73 094
USD	9 954 956	MXN	127 472 213	12 juillet 2013	USD	181 638
USD	7 399 162	PLN	23 891 894	12 juillet 2013	USD	234 028
USD	13 936 938	TRY	26 439 765	12 juillet 2013	USD	260 923
ZAR	50 056 504	USD	4 977 478	12 juillet 2013	USD	54 402
					USD	-16 818 906

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Achats		Ventes		Date d'échéance	Devise	Bénéfice/perte non réalisé(e)
Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND						
CHF	6 905 000	USD	7 513 602	17 juillet 2013	USD	-214 409
EUR	1 500 000	PLN	6 337 500	12 juillet 2013	USD	49 266
EUR	67 600 000	USD	90 227 072	17 juillet 2013	USD	-2 350 451
MXN	50 000 000	USD	3 785 871	12 juillet 2013	USD	47 729
PLN	6 345 000	EUR	1 500 000	12 juillet 2013	USD	-46 969
USD	1 684 458	CHF	1 573 000	17 juillet 2013	USD	21 655
USD	10 668 834	EUR	8 160 000	17 juillet 2013	USD	61 280
USD	3 928 768	MXN	49 050 000	12 juillet 2013	USD	168 221
					USD	-2 263 678
Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND						
EUR	3 089 689	GBP	2 649 872	28 août 2013	EUR	-93
EUR	15 762 014	USD	20 395 983	28 août 2013	EUR	75 303
SEK	14 303 590	CHF	2 030 447	12 septembre 2013	EUR	-23 647
USD	1 834 836	EUR	1 398 514	28 août 2013	EUR	12 675
					EUR	64 238
Julius Baer Multibond - EURO GOVERNMENT BOND FUND						
SEK	4 184 402	CHF	605 733	19 juillet 2013	EUR	-15 901
					EUR	-15 901
Julius Baer Multibond - GLOBAL CONVERT BOND FUND						
CHF	174 000 000	EUR	141 293 403	17 juillet 2013	EUR	199 230
EUR	3 182 743	CHF	3 910 000	17 juillet 2013	EUR	3 224
EUR	8 220 105	HKD	85 000 000	17 juillet 2013	EUR	-210 715
EUR	20 925 126	JPY	2 650 000 000	17 juillet 2013	EUR	401 864
EUR	7 717 552	SGD	12 910 000	17 juillet 2013	EUR	-113 095
EUR	155 357 698	USD	207 000 000	17 juillet 2013	EUR	-3 879 495
USD	10 000 000	EUR	7 495 690	17 juillet 2013	EUR	196 914
					EUR	-3 402 073
Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND						
CAD	367 450	EUR	270 389	21 août 2013	EUR	-2 852
EUR	3 137 274	CAD	4 144 559	21 août 2013	EUR	119 856
EUR	1 384 577	CHF	1 720 115	5 septembre 2013	EUR	-14 503
EUR	7 052 563	GBP	6 011 266	29 juillet 2013	EUR	40 876
EUR	4 569 676	NOK	34 765 184	13 août 2013	EUR	198 039
EUR	263 381 180	USD	341 508 461	29 juillet 2013	EUR	677 403
GBP	6 466 000	EUR	7 584 751	17 juillet 2013	EUR	-41 625
USD	92 961 062	EUR	70 329 011	29 juillet 2013	EUR	1 180 714
					EUR	2 157 908
Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND EUR						
CHF	10 300 000	EUR	8 394 458	17 juillet 2013	EUR	-18 745
EUR	89 862	CHF	110 000	17 juillet 2013	EUR	413
SEK	5 016 723	CHF	705 351	12 septembre 2013	EUR	-3 098
					EUR	-21 430
Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND USD						
SEK	2 603 954	CHF	366 116	12 septembre 2013	USD	-2 090
					USD	-2 090

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Achats		Ventes		Date d'échéance	Devise	Bénéfice/perte non réalisé(e)
Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND						
BRL	360 810 474	USD	164 267 066	2 juillet 2013	USD	-1 046 511
CHF	309 105 000	USD	329 618 789	26 juillet 2013	USD	-2 840 710
EUR	1 748 293 884	USD	2 294 140 668	23 septembre 2013	USD	-21 310 516
GBP	21 786 000	USD	33 620 347	26 juillet 2013	USD	-583 926
HUF	60 335 995 352	EUR	203 336 796	23 septembre 2013	USD	-463 072
HUF	59 342 963 938	USD	268 246 499	23 septembre 2013	USD	-8 641 208
KRW	186 659 833 823	USD	161 903 341	23 septembre 2013	USD	304 054
MXN	8 767 034 586	USD	674 129 389	23 septembre 2013	USD	-6 335 600
PHP	13 793 988 042	USD	318 487 801	23 septembre 2013	USD	1 325 813
PLN	407 815 532	EUR	95 529 523	23 septembre 2013	USD	-2 467 906
RON	122 293 878	USD	36 337 506	23 septembre 2013	USD	-1 091 677
RUB	471 972 770	USD	14 097 156	23 septembre 2013	USD	56 836
SGD	375 488 623	USD	297 953 134	23 septembre 2013	USD	-1 853 695
USD	336 106 720	BRL	721 620 948	2 août 2013	USD	10 789 077
USD	863 495 833	CLP	435 714 045 881	27 septembre 2013	USD	14 320 020
USD	134 067 268	EUR	101 094 404	23 septembre 2013	USD	2 618 356
USD	219 971 976	HUF	49 716 196 083	23 septembre 2013	USD	2 502 392
USD	79 129 674	MXN	1 066 430 616	23 septembre 2013	USD	-2 117 938
USD	411 764 904	RUB	13 409 362 049	23 septembre 2013	USD	9 783 458
USD	167 889 649	PEN	459 297 013	8 juillet 2013	USD	2 934 205
USD	161 903 341	THB	5 080 108 839	23 septembre 2013	USD	-1 153 053
USD	108 279 651	PHP	4 792 890 451	23 septembre 2013	USD	-2 838 977
ZAR	584 745 551	USD	57 735 540	23 septembre 2013	USD	421 498
CZK	3 121 165 692	EUR	122 163 430	23 septembre 2013	USD	-2 591 977
CZK	6 020 201 570	USD	314 218 843	23 septembre 2013	USD	-12 811 431
CLP	176 947 521 802	USD	348 484 626	27 septembre 2013	USD	-3 451 677
PEN	21 587 112	USD	7 920 423	8 juillet 2013	USD	-167 347
THB	10 983 742 850	USD	354 457 212	23 septembre 2013	USD	-1 923 001
					USD	-28 634 513
Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND						
AUD	14 000 000	NZD	17 130 400	26 juillet 2013	EUR	-319 820
BRL	24 432 250	USD	11 800 000	22 octobre 2013	EUR	-695 074
CAD	11 206	EUR	8 246	21 août 2013	EUR	-87
CHF	60 490 000	EUR	49 296 567	17 juillet 2013	EUR	-107 579
COP	7 414 000 000	USD	4 000 000	12 juillet 2013	EUR	-128 447
EUR	95 677	CAD	126 397	21 août 2013	EUR	3 655
EUR	1 149 954	CHF	1 412 458	5 septembre 2013	EUR	1 367
EUR	1 446 962	GBP	1 239 884	28 août 2013	EUR	1 169
EUR	4 366 358	ILS	21 000 000	12 septembre 2013	EUR	-62 557
EUR	10 500 000	JPY	1 305 675 000	26 juillet 2013	EUR	388 057
EUR	16 044 091	MXN	262 000 000	12 septembre 2013	EUR	686 888
EUR	139 361	NOK	1 060 233	13 août 2013	EUR	6 040
EUR	12 821 793	NZD	20 300 000	12 septembre 2013	EUR	836 124
EUR	9 700 000	PLN	40 274 700	12 septembre 2013	EUR	415 726
EUR	11 294 590	TRY	27 000 000	12 septembre 2013	EUR	670 844
EUR	92 587 803	USD	120 471 068	12 septembre 2013	EUR	-71 513
EUR	2 545 535	ZAR	33 500 000	12 septembre 2013	EUR	-20 886
HUF	3 464 095 000	USD	15 500 000	22 octobre 2013	EUR	-296 196

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Contrats de change à terme (suite)

Achats		Ventes		Date d'échéance	Devise	Bénéfice/perte non réalisé(e)
Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND (suite)						
ILS	10 000 000	EUR	2 083 681	12 septembre 2013	EUR	25 265
JPY	1 304 730 000	EUR	10 500 000	26 juillet 2013	EUR	-395 375
KRW	4 360 000 000	USD	4 000 000	12 juillet 2013	EUR	-149 033
MXN	77 293 750	USD	6 000 000	22 octobre 2013	EUR	-77 203
NOK	59 678 265	AUD	10 600 000	22 octobre 2013	EUR	86 761
NZD	17 501 400	AUD	14 000 000	26 juillet 2013	EUR	540 282
PLN	17 077 400	EUR	4 000 000	12 juillet 2013	EUR	-60 044
PLN	50 511 400	USD	15 500 000	22 octobre 2013	EUR	-343 106
USD	6 900 000	AUD	7 119 685	22 octobre 2013	EUR	339 443
USD	5 600 000	BRL	11 289 600	26 juillet 2013	EUR	402 511
USD	34 500 000	CLP	17 599 020 000	6 septembre 2013	EUR	86 756
USD	4 349 909	COP	7 940 049 146	13 décembre 2013	EUR	193 013
USD	126 055 137	EUR	94 969 367	12 septembre 2013	EUR	1 993 977
USD	15 500 000	HUF	3 473 395 000	22 octobre 2013	EUR	268 008
USD	15 500 000	PLN	50 085 150	22 octobre 2013	EUR	444 013
USD	15 000 000	PEN	39 277 500	12 septembre 2013	EUR	755 952
					EUR	5 418 931

Les contrats de change à terme présentés dans le tableau ci-dessus ont principalement été conclus avec les contreparties suivantes:

BANK JULIUS BAER AND CO LTD ZUERICH
 BARCLAYS BANK PLC WHOLESALE LONDON
 BNP PARIBAS PARIS
 CITIBANK NA LONDON
 CREDIT SUISSE AG, GLOBAL FOREIGN LO
 CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON
 DEUTSCHE BANK AG LONDON
 GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON
 HSBC BANK PLC LONDON
 JPMORGAN CHASE BANK LONDON
 MORGAN STANLEY AND CO. INTL PLC LON
 NOMURA INTERNATIONAL PLC LONDON
 RBC INVESTOR SERVICES BANK
 UBS AG LONDON BRANCH LONDON

Plus d'informations concernant les contreparties sont disponibles sur demande à la société de gestion.

Futures

Contrepartie - Sous-jacent		Devise	Nombre de contrats	Valeur boursière	Date d'échéance	Devise	Bénéfice/perte non réalisé(e)
<i>Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND</i>							
DEUTSCHE BANK - 10 YEARS CANADIAN BONDS	Ventes	CAD	1 588	-152 217 508	19 septembre 2013	EUR	6 104 454
DEUTSCHE BANK - 10Y TREASURY NOTES USA	Ventes	USD	3 192	-310 784 283	19 septembre 2013	EUR	1 053 366
DEUTSCHE BANK LONDON - 2Y TREASURY NOTES USA	Ventes	USD	42	-7 175 395	30 septembre 2013	EUR	6 115
DEUTSCHE BANK - 30Y TREASURY NOTES USA	Ventes	USD	406	-46 231 513	19 septembre 2013	EUR	1 388 783
DEUTSCHE BANK LONDON - 3M SHORT STERLING	Ventes	GBP	45	-6 550 859	19 mars 2014	EUR	6 523
DEUTSCHE BANK - 5Y TREASURY NOTES USA	Ventes	USD	1 831	-170 465 691	3 octobre 2013	EUR	2 117 919

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Futures (suite)

Contrepartie - Sous-jacent		Devise	Nombre de contrats	Valeur boursière	Date d'échéance	Devise	Bénéfice/perte non réalisé(e)
<i>Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)</i>							
DEUTSCHE BANK - EURO BOBL	Ventes	EUR	4 096	-512 858 673	6 septembre 2013	EUR	3 970 792
DEUTSCHE BANK - EURO BUND	Ventes	EUR	5 262	-744 637 386	6 septembre 2013	EUR	10 751 005
DEUTSCHE BANK - LONG GILT STERLING FUTURES	Ventes	GBP	1 369	-178 856 531	26 septembre 2013	EUR	7 363 458
DEUTSCHE BANK - TREASURY BONDS USA	Ventes	USD	2 182	-228 028 336	19 septembre 2013	EUR	-44 270
DEUTSCHE BANK LONDON - 90 DAYS - EURO \$ FUTURE	Achats	USD	34	6 495 037	17 mars 2014	EUR	-2 935
DEUTSCHE BANK LONDON - 90 DAYS - EURO \$ FUTURE	Achats	USD	939	177 943 447	14 décembre 2015	EUR	-704 439
DEUTSCHE BANK LONDON - OMX RIBA	Achats	SEK	5 774	1 652 050	16 septembre 2013	EUR	137 468
DEUTSCHE BANK LONDON - OMX RIBA	Ventes	SEK	5 774	-1 652 050	16 septembre 2013	EUR	-46 583
						EUR	32 101 656
<i>Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER</i>							
DEUTSCHE BANK - 10 YEARS CANADIAN BONDS	Ventes	CAD	127	-12 170 458	19 septembre 2013	EUR	488 078
DEUTSCHE BANK - 10Y TREASURY NOTES USA	Ventes	USD	316	-30 767 972	19 septembre 2013	EUR	72 874
DEUTSCHE BANK LONDON - 2Y TREASURY NOTES USA	Ventes	USD	6	-1 015 502	30 septembre 2013	EUR	865
DEUTSCHE BANK - 30Y TREASURY NOTES USA	Ventes	USD	81	-9 179 761	19 septembre 2013	EUR	319 171
DEUTSCHE BANK LONDON - 3M SHORT STERLING	Ventes	GBP	4	-579 446	19 mars 2014	EUR	578
DEUTSCHE BANK - 5Y TREASURY NOTES USA	Ventes	USD	357	-33 245 170	3 octobre 2013	EUR	415 992
DEUTSCHE BANK - EURO BOBL	Ventes	EUR	442	-55 338 400	6 septembre 2013	EUR	436 669
DEUTSCHE BANK - EURO BUND	Ventes	EUR	449	-63 542 480	6 septembre 2013	EUR	916 413
DEUTSCHE BANK - LONG GILT STERLING FUTURES	Ventes	GBP	218	-28 463 810	26 septembre 2013	EUR	1 206 163
DEUTSCHE BANK - TREASURY BONDS USA	Ventes	USD	189	-19 751 872	19 septembre 2013	EUR	18 054
DEUTSCHE BANK LONDON - 90 DAYS - EURO \$ FUTURE	Achats	USD	3	574 509	17 mars 2014	EUR	-260
DEUTSCHE BANK LONDON - 90 DAYS - EURO \$ FUTURE	Achats	USD	70	13 261 146	14 décembre 2015	EUR	-52 498
DEUTSCHE BANK LONDON - OMX RIBA	Achats	SEK	593	169 662	16 septembre 2013	EUR	12 262
DEUTSCHE BANK LONDON - OMX RIBA	Ventes	SEK	593	-169 662	16 septembre 2013	EUR	-4 784
						EUR	3 829 577
<i>Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS</i>							
DEUTSCHE BANK - 10 YEARS CANADIAN BONDS	Ventes	CAD	922	-88 355 608	19 septembre 2013	EUR	3 543 369
DEUTSCHE BANK - 10Y TREASURY NOTES USA	Ventes	USD	779	-75 848 896	19 septembre 2013	EUR	-340 417
DEUTSCHE BANK LONDON - 2Y TREASURY NOTES USA	Ventes	USD	13	-2 200 254	30 septembre 2013	EUR	1 875
DEUTSCHE BANK - 30Y TREASURY NOTES USA	Ventes	USD	195	-22 099 425	19 septembre 2013	EUR	573 672
DEUTSCHE BANK LONDON - 3M SHORT STERLING	Ventes	GBP	15	-2 172 924	19 mars 2014	EUR	1 531
DEUTSCHE BANK - 5Y TREASURY NOTES USA	Ventes	USD	640	-59 599 184	3 octobre 2013	EUR	739 172
DEUTSCHE BANK - EURO BOBL	Ventes	EUR	1 925	-241 010 000	6 septembre 2013	EUR	1 774 437
DEUTSCHE BANK - EURO BUND	Ventes	EUR	2 627	-371 773 040	6 septembre 2013	EUR	5 377 451

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Futures (suite)

Contrepartie - Sous-jacent		Devise	Nombre de contrats	Valeur boursière	Date d'échéance	Devise	Bénéfice/perte non réalisé(e)
<i>Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)</i>							
DEUTSCHE BANK - LONG GILT STERLING FUTURES	Ventes	GBP	322	-42 042 877	26 septembre 2013	EUR	1 464 928
DEUTSCHE BANK - TREASURY BONDS USA	Ventes	USD	1 415	-147 877 760	19 septembre 2013	EUR	-131 549
DEUTSCHE BANK LONDON - 90 DAYS - EURO \$ FUTURE	Achats	USD	12	2 298 034	17 mars 2014	EUR	-1 039
DEUTSCHE BANK LONDON - 90 DAYS - EURO \$ FUTURE	Achats	USD	683	129 390 891	14 décembre 2015	EUR	-512 230
DEUTSCHE BANK LONDON - OMX RIBA	Achats	SEK	2 330	666 631	16 septembre 2013	EUR	75 860
DEUTSCHE BANK LONDON - OMX RIBA	Ventes	SEK	2 330	-666 631	16 septembre 2013	EUR	-18 797
						EUR	12 548 263
<i>Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND</i>							
DEUTSCHE BANK - EURO BOBL	Ventes	EUR	80	-13 019 298	6 septembre 2013	USD	90 470
						USD	90 470
<i>Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND</i>							
DEUTSCHE BANK - 10Y TREASURY NOTES USA	Ventes	USD	16	-1 565 790	19 septembre 2013	EUR	33 442
DEUTSCHE BANK - EURO BOBL	Achats	EUR	40	5 033 454	6 septembre 2013	EUR	-40 203
DEUTSCHE BANK - EURO BUND	Ventes	EUR	6	-856 371	6 septembre 2013	EUR	13 555
DEUTSCHE BANK - EURO CHF 3 MONTH	Ventes	CHF	35	-7 093 027	17 mars 2014	EUR	4 258
DEUTSCHE BANK FRANKFURT - EURO-BUXL-FUTURES	Achats	EUR	18	2 377 157	6 septembre 2013	EUR	-42 166
						EUR	-31 114
<i>Julius Baer Multibond - EURO GOVERNMENT BOND FUND</i>							
DEUTSCHE BANK - EURO BUND	Ventes	EUR	5	-769 830	6 septembre 2013	EUR	12 184
DEUTSCHE BANK - EURO CHF 3 MONTH	Ventes	CHF	31	-6 376 234	17 mars 2014	EUR	3 828
						EUR	16 012
<i>Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND EUR</i>							
DEUTSCHE BANK - 10Y TREASURY NOTES USA	Ventes	USD	9	-895 516	19 septembre 2013	EUR	19 126
DEUTSCHE BANK - EURO CHF 3 MONTH	Ventes	CHF	50	-10 192 712	17 mars 2014	EUR	6 119
						EUR	25 245
<i>Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND USD</i>							
DEUTSCHE BANK - 10Y TREASURY NOTES USA	Ventes	USD	6	-768 980	19 septembre 2013	USD	16 329
DEUTSCHE BANK - EURO CHF 3 MONTH	Ventes	CHF	35	-9 169 272	17 mars 2014	USD	5 504
						USD	21 833
<i>Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND</i>							
DEUTSCHE BANK - EURO BOBL	Ventes	EUR	280	-35 056 000	6 septembre 2013	EUR	243 600
						EUR	243 600

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps		Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ABX HE PENAAA 06-1 INDEX	Ventes	USD	6 103 708	25 juillet 2045	0.18%	EUR	-1 099 466
CDS	BARCLAYS BANK PLC - AVIS BUDGET CAR RENTAL USD SEN	Achats	USD	5 935 323	20 septembre 2017	5.00%	EUR	-339 592
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BANK OF CHINA USD SEN	Achats	USD	3 297 402	20 décembre 2016	1.00%	EUR	9 375
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BANK OF CHINA USD SEN	Achats	USD	6 123 746	20 mars 2017	1.00%	EUR	33 038
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BEST BUY CO	Achats	USD	27 698 175	20 mars 2018	5.00%	EUR	-1 582 830
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BEST BUY CO	Ventes	USD	27 698 175	20 mars 2020	5.00%	EUR	992 075
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOEING CO USD SEN	Achats	USD	37 213 535	20 décembre 2017	1.00%	EUR	-754 933
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOMBARDIER INC USD SEN	Ventes	USD	3 768 459	20 juin 2016	1.00%	EUR	-49 615
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOYD GAMING CORP USD SEN	Achats	USD	31 325 318	20 décembre 2016	5.00%	EUR	-152 255
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOYD GAMING CORP USD SEN	Ventes	USD	31 325 318	20 décembre 2017	5.00%	EUR	-1 051 909
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BP PLC	Achats	EUR	3 485 825	20 juin 2015	1.00%	EUR	-49 153
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BRITISH AIRWAYS PLC	Achats	EUR	27 556 858	20 mars 2017	5.00%	EUR	-2 298 964
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BRITISH AIRWAYS PLC	Ventes	EUR	27 556 858	20 mars 2020	5.00%	EUR	1 397 858
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CBX.NA.AAA.5 ISSUER	Achats	USD	39 012 787	15 février 2051	0.35%	EUR	1 209 127
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CBX.NA.AJ.3 ISSUER	Achats	USD	208 325 143	13 décembre 2049	1.47%	EUR	46 583 545
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CODERE FIN LUXEMBOURG SA	Ventes	EUR	11 964 859	21 septembre 2015	5.00%	EUR	-6 000 880
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CODERE FIN LUXEMBOURG SA	Achats	EUR	4 263 070	20 septembre 2018	5.00%	EUR	2 203 208
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CODERE FIN LUXEMBOURG SA	Achats	EUR	10 693 003	20 juin 2018	5.00%	EUR	5 499 493
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CODERE FIN LUXEMBOURG SA EUR SEN	Ventes	EUR	2 991 215	21 septembre 2015	5.00%	EUR	-1 500 220
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CONTINENTAL AG	Achats	EUR	1 742 912	20 décembre 2016	5.00%	EUR	-226 537
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CONTINENTAL AG	Achats	EUR	8 639 193	20 juin 2018	5.00%	EUR	-1 338 306
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CVS CAREMARK CORP USD SEN	Achats	USD	11 776 435	20 mars 2017	1.00%	EUR	-246 972
CDS	BARCLAYS BANK PLC - DIXONS RET	Achats	EUR	7 536 919	20 mars 2017	5.00%	EUR	-776 838
CDS	BARCLAYS BANK PLC - DIXONS RETAIL PLC EUR SEN	Achats	EUR	14 131 722	20 mars 2017	5.00%	EUR	-1 456 570
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EDF	Achats	EUR	12 826 893	20 juin 2017	1.00%	EUR	-167 298

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente	Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EXPEDIA INC USD SEN	Achats	USD 32 031 905	20 mars 2017	1.00%	EUR 111 510
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EXPORT-IMPORT BK KOREA USD SEN	Achats	USD 19 595 988	20 septembre 2018	1.00%	EUR -90 133
CDS	BARCLAYS BANK PLC - GOODRICH	Achats	USD 39 012 975	20 septembre 2017	1.00%	EUR -1 090 568
CDS	BARCLAYS BANK PLC - HEIDELBERGCEMENT	Achats	EUR 27 792 387	20 mars 2018	5.00%	EUR -3 286 276
CDS	BARCLAYS BANK PLC - HEIDELBERGCEMENT	Ventes	EUR 27 792 387	20 mars 2020	5.00%	EUR 3 202 586
CDS	BARCLAYS BANK PLC - JC PENNEY SENIOR USD	Achats	USD 9 538 913	20 septembre 2018	5.00%	EUR 816 408
CDS	BARCLAYS BANK PLC - JC PENNEY SENIOR USD	Achats	USD 5 746 900	20 juin 2018	5.00%	EUR 477 151
CDS	BARCLAYS BANK PLC - LADBROKES GROUP FIN PLC EUR SEN	Achats	EUR 3 005 346	20 juin 2017	1.00%	EUR 127 763
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ABX.HE.AAA 06-2 USD	Ventes	USD 226 321 231	25 mai 2046	0.11%	EUR -51 714 087
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ITRAXX ASIA EX JAPAN I USD	Achats	USD 16 392 798	20 juin 2018	1.00%	EUR 296 894
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ITRX EUR SUB FIN 06/17 EUR	Achats	EUR 29 912 146	20 juin 2017	5.00%	EUR -2 752 695
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ITRX EUR XOVER 12/17 EUR	Achats	EUR 13 189 608	20 décembre 2017	5.00%	EUR -447 531
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ITRX EUROPE 12/17 EUR	Ventes	EUR 65 948 038	20 décembre 2017	1.00%	EUR -287 707
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKIT ITRX JAPAN 12/17 JPY	Achats	JPY 5 539 635 196	20 mars 2018	1.00%	EUR 275 662
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MOTOROLA SOLUTIONS INC USD SEN	Achats	USD 42 395 167	20 mars 2017	1.00%	EUR -543 187
CDS	BARCLAYS BANK PLC - NEXT PLC	Achats	EUR 14 696 991	20 septembre 2017	1.00%	EUR -142 187
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Achats	EUR 32 785 596	20 décembre 2016	5.00%	EUR -190 439
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Achats	EUR 989 221	20 décembre 2016	5.00%	EUR -5 746
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Ventes	EUR 32 785 596	20 décembre 2017	5.00%	EUR -915 217
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Ventes	EUR 989 221	20 décembre 2017	5.00%	EUR -27 614
CDS	BARCLAYS BANK PLC - PENERBANGAN MALAYSIA	Achats	USD 11 387 813	20 mars 2018	1.00%	EUR 28 918
CDS	BARCLAYS BANK PLC - PERNOD RIC	Achats	EUR 3 768 459	20 mars 2015	1.00%	EUR -41 495
CDS	BARCLAYS BANK PLC - PORTUGAL REPUBLIC SENIOR USD	Achats	USD 15 827 529	20 juin 2016	1.00%	EUR 713 120

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps		Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RALLYE SA EUR SEN	Achats	EUR	29 535 300	20 décembre 2016	5.00%	EUR	-1 546 790
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RALLYE SA EUR SEN	Ventes	EUR	29 535 300	20 décembre 2019	5.00%	EUR	-181 190
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RENTOKIL INITIAL PL	Achats	EUR	4 710 574	20 juin 2017	1.00%	EUR	29 061
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REP. OF AUSTRIA USD SPREADCURVE	Achats	USD	8 007 976	20 septembre 2016	1.00%	EUR	-150 857
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REPUBLIC OF CHINA	Ventes	USD	46 163 627	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-294 727
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Achats	USD	46 163 627	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-212 332
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Ventes	USD	19 595 988	20 septembre 2018	1.00%	EUR	90 133
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Achats	USD	23 552 871	20 mars 2018	1.00%	EUR	821 835
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SEAGATE TECHNOLOGY HDD H USD SEN	Achats	USD	41 688 581	20 mars 2018	5.00%	EUR	-4 011 677
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SOCGEN SENIOR EUR	Achats	EUR	7 536 919	20 juin 2015	3.00%	EUR	-331 376
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SPAIN	Achats	USD	7 065 861	20 juin 2017	1.00%	EUR	305 176
CDS	BARCLAYS BANK PLC - STATE OF QATAR USD SEN	Achats	USD	3 297 402	20 mars 2018	1.00%	EUR	-25 550
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWEDEN	Achats	USD	16 487 010	20 mars 2017	0.25%	EUR	-61 496
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWEDEN	Achats	USD	27 792 387	20 décembre 2017	0.25%	EUR	-75 297
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWEDEN	Achats	USD	18 371 239	20 septembre 2020	0.25%	EUR	86 431
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWISS RE AMERICA HOLDING	Ventes	EUR	5 558 477	20 décembre 2017	1.00%	EUR	32 329
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWISS RE AMERICA HOLDING EUR SUB	Achats	EUR	5 558 477	20 décembre 2017	1.00%	EUR	73 442
CDS	BARCLAYS BANK PLC - TESCO PLC EUR SEN	Ventes	EUR	9 138 514	20 septembre 2017	1.00%	EUR	70 092
CDS	BARCLAYS BANK PLC - USA GOVERNMENT EUR	Achats	EUR	13 189 608	22 mars 2021	0.25%	EUR	155 546
CDS	BARCLAYS BANK PLC - VOLVO AB	Achats	EUR	26 379 215	20 décembre 2015	1.00%	EUR	-186 651
CDS	BARCLAYS BANK PLC - VOLVO AB	Achats	EUR	23 364 448	20 mars 2017	1.00%	EUR	111 433
CDS	BARCLAYS BANK PLC - VW	Ventes	EUR	26 379 215	20 décembre 2015	1.00%	EUR	393 567
CDS	BARCLAYS BANK PLC - WELLS FARGO COMPANY	Achats	USD	3 532 931	20 septembre 2015	1.00%	EUR	-40 689
CDS	BARCLAYS BANK PLC - WOORI BANK USD SEN	Achats	USD	5 652 689	20 mars 2017	1.00%	EUR	-24 911
CDS	BARCLAYS BANK PLC - WPP GROUP	Achats	EUR	4 851 891	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-41 354

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps		Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	BNP PARIBAS LONDON - CARLSBERG BREWERIES A/S EUR SEN	Achats	EUR	5 935 323	20 juin 2018	1.00%	EUR	4 382
CDS	BNP PARIBAS LONDON - CITIGROUP INC USD SEN	Achats	USD	7 065 861	20 septembre 2018	1.00%	EUR	83 556
CDS	BNP PARIBAS LONDON - DAIMLER AG	Achats	EUR	5 605 583	20 décembre 2018	1.00%	EUR	-663
CDS	BNP PARIBAS LONDON - DOMTAR CORP USD SEN	Ventes	USD	5 742 190	20 juin 2018	1.00%	EUR	-270 307
CDS	BNP PARIBAS LONDON - GAS NATURAL CAPITAL EUR SEN	Achats	EUR	9 232 725	20 septembre 2018	1.00%	EUR	429 744
CDS	BNP PARIBAS LONDON - HBOS PLC EUR SUB	Achats	EUR	2 025 547	20 décembre 2016	5.00%	EUR	-219 622
CDS	BNP PARIBAS LONDON - IBERDROLA	Ventes	EUR	9 232 725	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-429 744
CDS	BNP PARIBAS LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Achats	EUR	10 174 840	20 mars 2018	1.00%	EUR	-79 398
CDS	BNP PARIBAS LONDON - INTL PAPER CO	Achats	USD	5 742 190	20 juin 2018	1.00%	EUR	8 987
CDS	BNP PARIBAS LONDON - JC PENNEY SENIOR USD	Achats	USD	11 588 012	20 juin 2018	5.00%	EUR	956 709
CDS	BNP PARIBAS LONDON - MARKIT ITRX EUR SNR FIN 06/18 EUR	Achats	EUR	194 900 005	20 juin 2018	1.00%	EUR	6 143 027
CDS	BNP PARIBAS LONDON - RALLYE SA EUR SEN	Achats	EUR	8 620 350	20 mars 2017	5.00%	EUR	-418 074
CDS	BNP PARIBAS LONDON - RALLYE SA EUR SEN	Ventes	EUR	8 620 350	20 mars 2018	1.00%	EUR	-1 180 644
CDS	BNP PARIBAS LONDON - RD ELSEVIER	Achats	EUR	5 134 526	20 juin 2018	1.00%	EUR	-77 268
CDS	BNP PARIBAS LONDON - REPUBLIC OF HUNGARY USD SEN	Achats	USD	12 247 493	20 mars 2018	1.00%	EUR	823 718
CDS	BNP PARIBAS LONDON - REPUBLIC OF IRELAND	Achats	USD	10 457 475	22 juin 2015	1.00%	EUR	-27 402
CDS	BNP PARIBAS LONDON - REPUBLIC OF ITALY USD SEN	Achats	USD	14 084 617	20 décembre 2017	1.00%	EUR	706 564
CDS	BNP PARIBAS LONDON - THE NETHERLANDS	Achats	USD	17 900 182	20 juin 2017	0.25%	EUR	94 417
CDS	BNP PARIBAS LONDON - VODAFONE	Ventes	EUR	5 605 583	20 décembre 2018	1.00%	EUR	5 898
CDS	BOA - ADECCO	Achats	EUR	2 826 344	20 septembre 2014	1.35%	EUR	-32 654
CDS	BOA - REPUBLIC OF HUNGARY USD SEN	Achats	USD	7 574 603	20 mars 2018	1.00%	EUR	518 208
CDS	BOA - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Achats	USD	12 294 599	20 mars 2018	1.00%	EUR	-86 537
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - ACE INA HOLDINGS	Achats	USD	7 254 284	20 décembre 2013	1.04%	EUR	-25 103
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BANK OF INDIA LONDON USD SEN	Ventes	USD	3 297 402	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-210 382

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BARCLAYS PLC SR EUR	Ventes	EUR	8 102 188	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-251 159
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BOMBARDIER INC USD SEN	Ventes	USD	3 768 459	20 juin 2016	1.00%	EUR	-49 263
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CARDI HLTH	Achats	USD	6 877 438	20 juin 2014	0.81%	EUR	-37 918
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CARLSBERG BREWERIES A/S EUR SEN	Achats	EUR	3 580 036	20 juin 2018	1.00%	EUR	4 389
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CHUBB CORP	Achats	USD	4 710 574	20 décembre 2013	1.50%	EUR	-24 285
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CONTINENTAL AG	Achats	EUR	1 742 912	20 décembre 2016	5.00%	EUR	-226 537
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - DEUTSCHE BANK AG EUR SUB	Achats	EUR	3 768 459	20 septembre 2018	3.00%	EUR	-179 286
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - FINMECCANICA FINANCE EUR SEN	Achats	EUR	2 072 653	20 septembre 2016	5.00%	EUR	-150 773
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - GAZPROM INTL	Achats	USD	11 305 378	20 septembre 2014	3.96%	EUR	-242 919
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - HANA BANK USD SUB	Achats	USD	3 297 402	20 septembre 2016	1.00%	EUR	-15 038
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - MEAD-WESTVACO	Achats	USD	6 877 438	20 mars 2014	2.38%	EUR	-85 643
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - MORGAN STANLEY USD SEN	Achats	USD	11 022 744	21 septembre 2015	1.00%	EUR	18 931
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - PEARSON PLC (U.K.) EUR SEN	Achats	EUR	4 710 574	20 juin 2015	1.00%	EUR	-62 850
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - PERNOD-RICARD SA EUR SEN	Achats	EUR	2 873 450	20 septembre 2018	1.00%	EUR	16 677
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF FRANCE	Achats	USD	16 487 010	20 décembre 2016	0.25%	EUR	133 481
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF HUNGARY USD SEN	Achats	USD	12 247 493	20 mars 2018	1.00%	EUR	832 530
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF IRELAND	Achats	USD	5 228 737	22 juin 2015	1.00%	EUR	-8 783
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SAKS INCORPORATED USD SEN	Ventes	USD	6 298 038	20 septembre 2017	5.00%	EUR	489 867
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SANT ID	Achats	EUR	2 826 344	20 mars 2015	3.00%	EUR	-58 957

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SANTANDER ISSUANCES	Achats	EUR	3 297 402	20 juin 2016	3.00%	EUR	20 741
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SHINHAN BANK USD SUB	Achats	USD	3 297 402	20 septembre 2016	1.00%	EUR	-29 133
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - VODAFONE	Ventes	EUR	2 873 450	20 septembre 2018	1.00%	EUR	6 819
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - WOORI BANK USD SUB	Achats	USD	3 014 767	20 septembre 2016	1.00%	EUR	-11 549
CDS	DEUTSCHE BANK - ACE INA HOLDINGS	Achats	USD	6 594 804	20 mars 2014	1.28%	EUR	-38 318
CDS	DEUTSCHE BANK - ADECCO	Achats	EUR	2 072 653	20 septembre 2014	1.63%	EUR	-35 584
CDS	DEUTSCHE BANK - AKZO NOBEL SRUNSEC	Achats	EUR	6 594 804	20 décembre 2015	1.00%	EUR	-81 730
CDS	DEUTSCHE BANK - ALLSTATE	Achats	USD	4 710 574	20 septembre 2014	1.00%	EUR	-32 870
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	5 486 441	18 janvier 2050	5.00%	EUR	-632 173
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	3 291 864	18 janvier 2050	4.55%	EUR	-281 890
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	9 601 271	18 janvier 2050	2.10%	EUR	725 367
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	3 840 508	18 janvier 2050	2.70%	EUR	138 352
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	3 840 508	18 janvier 2050	2.63%	EUR	156 030
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	3 840 508	18 janvier 2050	3.00%	EUR	62 586
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	3 840 508	18 janvier 2050	3.65%	EUR	-101 574
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	3 840 508	18 janvier 2050	3.75%	EUR	-126 829
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	3 840 508	18 janvier 2050	4.50%	EUR	-316 244
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	3 840 508	18 janvier 2050	4.60%	EUR	-341 500
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	7 269 534	18 janvier 2050	4.69%	EUR	-689 434
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	5 486 441	18 janvier 2050	4.10%	EUR	-307 461
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	2 743 220	18 janvier 2050	4.70%	EUR	-261 968
CDS	DEUTSCHE BANK - BANK OF CHINA USD SEN	Achats	USD	12 247 493	20 décembre 2016	1.00%	EUR	90 832
CDS	DEUTSCHE BANK - BANK OF CHINA USD SEN	Achats	USD	12 247 493	20 mars 2017	1.00%	EUR	121 603
CDS	DEUTSCHE BANK - BARCLAYS PLC SR EUR	Ventes	EUR	8 102 188	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-245 940
CDS	DEUTSCHE BANK - BLACK & DECKER CORP	Achats	USD	9 421 148	20 mars 2017	1.00%	EUR	-210 022

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
CDS	DEUTSCHE BANK - BLACK & DECKER CORP	Achats	USD	2 826 344	20 mars 2020	1.00%	EUR	-78 459
CDS	DEUTSCHE BANK - BP PLC	Ventes	EUR	3 485 825	20 décembre 2015	1.00%	EUR	59 772
CDS	DEUTSCHE BANK - CARLSBERG BREWERIES A/S EUR SEN	Achats	EUR	4 710 574	20 juin 2018	1.00%	EUR	-2 959
CDS	DEUTSCHE BANK - CATERPIL-LAR	Achats	USD	3 061 873	20 mars 2014	1.70%	EUR	-26 543
CDS	DEUTSCHE BANK - CENTEX HOME EQUITY	Achats	USD	9 702 124	25 octobre 2035	1.85%	EUR	7 375 536
CDS	DEUTSCHE BANK - CHART SEMICDT / GLOBAL-FOUNDRIES	Achats	USD	7 536 919	20 décembre 2016	1.18%	EUR	762 808
CDS	DEUTSCHE BANK - CHUBB CORP	Achats	USD	14 508 568	20 décembre 2013	1.00%	EUR	-41 194
CDS	DEUTSCHE BANK - CHUBB CORP	Achats	USD	7 536 919	20 mars 2014	1.33%	EUR	-46 363
CDS	DEUTSCHE BANK - CHUBB CORP	Achats	USD	7 536 919	20 juin 2014	1.35%	EUR	-61 589
CDS	DEUTSCHE BANK - CITIGROUP INC USD SEN	Achats	USD	5 652 689	20 septembre 2018	1.00%	EUR	53 682
CDS	DEUTSCHE BANK - CMBX.NA.AAA.3 ISSUER	Achats	USD	16 487 010	13 décembre 2049	0.08%	EUR	527 641
CDS	DEUTSCHE BANK - CMBX.NA.AJ.3 ISSUER	Achats	USD	60 813 512	13 décembre 2049	1.47%	EUR	13 600 383
CDS	DEUTSCHE BANK - COMPASS GROUP PLC EUR SEN	Achats	EUR	2 685 027	20 décembre 2019	1.00%	EUR	-47 455
CDS	DEUTSCHE BANK - DEERE	Achats	USD	6 877 438	20 mars 2014	1.45%	EUR	-53 467
CDS	DEUTSCHE BANK - EDF	Achats	EUR	12 826 893	20 juin 2017	1.00%	EUR	-151 048
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPEDIA	Achats	USD	17 641 100	20 décembre 2017	1.00%	EUR	263 117
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPEDIA INC USD SEN	Achats	USD	2 826 344	20 mars 2017	1.00%	EUR	5 916
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPE-RIAN FIN	Achats	EUR	7 065 861	20 décembre 2014	0.60%	EUR	-42 574
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPE-RIAN FIN	Achats	EUR	3 014 767	20 juin 2015	1.00%	EUR	-45 383
CDS	DEUTSCHE BANK - GOODRICH	Achats	USD	20 490 997	20 décembre 2017	1.00%	EUR	-597 390
CDS	DEUTSCHE BANK - HSBC BANK PLC EUR SUB	Ventes	EUR	3 768 459	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-139 813
CDS	DEUTSCHE BANK - HSBC BANK PLC USD SEN	Ventes	EUR	5 652 689	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-44 345
CDS	DEUTSCHE BANK - IMPERIAL TOBACCO	Achats	EUR	6 594 804	20 juin 2018	1.00%	EUR	-49 971
CDS	DEUTSCHE BANK - ING BANK NV EUR SEN	Achats	EUR	8 102 188	20 juin 2018	1.00%	EUR	154 257
CDS	DEUTSCHE BANK - JAP TOBAC	Achats	EUR	6 594 804	20 juin 2019	0.35%	EUR	26 113
CDS	DEUTSCHE BANK - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Achats	USD	2 119 758	20 juin 2019	1.00%	EUR	-6 267
CDS	DEUTSCHE BANK - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Ventes	USD	115 032 221	20 juin 2018	1.00%	EUR	1 120 888

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
CDS	DEUTSCHE BANK - JC PENNEY SENIOR USD	Achats	USD	12 247 493	20 décembre 2016	1.00%	EUR	1 660 384
CDS	DEUTSCHE BANK - JPM	Achats	EUR	5 579 204	21 décembre 2015	1.00%	EUR	-58 603
CDS	DEUTSCHE BANK - LAD- BROKES GROUP FIN PLC EUR SEN	Achats	EUR	4 522 151	20 juin 2017	1.00%	EUR	200 054
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT ABX.HE.AAA 06-2 USD	Ventes	USD	178 581 290	25 mai 2046	0.11%	EUR	-40 446 763
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT ITRX JAPAN 12/17 JPY	Achats	JPY	1 163 511 814	20 décembre 2017	1.00%	EUR	55 886
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT ITRX JAPAN 12/17 JPY	Achats	JPY	3 487 709 098	20 mars 2018	1.00%	EUR	167 522
CDS	DEUTSCHE BANK - MORGAN STANLEY USD SEN	Achats	USD	5 652 689	20 juin 2018	1.00%	EUR	137 373
CDS	DEUTSCHE BANK - NEXT PLC	Achats	EUR	13 024 738	20 juin 2017	1.00%	EUR	-131 006
CDS	DEUTSCHE BANK - NEXT PLC	Achats	EUR	41 712 134	20 mars 2018	1.00%	EUR	-219 619
CDS	DEUTSCHE BANK - NOKIA OYJ USD ISSUE	Achats	USD	15 285 813	20 juin 2017	1.00%	EUR	1 731 039
CDS	DEUTSCHE BANK - PANASON- IC CORP JPY SEN	Achats	JPY	1 858 085 972	20 septembre 2017	1.00%	EUR	109 811
CDS	DEUTSCHE BANK - PANASON- IC CORP JPY SEN	Achats	JPY	796 322 559	20 mars 2018	1.00%	EUR	105 653
CDS	DEUTSCHE BANK - PORTUGAL REPUBLIC SENIOR USD	Achats	USD	3 297 402	20 juin 2016	1.00%	EUR	151 698
CDS	DEUTSCHE BANK - PPR EUR SEN	Achats	EUR	11 917 753	20 septembre 2017	1.00%	EUR	-68 586
CDS	DEUTSCHE BANK - PPR EUR SEN	Achats	EUR	23 882 611	20 décembre 2017	1.00%	EUR	-84 606
CDS	DEUTSCHE BANK - RENAULT S.A. EUR SEN	Achats	EUR	3 580 036	20 décembre 2013	1.00%	EUR	-7 036
CDS	DEUTSCHE BANK - RUSSIAN FEDERATION	Achats	USD	13 660 665	20 septembre 2017	1.00%	EUR	301 903
CDS	DEUTSCHE BANK - SONY CORPORATION JPY SEN	Achats	JPY	1 592 645 119	20 septembre 2017	1.00%	EUR	436 243
CDS	DEUTSCHE BANK - SONY CORPORATION JPY SEN	Achats	JPY	1 061 763 412	20 mars 2018	1.00%	EUR	391 747
CDS	DEUTSCHE BANK - SPAIN	Achats	USD	108 343 205	20 juin 2017	1.00%	EUR	4 656 570
CDS	DEUTSCHE BANK - STRUC- TURED ASSET SECURI- TIES CORP	Achats	USD	1 870 022	25 février 2035	1.20%	EUR	1 079 830
CDS	DEUTSCHE BANK - STRUC- TURED ASSET SECURI- TIES CORP	Achats	USD	2 671 460	25 février 2035	1.15%	EUR	1 543 861
CDS	DEUTSCHE BANK - SWEDEN	Achats	USD	15 544 895	20 mars 2017	0.25%	EUR	-54 103
CDS	DEUTSCHE BANK - SWISS RE AMERICA HOLDING	Ventes	EUR	5 558 477	20 décembre 2017	1.00%	EUR	36 118
CDS	DEUTSCHE BANK - SWISS RE AMERICA HOLDING EUR SUB	Achats	EUR	5 558 477	20 décembre 2017	1.00%	EUR	87 296
CDS	DEUTSCHE BANK - TESCO PLC EUR SEN	Ventes	EUR	44 726 903	20 juin 2017	1.00%	EUR	393 917

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
CDS	DEUTSCHE BANK - UNITED KINGDOM ENGLAND	Achats	USD	65 005 923	20 septembre 2017	1.00%	EUR	-1 204 399
CDS	DEUTSCHE BANK - UNITED KINGDOM ENGLAND	Achats	USD	59 400 340	20 décembre 2017	1.00%	EUR	-1 113 904
CDS	DEUTSCHE BANK - UNITED KINGDOM ENGLAND	Achats	USD	29 676 617	20 décembre 2017	0.25%	EUR	196 525
CDS	DEUTSCHE BANK - VOLVO AB	Achats	EUR	13 801 982	20 mars 2018	1.00%	EUR	307 234
CDS	DEUTSCHE BANK - VW	Ventes	EUR	16 958 067	20 décembre 2015	1.00%	EUR	244 426
CDS	DEUTSCHE BANK - WEYHSER	Achats	USD	7 536 919	20 mars 2014	1.90%	EUR	-75 098
CDS	DEUTSCHE BANK - ZURICH FINANCE SENIOR EUR	Ventes	EUR	8 102 188	20 juin 2018	1.00%	EUR	-51 742
CDS	GOLDMAN INTERNATIONAL - HSBC BANK PLC USD SEN	Ventes	EUR	7 065 861	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-58 901
CDS	GOLDMAN INTERNATIONAL - KBC IFIMA NV EUR SEN	Achats	EUR	942 115	21 mars 2016	5.00%	EUR	-72 644
CDS	GOLDMAN INTERNATIONAL - REPUBLIC OF IRELAND	Achats	USD	9 703 783	22 juin 2015	1.00%	EUR	-18 027
CDS	GOLDMAN INTERNATIONAL - UNITED RENTALS NORTH AM USD SEN	Ventes	USD	1 884 230	20 septembre 2016	5.00%	EUR	126 750
CDS	HSBC LONDON - ABBEY NATL	Achats	EUR	2 826 344	20 juin 2014	1.00%	EUR	-14 609
CDS	HSBC LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Achats	EUR	4 427 940	20 juin 2018	1.00%	EUR	-25 471
CDS	HSBC LONDON - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Ventes	USD	9 421 148	20 juin 2015	1.00%	EUR	93 774
CDS	HSBC LONDON - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Achats	USD	6 594 804	20 juin 2020	1.00%	EUR	28 474
CDS	HSBC LONDON - KINGFISHER	Achats	EUR	4 522 151	20 juin 2015	1.00%	EUR	-52 543
CDS	HSBC LONDON - MARKIT ITRX EUR XOVER 12/17 EUR	Achats	EUR	3 297 402	20 décembre 2017	5.00%	EUR	-109 872
CDS	HSBC LONDON - PERNOD RIC	Achats	EUR	2 826 344	20 mars 2015	1.00%	EUR	-28 158
CDS	HSBC LONDON - REPUBLIC OF FRANCE	Achats	USD	15 073 837	20 décembre 2016	0.25%	EUR	122 040
CDS	HSBC LONDON - REPUBLIC OF IRELAND	Achats	USD	44 279 397	22 juin 2015	1.00%	EUR	-74 381
CDS	HSBC LONDON - REPUBLIC OF ITALY USD SEN	Achats	USD	14 084 617	20 décembre 2017	1.00%	EUR	734 623
CDS	HSBC LONDON - RUSSIAN FEDERATION	Achats	USD	14 131 722	20 juin 2017	1.00%	EUR	286 869
CDS	HSBC LONDON - SIEMENS	Achats	EUR	5 841 112	20 mars 2017	1.00%	EUR	-108 893
CDS	HSBC LONDON - SWEDEN	Achats	USD	26 379 215	20 décembre 2017	0.25%	EUR	-61 967
CDS	HSBC LONDON - THE NETHERLANDS	Achats	USD	25 908 158	20 juin 2017	0.25%	EUR	160 545
CDS	HSBC LONDON - US TREASURY N/B EUR SEN	Achats	EUR	12 812 762	21 juin 2021	0.25%	EUR	156 610
CDS	JP MORGAN LONDON - ABBEY NATL	Ventes	EUR	2 826 344	20 juin 2014	1.00%	EUR	9 050
CDS	JP MORGAN LONDON - BAT INTL FINANCE PLC EUR SEN	Achats	EUR	2 826 344	21 juin 2021	1.00%	EUR	-53 051

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps		Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	JP MORGAN LONDON - DEUTSCHE BANK AG EUR SUB	Achats	EUR	2 769 818	21 mars 2016	1.00%	EUR	12 702
CDS	JP MORGAN LONDON - EXPERIAN FIN	Achats	EUR	6 971 650	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-141 063
CDS	JP MORGAN LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Achats	EUR	4 522 151	20 mars 2018	1.00%	EUR	-47 416
CDS	JP MORGAN LONDON - KBC IFIMA NV EUR SEN	Achats	EUR	5 492 529	21 décembre 2015	5.00%	EUR	-386 744
CDS	JP MORGAN LONDON - KBC IFIMA NV EUR SEN	Achats	EUR	2 802 792	21 mars 2016	5.00%	EUR	-210 334
CDS	JP MORGAN LONDON - LEGAL & GENERAL FIN PLC EUR SEN	Ventes	EUR	5 935 323	20 juin 2018	1.00%	EUR	-90 616
CDS	JP MORGAN LONDON - MARKIT ABX.HE.AAA 06-2 USD	Ventes	USD	18 959 988	25 mai 2046	0.11%	EUR	-4 302 955
CDS	JP MORGAN LONDON - MORGAN STANLEY USD SEN	Achats	USD	7 725 342	21 septembre 2015	1.00%	EUR	3 985
CDS	JP MORGAN LONDON - PEARSON PLC (U.K.) EUR SEN	Achats	EUR	6 594 804	20 juin 2016	1.00%	EUR	-86 673
CDS	JP MORGAN LONDON - REPUBLIC OF CHINA	Ventes	USD	36 177 210	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-197 935
CDS	JP MORGAN LONDON - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Achats	USD	36 177 210	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-141 191
CDS	JP MORGAN LONDON - REPUBLIC OF SOUTH AFRICA USD SEN	Achats	USD	1 695 807	20 septembre 2023	1.00%	EUR	184 161
CDS	JP MORGAN LONDON - RUSSIAN FEDERATION	Achats	USD	14 131 722	20 juin 2014	1.00%	EUR	-20 562
CDS	JP MORGAN LONDON - SANTANDER ISSUANCES	Ventes	EUR	3 297 402	20 juin 2016	3.00%	EUR	-22 966
CDS	JP MORGAN LONDON - SCOTTISH STN ENGY PLC SR UNSEC EUR	Ventes	EUR	3 674 248	20 décembre 2017	1.00%	EUR	-6 312
CDS	JP MORGAN LONDON - THE NETHERLANDS	Achats	USD	16 015 952	20 juin 2017	0.25%	EUR	84 523
CDS	JP MORGAN LONDON - UNITED KINGDOM ENGLAND	Achats	USD	29 676 617	20 décembre 2017	1.00%	EUR	-546 242
CDS	JP MORGAN LONDON - UNITED RENTALS NORTH AM USD SEN	Ventes	USD	3 149 490	20 septembre 2017	5.00%	EUR	197 888
CDS	JP MORGAN LONDON - WELLS FARGO COMPANY	Achats	USD	13 189 608	20 septembre 2015	1.00%	EUR	-150 634
CDS	JP MORGAN LONDON - WOORI BANK USD SEN	Achats	USD	6 123 746	20 décembre 2016	1.00%	EUR	-46 495
CDS	JP MORGAN LONDON - WOORI BANK USD SUB	Achats	USD	3 580 036	20 septembre 2016	1.00%	EUR	-17 592
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	3 840 508	18 janvier 2050	2.70%	EUR	454 254
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	3 840 508	18 janvier 2050	2.95%	EUR	390 509

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	3 840 508	18 janvier 2050	4.45%	EUR	8 044
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Achats	EUR	4 710 574	20 mars 2018	1.00%	EUR	-44 457
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - PERNOD RIC	Achats	EUR	3 768 459	20 mars 2015	1.00%	EUR	-36 249
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - RENTOKIL INITIAL PL	Achats	EUR	1 790 018	20 juin 2016	1.00%	EUR	791
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF FRANCE	Achats	USD	29 676 617	20 décembre 2017	0.25%	EUR	436 661
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF SOUTH AFRICA USD SEN	Achats	USD	11 588 012	20 septembre 2023	1.00%	EUR	1 168 770
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - WOORI BANK USD SEN	Achats	USD	3 297 402	20 septembre 2018	1.00%	EUR	11 774
CDS	NOMURA - LADBROKES GROUP FIN PLC EUR SEN	Achats	EUR	3 391 613	20 juin 2017	1.00%	EUR	145 249
CDS	NOMURA - MORGAN STANLEY USD SEN	Achats	USD	9 421 148	21 septembre 2015	1.00%	EUR	16 180
CDS	SG PARIS - SANTANDER INTL DEBT SA EUR SEN	Achats	EUR	5 888 218	20 juin 2016	3.00%	EUR	-100 968
CDS	UBS AG LONDON - ABSHE 2005-HE4 M8 ISSUER	Achats	USD	1 367 093	25 mai 2035	1.58%	EUR	892 841
CDS	UBS AG LONDON - ALLSTATE	Achats	USD	9 421 148	20 septembre 2014	1.00%	EUR	-79 333
CDS	UBS AG LONDON - BAT INTL FINANCE	Achats	EUR	6 594 804	20 décembre 2015	1.37%	EUR	-179 861
CDS	UBS AG LONDON - BEAM	Achats	USD	7 536 919	20 juin 2014	2.00%	EUR	-109 459
CDS	UBS AG LONDON - BOMBARDIER INC USD SEN	Ventes	USD	3 768 459	20 juin 2016	1.00%	EUR	-46 640
CDS	UBS AG LONDON - CHART SEMICDT / GLOBALFOUNDRIES	Achats	USD	3 768 459	20 décembre 2016	8.00%	EUR	-511 874
CDS	UBS AG LONDON - CNOOC FINANCE 2003 LTD USD SEN	Achats	USD	4 145 305	20 septembre 2015	1.00%	EUR	-22 002
CDS	UBS AG LONDON - DIXONS RET	Achats	EUR	4 239 517	25 juin 2014	5.00%	EUR	-192 094
CDS	UBS AG LONDON - DUKE ENERGY CAROLINAS	Achats	USD	11 116 955	20 septembre 2017	1.00%	EUR	-294 581
CDS	UBS AG LONDON - GOODRICH	Achats	USD	7 536 919	20 juin 2014	0.88%	EUR	-48 312
CDS	UBS AG LONDON - MITSUBISHI CHEMICAL	Achats	JPY	471 057 415	22 novembre 2013	1.15%	EUR	-13 529
CDS	UBS AG LONDON - PEARSON PLC (U.K.) EUR SEN	Achats	EUR	8 479 033	20 septembre 2014	0.62%	EUR	-44 056
CDS	UBS AG LONDON - PER-NOD RIC	Achats	EUR	3 203 190	20 mars 2015	1.00%	EUR	-34 060

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente	Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	UBS AG LONDON - RUSSIAN FEDERATION	Achats	USD	14 131 722	20 juin 2017	1.00% EUR 296 878
CDS	UBS AG LONDON - SIEMENS	Achats	EUR	6 180 273	20 mars 2017	1.00% EUR -119 108
CDS	UBS AG LONDON - TWX	Achats	USD	11 540 907	20 mars 2014	1.47% EUR -90 742
CDS	UBS AG LONDON - VOLVO AB	Achats	EUR	13 754 877	20 mars 2018	1.00% EUR 306 185
CDS	UBS AG LONDON - WELLS FARGO COMPANY	Achats	USD	6 594 804	20 septembre 2015	1.00% EUR -63 262

Type*	Contrepartie - Jambe variable	Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé	Bénéfice/perte non réalisé(e)
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI FRANCE	EUR	46 572 504	31 janvier 2023	TF- Disc + 2.69% CPI France	EUR 555 146
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI FRANCE	EUR	23 137 163	2 février 2023	TF- Disc + 2.69% CPI France	EUR 275 131
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI US	USD	42 523 295	21 mars 2019	TF- Disc + 2.72% CPI US	EUR 748 386
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI US	USD	24 978 290	21 mars 2024	CPI US TF- Disc + 2.88%	EUR -607 062
ILS	UBS AG LONDON - CPI FRANCE	EUR	30 680 912	11 octobre 2022	TF- Disc + 2.69% CPI France	EUR 448 415

Type*	Contrepartie - Jambe variable	Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé	Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	BARCLAYS BANK PLC - CZK-6M-PRIBOR	CZK	629 743 468	7 mars 2022	CZK-6M-PRIBOR 2.66%	EUR -306 693
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	75 592 468	31 mai 2027	2.77% EURIB6M	EUR -1 663 544
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	175 546 611	31 mai 2032	2.27% EURIB6M	EUR 4 492 606
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	99 834 966	29 mai 2037	1.87% EURIB6M	EUR -2 297 940
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	54 356 257	24 janvier 2022	2.38% EURIB6M	EUR 373 483
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	37 899 866	23 juillet 2018	1.19% EURIB6M	EUR -111 872
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	27 976 100	17 avril 2023	2.42% EURIB6M	EUR 515 906
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	25 944 429	24 juin 2043	2.73% EURIB6M	EUR -110 329
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	59 563 326	26 juin 2018	2.17% EURIB6M	EUR 318 372
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	62 202 189	26 juin 2020	2.66% EURIB6M	EUR -109 742
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	60 312 308	3 juillet 2028	3.33% EURIB6M	EUR -
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	138 901 642	4 juillet 2033	2.92% EURIB6M	EUR -
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	79 502 244	2 juillet 2038	2.61% EURIB6M	EUR -
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	274 941 139	31 mars 2021	7.64% JIB3M ZAR	EUR -56 383
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	164 964 778	31 mars 2021	7.37% JIB3M ZAR	EUR -243 265
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	353 928 046	29 mai 2023	8.56% JIB3M ZAR	EUR -487 980
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	384 458 691	30 mai 2023	8.59% JIB3M ZAR	EUR -503 570
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	388 429 234	7 juin 2023	9.11% JIB3M ZAR	EUR -49 233
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	477 186 343	13 juin 2033	9.67% JIB3M ZAR	EUR 508 384
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDC-3M KRW	KRW	36 792 504 642	19 octobre 2021	KWDC-3M KRW 3.14%	EUR 295 481
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDC-3M KRW	KRW	31 807 132 557	10 janvier 2022	KWDC-3M KRW 3.19%	EUR 227 279

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDCDC-3M KRW	KRW	29 461 096 109	14 mars 2022	KWDCDC- 3M KRW	3.17%	EUR	238 222
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDCDC-3M KRW	KRW	117 276 424 389	6 avril 2020	KWDCDC- 3M KRW	3.03%	EUR	583 640
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDCDC-3M KRW	KRW	29 148 744 533	11 avril 2022	KWDCDC- 3M KRW	2.93%	EUR	438 897
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	111 374 931	23 septembre 2013	1.30%	LIB3M USD	EUR	205 231
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	175 689 342	21 décembre 2013	LIB3M USD	1.86%	EUR	-1 021 133
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	160 454 403	23 septembre 2014	LIB3M USD	1.81%	EUR	-2 158 073
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	45 933 751	23 septembre 2016	2.66%	LIB3M USD	EUR	1 987 346
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	125 329 536	19 avril 2017	LIB3M USD	1.23%	EUR	-421 720
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	9 915 288	23 août 2021	2.64%	LIB3M USD	EUR	-266 611
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	17 241 643	24 décembre 2021	2.54%	LIB3M USD	EUR	-597 073
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	70 352 425	22 mars 2022	3.56%	LIB3M USD	EUR	-196 670
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	34 051 798	10 janvier 2022	2.78%	LIB3M USD	EUR	-917 275
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	60 823 875	22 janvier 2022	2.64%	LIB3M USD	EUR	-1 950 717
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	120 493 189	20 avril 2015	LIB3M USD	0.43%	EUR	139 971
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	26 298 193	19 avril 2023	3.02%	LIB3M USD	EUR	-784 541
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	19 229 506	9 mai 2022	2.64%	LIB3M USD	EUR	-675 284
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	94 464 912	20 juin 2028	4.21%	LIB3M USD	EUR	-497 569
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	23 673 461	20 juin 2053	LIB3M USD	3.86%	EUR	280 955
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	41 709 779	13 décembre 2019	LIB6M GBP	2.31%	EUR	689 476
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	59 377 729	13 décembre 2022	3.25%	LIB6M GBP	EUR	-1 065 771
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	48 341 796	13 décembre 2024	LIB6M GBP	3.71%	EUR	292 843
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	14 298 006	24 janvier 2022	2.69%	LIB6M GBP	EUR	-423 454
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	18 396 205	24 janvier 2022	2.65%	LIB6M GBP	EUR	-582 626
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	41 915 160	23 janvier 2023	3.01%	LIB6M GBP	EUR	-1 169 327
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	43 684 451	25 janvier 2023	3.06%	LIB6M GBP	EUR	-1 119 560
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	23 053 079	30 janvier 2024	LIB6M GBP	2.44%	EUR	748 679
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	6 954 692	4 mars 2024	LIB6M GBP	2.30%	EUR	350 723
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	33 066 020 308	17 janvier 2020	0.88%	LIB6M JPY	EUR	-1 402 415
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	44 886 000 222	17 janvier 2023	LIB6M JPY	1.58%	EUR	595 441
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	34 861 460 355	17 janvier 2025	2.27%	LIB6M JPY	EUR	1 064 383
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	12 519 816 725	26 février 2038	2.70%	LIB6M JPY	EUR	455 451
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	27 915 933 578	26 février 2043	LIB6M JPY	2.42%	EUR	409 305
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	15 479 892 529	26 février 2048	2.49%	LIB6M JPY	EUR	182 423
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	6 383 786 571	5 mars 2038	LIB6M JPY	2.53%	EUR	70 219
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	1 284 319 199	6 juillet 2043	LIB6M JPY	1.66%	EUR	673 871
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	1 674 162 547	21 juin 2038	LIB6M JPY	2.51%	EUR	169 200
IRS	BARCLAYS BANK PLC - MXIBTIIE	MXN	367 036 632	18 mai 2023	6.90%	MXIBTIIE	EUR	-673 549
IRS	BARCLAYS BANK PLC - MXIBTIIE	MXN	368 795 561	19 mai 2023	7.04%	MXIBTIIE	EUR	-570 176
IRS	BARCLAYS BANK PLC - MXIBTIIE	MXN	175 616 799	15 août 2023	6.13%	MXIBTIIE	EUR	-455 302
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	391 785 989	6 décembre 2017	NIBOR6M NOK	2.94%	EUR	26 843
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	157 891 851	18 juin 2018	NIBOR6M NOK	2.57%	EUR	10 030

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé	Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	122 371 766	21 juin 2018	NIBOR6M NOK	2.64%	EUR -42 149
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	150 015 300	9 juillet 2018	NIBOR6M NOK	2.72%	EUR -119 720
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	148 514 982	9 juillet 2018	NIBOR6M NOK	2.67%	EUR -72 784
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	296 716 710	23 juillet 2018	NIBOR6M NOK	2.79%	EUR -330 160
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	287 528 264	12 décembre 2018	NIBOR6M NOK	2.69%	EUR 101 441
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	395 202 097	25 décembre 2018	NIBOR6M NOK	2.71%	EUR 107 168
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	913 823 121	3 juillet 2023	4.00% NIBOR6M NOK		EUR -60 488
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	685 367 341	1 juillet 2025	NIBOR6M NOK	4.03%	EUR 38 843
IRS	BARCLAYS BANK PLC - SONIO/N INDEX	GBP	93 993 854	19 décembre 2013	SONIO/N Index	0.41%	EUR -1 649
IRS	BARCLAYS BANK PLC - STIB3M SEK	SEK	268 097 617	18 mai 2021	STIB3M SEK	3.81%	EUR -975 823
IRS	BARCLAYS BANK PLC - STIB3M SEK	SEK	391 205 646	1 février 2017	2.09% STIB3M SEK		EUR -153 105
IRS	BARCLAYS BANK PLC - STIB3M SEK	SEK	925 490 271	6 février 2017	2.07% STIB3M SEK		EUR -407 150
IRS	BARCLAYS BANK PLC - WIBOR3M PLN	PLN	506 927 495	14 octobre 2013	WIBOR3M PLN	5.00%	EUR -698 907
IRS	BARCLAYS BANK PLC - WIBOR3M PLN	PLN	413 789 081	24 février 2014	WIBOR3M PLN	4.57%	EUR -1 110 930
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	70 684 991	26 juin 2023	3.04% EURIB6M		EUR -178 854
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	142 097 767	26 juin 2023	3.10% EURIB6M		EUR -220 173
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	134 287 164	24 juin 2021	EURIB6M	2.66%	EUR 316 430
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	64 135 880	26 juin 2019	2.21% EURIB6M		EUR -91 323
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	128 465 365	26 juin 2019	2.25% EURIB6M		EUR -71 049
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	269 204 602	25 juin 2021	EURIB6M	2.72%	EUR 377 779
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	129 383 927	28 juin 2019	2.44% EURIB6M		EUR 379 135
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	271 037 015	26 juin 2021	EURIB6M	2.85%	EUR -286 128
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	143 835 497	28 juin 2023	3.19% EURIB6M		EUR -4 370
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M GBP	GBP	54 165 950	29 juin 2023	3.89% LIB6M GBP		EUR -
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M GBP	GBP	68 486 566	28 juin 2028	LIB6M GBP	4.08%	EUR -
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M GBP	GBP	49 928 317	28 juin 2033	4.09% LIB6M GBP		EUR -
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M JPY	JPY	33 183 638 634	26 juin 2023	LIB6M JPY	1.73%	EUR -123 526
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M JPY	JPY	24 111 503 845	25 juin 2020	1.27% LIB6M JPY		EUR 55 891
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M JPY	JPY	25 906 525 122	26 juin 2025	2.22% LIB6M JPY		EUR 147 856
IRS	BOA - BBSW6M-AUD	AUD	86 980 281	31 août 2020	BBSW6M-AUD	4.29%	EUR 822 335
IRS	BOA - BBSW6M-AUD	AUD	80 895 632	14 septembre 2020	BBSW6M-AUD	4.19%	EUR 974 401
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD	59 763 054	20 décembre 2021	CDOR03 Index	2.68%	EUR 1 406 744
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD	40 926 410	1 août 2022	CDOR03 Index	2.72%	EUR 1 064 142
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD	51 125 745	1 août 2022	CDOR03 Index	2.73%	EUR 1 305 530
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD	31 063 410	10 avril 2023	CDOR03 Index	2.88%	EUR 753 581
IRS	BOA - EURIB6M	EUR	20 312 938	5 février 2024	EURIB6M	2.18%	EUR -9 472
IRS	BOA - LIB3M USD	USD	51 637 785	21 décembre 2021	2.58% LIB3M USD		EUR -1 752 666
IRS	BOA - LIB3M USD	USD	51 851 174	24 janvier 2022	2.66% LIB3M USD		EUR -1 664 469
IRS	BOA - LIB6M GBP	GBP	31 134 540	16 juin 2022	2.82% LIB6M GBP		EUR -899 997
IRS	CITIBANK LONDON - EURIB6M	EUR	130 402 824	25 juin 2020	EURIB6M	2.53%	EUR 89 469
IRS	CITIBANK LONDON - EURIB6M	EUR	125 109 552	27 juin 2018	1.95% EURIB6M		EUR 136 820
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BBSW3M-AUD	AUD	96 099 010	12 janvier 2015	BBSW3M-AUD	5.68%	EUR -3 013 522

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	47 022 835	22 septembre 2014	CDOR03 Index	1.61%	EUR	-95 996
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	97 711 440	22 septembre 2017	2.13% CDOR03 Index		EUR	97 963
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	66 311 694	10 août 2021	CDOR03 Index	2.55%	EUR	1 626 366
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	59 729 609	20 décembre 2021	CDOR03 Index	2.67%	EUR	1 381 453
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	89 771 296	21 mars 2022	CDOR03 Index	3.47%	EUR	-9 499
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	52 580 371	22 septembre 2022	CDOR03 Index	2.78%	EUR	224 560
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	44 584 642	4 janvier 2022	CDOR03 Index	2.82%	EUR	834 428
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	51 145 530	6 décembre 2017	1.41% EURIB6M		EUR	-219 958
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	62 351 986	19 juin 2018	1.31% EURIB6M		EUR	303 086
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	22 390 772	10 août 2021	2.53% EURIB6M		EUR	143 787
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	29 468 881	12 novembre 2021	2.37% EURIB6M		EUR	-127 679
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	33 144 071	20 juin 2022	2.60% EURIB6M		EUR	-38 847
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	132 680 387	26 juin 2023	3.05% EURIB6M		EUR	-320 336
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	90 891 941	14 décembre 2015	EURIB6M	0.69%	EUR	171 754
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	35 652 451	23 janvier 2023	EURIB6M	2.55%	EUR	357 822
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	51 245 865	25 janvier 2023	EURIB6M	2.54%	EUR	521 787
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	29 927 691	3 juillet 2028	3.33% EURIB6M		EUR	-
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	69 678 813	4 juillet 2033	EURIB6M	2.92%	EUR	-
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	122 894 169	25 juin 2020	EURIB6M	2.51%	EUR	145 588
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	252 160 803	24 juin 2021	EURIB6M	2.67%	EUR	594 848
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	31 943 345	1 février 2023	EURIB6M	2.67%	EUR	160 603
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	22 284 313	29 janvier 2024	EURIB6M	2.11%	EUR	142 038
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	12 477 840	7 mars 2024	EURIB6M	2.02%	EUR	206 352
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	77 862 964	3 avril 2020	EURIB6M	2.14%	EUR	517 408
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	232 103 178	12 décembre 2017	1.41% EURIB6M		EUR	-1 051 321

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	179 970 783	12 décembre 2019	EURIB6M	2.13%	EUR	885 930
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	120 618 491	24 juin 2019	2.21%	EURIB6M	EUR	-110 379
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	118 342 812	25 juin 2018	1.94%	EURIB6M	EUR	107 846
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	39 614 044	2 août 2038	2.61%	EURIB6M	EUR	-
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	76 878 925	14 janvier 2015	2.70%	LIB3M USD	EUR	2 071 305
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	119 406 460	13 juin 2018	2.35%	LIB3M USD	EUR	-610 331
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	56 677 628	22 mars 2021	2.67%	LIB3M USD	EUR	-1 332 684
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	18 726 888	9 mai 2022	2.54%	LIB3M USD	EUR	-726 821
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	40 042 707	8 mars 2023	3.14%	LIB3M USD	EUR	-1 034 956
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	171 283 542	30 mai 2018	1.99%	LIB3M USD	EUR	-1 720 087
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	18 351 926	30 mai 2046	LIB3M USD	3.60%	EUR	671 262
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	12 919 692	13 juin 2046	LIB3M USD	3.73%	EUR	269 835
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	65 543 400	21 juin 2028	4.17%	LIB3M USD	EUR	-453 967
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	16 841 245	23 juin 2053	LIB3M USD	3.82%	EUR	308 995
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	54 788 688	22 mai 2017	LIB6M CHF	0.45%	EUR	192 304
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	35 779 637	5 octobre 2020	2.51%	LIB6M CHF	EUR	1 280 096
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	21 218 781	11 avril 2023	1.80%	LIB6M CHF	EUR	-374 059
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	43 245 897	11 avril 2023	1.79%	LIB6M CHF	EUR	-778 303
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	39 835 441	5 octobre 2025	LIB6M CHF	2.57%	EUR	12 429
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	45 009 065	10 avril 2023	1.74%	LIB6M CHF	EUR	-891 983
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	58 970 736	23 janvier 2023	1.68%	LIB6M CHF	EUR	-1 212 450
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	52 024 523	23 janvier 2023	1.67%	LIB6M CHF	EUR	-1 079 266
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	22 526 908	17 avril 2023	1.79%	LIB6M CHF	EUR	-408 199
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	46 861 263	1 février 2023	1.85%	LIB6M CHF	EUR	-669 084
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	186 949 027	5 février 2018	0.96%	LIB6M CHF	EUR	-715 005

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	116 727 085	13 février 2019	1.24%	LIB6M CHF	EUR	-623 669
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	50 155 367	15 février 2027	LIB6M CHF	1.90%	EUR	1 347 614
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	118 517 104	14 février 2019	1.25%	LIB6M CHF	EUR	-616 535
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	21 094 422	12 avril 2023	1.80%	LIB6M CHF	EUR	-372 326
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	25 102 650	18 avril 2023	1.76%	LIB6M CHF	EUR	-487 936
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	107 891 461	27 avril 2020	1.42%	LIB6M CHF	EUR	-970 689
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	44 365 129	3 mai 2023	1.68%	LIB6M CHF	EUR	-999 111
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	68 176 139	8 mai 2023	1.67%	LIB6M CHF	EUR	-1 601 092
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	42 269 866	15 mai 2023	1.69%	LIB6M CHF	EUR	-953 229
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	14 154 333	20 décembre 2021	2.52%	LIB6M GBP	EUR	-513 907
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	26 193 148	5 août 2052	3.56%	LIB6M GBP	EUR	36 414
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	36 190 870	3 août 2062	LIB6M GBP	3.10%	EUR	220 747
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	16 308 950	17 janvier 2022	2.64%	LIB6M GBP	EUR	-510 751
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	13 095 867	15 février 2022	2.88%	LIB6M GBP	EUR	-267 777
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	35 951 034 997	6 mars 2014	LIB6M JPY	0.35%	EUR	-151 651
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 153 136 108	6 décembre 2021	LIB6M JPY	0.95%	EUR	457 398
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 265 658 534	7 décembre 2026	1.57%	LIB6M JPY	EUR	-431 878
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	12 009 756 699	11 novembre 2030	2.72%	LIB6M JPY	EUR	-153 091
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 880 252 992	21 novembre 2031	2.67%	LIB6M JPY	EUR	-71 796
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	3 852 297 645	24 novembre 2031	2.66%	LIB6M JPY	EUR	-159 114
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	7 431 610 452	12 décembre 2031	2.71%	LIB6M JPY	EUR	-192 939
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	13 933 397 847	11 novembre 2035	LIB6M JPY	2.36%	EUR	1 223 831
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	2 161 461 550	21 novembre 2036	LIB6M JPY	2.45%	EUR	91 564
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 379 453 287	24 novembre 2036	LIB6M JPY	2.44%	EUR	198 207
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 176 381 103	8 décembre 2036	LIB6M JPY	2.07%	EUR	117 925

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	8 522 966 163	12 décembre 2036	LIB6M JPY	2.51%	EUR	221 997
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	7 887 987 834	26 juin 2023	LIB6M JPY	1.72%	EUR	60 683
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	15 861 555 965	29 janvier 2020	0.83%	LIB6M JPY	EUR	-878 560
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	21 408 919 330	30 janvier 2023	LIB6M JPY	1.52%	EUR	828 637
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	16 725 718 329	29 janvier 2025	2.19%	LIB6M JPY	EUR	156 410
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 980 018 988	12 février 2032	3.07%	LIB6M JPY	EUR	382 448
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	5 794 006 200	12 février 2037	LIB6M JPY	2.91%	EUR	-473 397
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	55 266 446 106	18 mai 2020	1.30%	LIB6M JPY	EUR	162 118
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	55 045 927 173	17 mai 2022	LIB6M JPY	1.61%	EUR	481 151
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	11 251 414 557	28 mai 2018	LIB6M JPY	0.93%	EUR	-295 528
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	21 933 193 514	28 mai 2018	LIB6M JPY	0.88%	EUR	-419 733
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	22 424 651 483	28 mai 2020	1.44%	LIB6M JPY	EUR	492 421
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	21 963 005 795	28 mai 2020	1.37%	LIB6M JPY	EUR	277 982
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	11 360 651 829	30 mai 2022	LIB6M JPY	1.80%	EUR	-209 212
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	5 076 257 902	21 juin 2032	2.71%	LIB6M JPY	EUR	-172 147
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	5 892 085 065	19 juin 2037	LIB6M JPY	2.54%	EUR	41 437
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	5 461 967 250	24 juin 2033	2.83%	LIB6M JPY	EUR	-47 403
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	6 281 262 337	24 juin 2038	LIB6M JPY	2.60%	EUR	-176 361
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	6 144 710 801	24 juin 2025	2.21%	LIB6M JPY	EUR	32 808
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	5 689 546 863	24 juin 2020	1.26%	LIB6M JPY	EUR	-39 787
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - NDBB3M NZD	NZD	34 575 614	13 août 2017	NDBB3M NZD	4.80%	EUR	-826 809
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - NDBB3M NZD	NZD	45 692 569	26 novembre 2017	NDBB3M NZD	5.06%	EUR	-1 386 931
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	789 825 736	1 février 2017	2.10%	STIB3M SEK	EUR	-317 956
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	380 831 077	6 février 2017	2.11%	STIB3M SEK	EUR	-146 178
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	776 816 543	31 janvier 2017	2.04%	STIB3M SEK	EUR	-401 135

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	235 189 075	1 février 2023	STIB3M SEK	2.98%	EUR	377 985
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	389 602 167	5 février 2018	2.45%	STIB3M SEK	EUR	-260 415
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	360 526 619	6 mars 2017	2.03%	STIB3M SEK	EUR	-231 286
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	410 961 794	23 avril 2014	WIBOR3M PLN	4.83%	EUR	-1 542 213
IRS	DEUTSCHE BANK - BBSW6M-AUD	AUD	81 680 414	11 juillet 2022	BBSW6M-AUD	4.44%	EUR	1 435 165
IRS	DEUTSCHE BANK - BBSW6M-AUD	AUD	134 196 249	1 février 2018	BBSW6M-AUD	3.89%	EUR	461 748
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	62 902 181	24 septembre 2014	CDOR03 Index	1.60%	EUR	-121 374
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	128 855 872	24 septembre 2017	2.13%	CDOR03 Index	EUR	74 994
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	62 848 009	22 mars 2021	CDOR03 Index	2.64%	EUR	1 110 622
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	64 853 772	22 mars 2021	CDOR03 Index	2.67%	EUR	1 106 082
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	58 625 922	23 mars 2022	CDOR03 Index	3.40%	EUR	105 601
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	51 125 745	1 août 2022	2.99%	CDOR03 Index	EUR	-841 445
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	69 008 969	24 septembre 2022	CDOR03 Index	2.78%	EUR	290 107
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	65 036 542	27 septembre 2022	2.25%	CDOR03 Index	EUR	-2 319 784
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	33 313 651	20 mars 2023	2.96%	CDOR03 Index	EUR	124 415
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	76 523 277	18 janvier 2026	3.14%	CDOR03 Index	EUR	-2 066 692
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	15 496 376	19 mars 2043	CDOR03 Index	3.14%	EUR	343 589
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	33 400 797	18 janvier 2046	CDOR03 Index	2.79%	EUR	2 988 303
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	27 250 671	10 avril 2023	CDOR03 Index	2.92%	EUR	609 553
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	130 215 343	24 janvier 2028	3.73%	CDOR03 Index	EUR	-1 749 764
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	70 883 307	24 janvier 2033	CDOR03 Index	3.55%	EUR	1 786 976
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	131 798 567	31 janvier 2028	3.80%	CDOR03 Index	EUR	-1 546 992
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	71 907 385	31 janvier 2033	CDOR03 Index	3.62%	EUR	1 595 962
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	79 375 530	12 juillet 2023	2.28%	CDOR03 Index	EUR	-3 316 920
IRS	DEUTSCHE BANK - CZK-6M-PRIBOR	CZK	615 293 311	7 mars 2022	CZK-6M- PRIBOR	2.71%	EUR	-384 457
IRS	DEUTSCHE BANK - CZK-6M-PRIBOR	CZK	465 721 276	24 janvier 2022	CZK-6M- PRIBOR	1.81%	EUR	455 902
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB3M	EUR	14 932 520	19 février 2015	EURIB3M + 2.50%	0.00%	EUR	494 763
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	52 975 117	7 décembre 2017	1.40%	EURIB6M	EUR	-245 722
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	25 187 440	14 novembre 2021	2.32%	EURIB6M	EUR	-185 756
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	75 934 926	17 mai 2027	3.02%	EURIB6M	EUR	-902 136
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	37 758 078	17 mai 2027	2.99%	EURIB6M	EUR	-502 498
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	76 253 361	24 mai 2027	2.94%	EURIB6M	EUR	-1 160 613
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	38 247 507	24 mai 2027	2.97%	EURIB6M	EUR	-536 764
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	75 503 909	25 mai 2027	2.84%	EURIB6M	EUR	-1 447 347
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	35 145 123	25 octobre 2027	3.33%	EURIB6M	EUR	-1 560
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	85 464 418	17 mai 2032	EURIB6M	2.45%	EUR	1 643 885
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	172 187 501	17 mai 2032	EURIB6M	2.49%	EUR	3 101 434
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	172 477 672	24 mai 2032	EURIB6M	2.42%	EUR	3 503 672

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	86 603 435	24 mai 2032	EURIB6M	2.45%	EUR	1 671 044
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	169 672 997	25 mai 2032	EURIB6M	2.33%	EUR	3 963 222
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	81 272 949	25 octobre 2032	EURIB6M	2.88%	EUR	265 609
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	122 970 480	12 octobre 2033	3.00%	EURIB6M	EUR	429 301
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	47 047 330	18 mai 2037	1.98%	EURIB6M	EUR	-953 033
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	94 993 909	18 mai 2037	2.01%	EURIB6M	EUR	-1 850 935
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	95 014 165	25 mai 2037	1.95%	EURIB6M	EUR	-2 005 599
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	47 688 439	25 mai 2037	1.98%	EURIB6M	EUR	-964 162
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	92 964 594	25 mai 2037	1.89%	EURIB6M	EUR	-2 126 444
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	46 127 826	23 octobre 2037	2.61%	EURIB6M	EUR	-40 096
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	153 713 571	12 octobre 2038	EURIB6M	2.25%	EUR	1 547 871
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	90 891 941	14 décembre 2015	EURIB6M	0.70%	EUR	108 993
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	36 290 263	12 décembre 2018	1.23%	EURIB6M	EUR	-301 896
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	61 883 755	26 juin 2020	EURIB6M	2.62%	EUR	-61 638
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	122 894 640	25 juin 2020	EURIB6M	2.45%	EUR	273 808
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	59 153 506	27 juin 2018	2.07%	EURIB6M	EUR	201 193
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	27 595 485	3 mai 2023	EURIB6M	2.23%	EUR	753 124
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	179 970 783	12 décembre 2019	EURIB6M	2.14%	EUR	952 924
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	118 342 812	25 juin 2018	1.87%	EURIB6M	EUR	-47 365
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	16 204 846	18 juillet 2018	1.10%	EURIB6M	EUR	-115 288
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	16 501 612	4 juillet 2018	1.16%	EURIB6M	EUR	-55 325
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	53 857 878	23 janvier 2022	EURIB6M	2.29%	EUR	610 866
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	232 103 178	14 décembre 2017	1.42%	EURIB6M	EUR	-1 029 305
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	51 888 387	26 juin 2043	EURIB6M	2.76%	EUR	-319 969
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	47 648 400	27 décembre 2018	1.44%	EURIB6M	EUR	44 495
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	236 285 226	26 juin 2017	EURIB6M	1.52%	EUR	-388 529
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	139 041 075	29 mai 2023	8.39%	JIB3M ZAR	EUR	-259 424
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	280 713 477	29 mai 2023	8.55%	JIB3M ZAR	EUR	-422 064
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	152 510 491	30 mai 2023	8.66%	JIB3M ZAR	EUR	-189 802
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	1 092 939 877	22 mars 2017	6.81%	JIB3M ZAR	EUR	-843 792
IRS	DEUTSCHE BANK - KWCDC-3M KRW	KRW	17 231 632 108	9 août 2021	KWCDC-3M KRW	3.02%	EUR	190 072
IRS	DEUTSCHE BANK - KWCDC-3M KRW	KRW	27 352 280 407	21 février 2022	KWCDC-3M KRW	3.27%	EUR	146 485
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	179 190 241	23 décembre 2013	3.49%	LIB3M USD	EUR	2 132 135
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	71 234 244	15 février 2021	LIB3M USD	3.77%	EUR	-5 895 452
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	59 636 811	16 août 2021	2.34%	LIB3M USD	EUR	-2 189 707
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	50 720 165	20 décembre 2021	2.55%	LIB3M USD	EUR	-1 719 949
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	157 729 807	4 mai 2027	3.66%	LIB3M USD	EUR	-3 145 966
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	37 751 954	6 mai 2052	LIB3M USD	3.33%	EUR	2 664 905
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	64 828 806	24 janvier 2022	2.67%	LIB3M USD	EUR	-1 992 662
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	18 792 836	9 mai 2022	2.54%	LIB3M USD	EUR	-718 955
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	33 066 346	1 février 2023	3.24%	LIB3M USD	EUR	-705 355

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	119 536 943	22 avril 2015	LIB3M USD	0.44%	EUR	130 474
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	26 298 193	24 avril 2023	2.99%	LIB3M USD	EUR	-810 399
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	114 917 283	31 mai 2018	2.09%	LIB3M USD	EUR	-930 667
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	182 558 772	31 mai 2018	1.79%	LIB3M USD	EUR	-2 281 819
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	40 779 440	1 juin 2026	LIB3M USD	3.17%	EUR	1 581 314
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	12 281 409	31 mai 2046	LIB3M USD	3.64%	EUR	390 838
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	90 868 388	12 juin 2028	4.13%	LIB3M USD	EUR	-617 751
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	22 606 045	12 juin 2053	LIB3M USD	3.81%	EUR	378 928
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	16 193 541	17 mars 2022	2.61%	LIB6M GBP	EUR	-568 638
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	41 511 464	6 août 2052	3.51%	LIB6M GBP	EUR	-6 121
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	58 466 704	7 août 2062	LIB6M GBP	3.06%	EUR	312 199
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	16 456 391	17 janvier 2022	2.67%	LIB6M GBP	EUR	-476 040
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	18 206 369	22 juin 2043	LIB6M GBP	3.79%	EUR	215 331
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	34 884 056 037	13 avril 2020	0.86%	LIB6M JPY	EUR	-1 896 444
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	17 105 593 631	29 juin 2022	LIB6M JPY	1.65%	EUR	93 546
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	12 867 596 530	11 novembre 2030	2.72%	LIB6M JPY	EUR	134 077
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	6 660 669 879	17 novembre 2030	2.77%	LIB6M JPY	EUR	179 414
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	8 892 966 688	24 novembre 2031	2.67%	LIB6M JPY	EUR	-254 579
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	5 193 683 094	6 décembre 2032	2.80%	LIB6M JPY	EUR	33 215
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	4 744 304 684	7 décembre 2032	2.78%	LIB6M JPY	EUR	-7 935
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	5 141 748 072	10 décembre 2032	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-133 006
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	7 684 237 131	13 décembre 2032	2.69%	LIB6M JPY	EUR	-226 863
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	14 297 330 211	11 novembre 2035	LIB6M JPY	2.36%	EUR	1 450 626
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	7 378 976 852	18 novembre 2035	LIB6M JPY	2.41%	EUR	635 925
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	10 173 960 222	21 novembre 2036	LIB6M JPY	2.45%	EUR	524 370
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	11 997 414 053	7 décembre 2037	LIB6M JPY	2.54%	EUR	63 039
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	10 972 804 822	7 décembre 2037	LIB6M JPY	2.52%	EUR	131 784
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	11 820 826 875	10 décembre 2037	LIB6M JPY	2.42%	EUR	467 070
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	17 688 734 447	14 décembre 2037	LIB6M JPY	2.42%	EUR	709 045
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	6 307 146 000	8 décembre 2042	2.37%	LIB6M JPY	EUR	30 862
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	6 907 601 003	8 décembre 2042	2.40%	LIB6M JPY	EUR	-140 635
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	6 767 370 979	10 décembre 2042	2.25%	LIB6M JPY	EUR	-166 052
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	10 123 351 697	11 décembre 2042	2.26%	LIB6M JPY	EUR	-229 406
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	829 061 050	24 janvier 2022	LIB6M JPY	1.01%	EUR	73 493
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	5 927 439 808	21 juin 2038	LIB6M JPY	2.45%	EUR	132 338
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 440 493 574	20 avril 2043	LIB6M JPY	1.83%	EUR	295 228
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 440 493 574	21 mai 2043	LIB6M JPY	2.01%	EUR	-174 239
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	5 236 700 057	19 janvier 2032	2.99%	LIB6M JPY	EUR	397 866
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 751 597 659	25 janvier 2027	2.33%	LIB6M JPY	EUR	97 466
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	997 366 920	22 janvier 2032	LIB6M JPY	3.07%	EUR	-102 734
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 949 407 047	19 avril 2032	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-41 886
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 926 261 889	19 avril 2032	2.75%	LIB6M JPY	EUR	-14 912
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 250 639 784	20 avril 2037	LIB6M JPY	2.58%	EUR	11 609

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	3 378 110 996	20 avril 2037	LIB6M JPY	2.63%	EUR	-30 862
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 949 407 047	22 avril 2032	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-42 033
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 250 639 784	22 avril 2037	LIB6M JPY	2.60%	EUR	19
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	16 239 800 937	23 mai 2018	LIB6M JPY	0.87%	EUR	-352 156
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	16 239 800 937	25 mai 2020	1.27%	LIB6M JPY	EUR	98 145
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 938 719 945	31 mai 2038	LIB6M JPY	2.72%	EUR	-91 730
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	6 198 925 741	15 juin 2037	LIB6M JPY	2.55%	EUR	75 102
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	6 210 577 346	15 juin 2037	LIB6M JPY	2.60%	EUR	-22 013
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	5 394 589 082	14 juin 2032	2.72%	LIB6M JPY	EUR	-87 934
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	5 384 467 942	14 juin 2032	2.68%	LIB6M JPY	EUR	-158 079
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	6 334 668 472	18 juin 2020	1.27%	LIB6M JPY	EUR	20 378
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	5 203 477 791	20 juin 2033	2.65%	LIB6M JPY	EUR	-222 231
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	16 877 518 936	28 juin 2018	LIB6M JPY	0.82%	EUR	-124 137
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	34 211 187 263	29 juin 2020	1.30%	LIB6M JPY	EUR	-54 656
IRS	DEUTSCHE BANK - MXIBTIIE	MXN	767 575 810	15 mai 2023	6.63%	MXIBTIIE	EUR	-1 840 423
IRS	DEUTSCHE BANK - MXIBTIIE	MXN	385 981 148	17 mai 2023	6.81%	MXIBTIIE	EUR	-787 182
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	257 087 121	2 mai 2016	NDBB3M NZD	3.34%	EUR	915 287
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	57 367 256	18 juin 2018	3.34%	NDBB3M NZD	EUR	-815 183
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	81 801 004	11 décembre 2019	4.24%	NDBB3M NZD	EUR	-552 039
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	155 671 757	20 juin 2022	NDBB3M NZD	4.43%	EUR	2 282 504
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	19 735 421	13 décembre 2027	NDBB3M NZD	4.39%	EUR	662 520
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	36 339 253	19 avril 2023	NDBB3M NZD	4.61%	EUR	470 061
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	58 951 893	8 mars 2023	NDBB3M NZD	4.80%	EUR	520 852
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	89 013 835	8 mai 2023	NDBB3M NZD	4.44%	EUR	1 482 928
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	33 215 200	8 mai 2023	NDBB3M NZD	4.37%	EUR	601 362
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	33 215 200	8 mai 2023	NDBB3M NZD	4.42%	EUR	567 067
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	145 357 013	22 avril 2015	3.01%	NDBB3M NZD	EUR	-327 421
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	145 357 013	22 avril 2015	3.04%	NDBB3M NZD	EUR	-303 011
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	36 339 253	24 avril 2023	NDBB3M NZD	4.58%	EUR	493 785
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	249 067 840	1 mai 2015	2.98%	NDBB3M NZD	EUR	-633 944
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	257 087 121	6 mai 2016	NDBB3M NZD	3.30%	EUR	968 298
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	249 067 840	6 mai 2015	2.94%	NDBB3M NZD	EUR	-696 056
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	128 952 909	31 mai 2018	NDBB3M NZD	4.12%	EUR	581 977
IRS	DEUTSCHE BANK - SONIO/N INDEX	GBP	229 339 484	5 mars 2015	SONIO/N Index	0.29%	EUR	437 932
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR3M PLN	PLN	413 962 430	23 avril 2014	WIBOR3M PLN	4.84%	EUR	-1 560 649
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR3M PLN	PLN	1 104 461 941	23 mai 2014	WIBOR3M PLN	4.63%	EUR	-4 192 583
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	519 090 197	4 avril 2014	WIBOR6M PLN	4.68%	EUR	-1 708 819
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	188 172 363	27 avril 2015	4.77%	WIBOR6M PLN	EUR	1 199 564
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	149 957 360	30 avril 2015	4.77%	WIBOR6M PLN	EUR	970 862
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	354 202 202	12 octobre 2015	4.94%	WIBOR6M PLN	EUR	2 857 919
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	213 742 302	2 octobre 2017	4.90%	WIBOR6M PLN	EUR	2 256 671
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	128 223 713	13 octobre 2017	4.97%	WIBOR6M PLN	EUR	1 443 664

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable	Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé	Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD 71 993 589	20 avril 2022	CDOR03 Index	3.23%	EUR 599 775
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD 37 261 584	17 septembre 2022	2.76%	CDOR03 Index	EUR -181 963
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD 38 487 275	20 mars 2023	2.96%	CDOR03 Index	EUR 154 465
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD 16 667 896	17 septembre 2042	CDOR03 Index	3.02%	EUR 638 980
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD 17 252 949	19 mars 2043	CDOR03 Index	3.16%	EUR 317 254
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - EURIB6M	EUR 130 281 762	25 juin 2020	EURIB6M	2.56%	EUR -17 419
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - EURIB6M	EUR 124 533 920	27 juin 2018	1.98%	EURIB6M	EUR 220 798
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - LIB6M GBP	GBP 185 435 049	11 mai 2016	0.91%	LIB6M GBP	EUR -882 018
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - LIB6M GBP	GBP 312 188 120	10 mai 2017	LIB6M GBP	1.29%	EUR 2 566 705
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - MXIBTIIE	MXN 403 444 189	19 mai 2023	7.07%	MXIBTIIE	EUR -605 366
IRS	HSBC LONDON - CDOR03 INDEX	CAD 20 628 075	10 avril 2023	CDOR03 Index	2.89%	EUR 490 441
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK 699 678 536	12 novembre 2021	CZK-6M-PRIBOR	1.84%	EUR 620 407
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK 683 270 664	13 novembre 2021	CZK-6M-PRIBOR	1.85%	EUR 595 397
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK 419 391 366	20 décembre 2021	CZK-6M-PRIBOR	1.63%	EUR 533 778
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK 457 560 207	15 mai 2023	CZK-6M-PRIBOR	1.75%	EUR 528 672
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK 628 723 629	31 janvier 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.75%	EUR 681 708
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR 48 566 019	11 juin 2018	1.27%	EURIB6M	EUR 145 654
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR 23 679 114	9 août 2022	2.68%	EURIB6M	EUR 16 221
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR 51 024 468	24 janvier 2022	EURIB6M	2.32%	EUR 451 282
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR 40 687 113	23 janvier 2023	EURIB6M	2.55%	EUR 404 777
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR 61 237 464	26 juin 2020	EURIB6M	2.63%	EUR -67 491
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR 15 306 540	3 juillet 2028	EURIB6M	3.33%	EUR -
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR 34 953 873	4 juillet 2033	2.91%	EURIB6M	EUR -
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR 59 409 290	27 juin 2018	2.09%	EURIB6M	EUR 223 111
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR 52 160 659	30 janvier 2023	EURIB6M	2.59%	EUR 430 326
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR 17 691 503	18 avril 2023	EURIB6M	2.40%	EUR 334 498
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR 16 034 323	29 juin 2043	EURIB6M	2.68%	EUR 25 762
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR 20 332 722	5 juillet 2038	EURIB6M	2.60%	EUR -
IRS	HSBC LONDON - JIB3M ZAR	ZAR 346 505 595	29 mai 2023	8.36%	JIB3M ZAR	EUR -695 164
IRS	HSBC LONDON - KWDCDC-3M KRW	KRW 16 550 654 081	16 août 2021	KWDCDC-3M KRW	3.01%	EUR 184 424
IRS	HSBC LONDON - KWDCDC-3M KRW	KRW 35 577 628 727	1 novembre 2021	KWDCDC-3M KRW	3.10%	EUR 322 182
IRS	HSBC LONDON - KWDCDC-3M KRW	KRW 40 926 654 309	8 août 2022	KWDCDC-3M KRW	3.06%	EUR 481 338
IRS	HSBC LONDON - KWDCDC-3M KRW	KRW 76 450 533 972	6 avril 2020	KWDCDC-3M KRW	3.04%	EUR 363 207

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	72 705 357	24 août 2020	2.51%	LIB3M USD	EUR	-1 557 309
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	72 149 980	14 septembre 2020	2.39%	LIB3M USD	EUR	-1 835 793
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	157 249 328	3 mai 2027	3.67%	LIB3M USD	EUR	-3 073 848
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	78 024 537	3 mai 2027	3.61%	LIB3M USD	EUR	-1 652 584
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	38 111 842	3 mai 2052	LIB3M USD	3.33%	EUR	2 759 932
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	18 605 826	3 mai 2052	LIB3M USD	3.28%	EUR	1 449 842
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	59 767 294	24 janvier 2022	2.63%	LIB3M USD	EUR	-1 925 592
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	67 985 361	31 mai 2018	2.17%	LIB3M USD	EUR	-508 607
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	53 716 561	29 mars 2021	2.69%	LIB3M USD	EUR	-1 244 885
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	82 003 088	7 juin 2028	4.18%	LIB3M USD	EUR	-544 162
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	21 054 853	9 juin 2053	LIB3M USD	3.85%	EUR	330 193
IRS	HSBC LONDON - LIB6M GBP	GBP	10 994 951	26 juin 2043	LIB6M GBP	3.81%	EUR	104 594
IRS	HSBC LONDON - LIB6M GBP	GBP	10 180 493	31 janvier 2024	LIB6M GBP	2.42%	EUR	343 832
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 736 537 418	9 novembre 2032	2.59%	LIB6M JPY	EUR	-334 908
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY	16 496 218 686	25 mai 2020	1.31%	LIB6M JPY	EUR	58 574
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY	16 496 218 686	24 mai 2018	LIB6M JPY	0.85%	EUR	-238 681
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY	9 254 774 112	1 juin 2020	1.40%	LIB6M JPY	EUR	149 470
IRS	HSBC LONDON - MXIBTIIE	MXN	400 611 720	30 mai 2023	7.40%	MXIBTIIE	EUR	-360 249
IRS	HSBC LONDON - MXIBTIIE	MXN	176 340 343	15 août 2023	6.13%	MXIBTIIE	EUR	-432 479
IRS	HSBC LONDON - MXIBTIIE	MXN	146 282 170	31 août 2023	6.29%	MXIBTIIE	EUR	-272 696
IRS	HSBC LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	161 007 895	12 juin 2018	NIBOR6M NOK	2.52%	EUR	80 513
IRS	HSBC LONDON - STIB3M SEK	SEK	736 194 907	20 mai 2020	STIB3M SEK	3.82%	EUR	-3 635 150
IRS	HSBC LONDON - STIB3M SEK	SEK	341 903 364	20 février 2017	2.18%	STIB3M SEK	EUR	-97 929
IRS	JP MORGAN LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	188 894 023	21 décembre 2013	CDOR03 Index	3.44%	EUR	-1 429 137
IRS	JP MORGAN LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	498 733 451	17 janvier 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.84%	EUR	456 683
IRS	JP MORGAN LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	498 683 519	21 janvier 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.85%	EUR	446 641
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	154 602 928	14 septembre 2021	8.98%	JIB3M ZAR	EUR	50 362
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	158 055 308	31 août 2023	7.60%	JIB3M ZAR	EUR	-409 571
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	116 089 274	18 juin 2019	7.96%	JIB3M ZAR	EUR	41 480
IRS	JP MORGAN LONDON - KWDCDC-3M KRW	KRW	39 039 305 308	9 août 2021	KWDCDC-3M KRW	3.02%	EUR	469 344
IRS	JP MORGAN LONDON - LIB6M GBP	GBP	18 373 124	9 août 2021	2.56%	LIB6M GBP	EUR	-493 278
IRS	JP MORGAN LONDON - MXIBTIIE	MXN	169 031 416	14 août 2023	6.11%	MXIBTIIE	EUR	-449 541
IRS	JP MORGAN LONDON - MXIBTIIE	MXN	174 531 012	22 août 2023	6.34%	MXIBTIIE	EUR	-277 060
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	497 813 476	21 février 2014	WIBOR3M PLN	4.59%	EUR	-1 340 300
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	503 822 284	28 mars 2014	WIBOR3M PLN	4.70%	EUR	-1 677 309
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	1 007 643 626	31 mars 2014	WIBOR3M PLN	4.70%	EUR	-3 390 668
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	506 876 620	23 avril 2014	WIBOR3M PLN	4.84%	EUR	-1 910 060
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	506 172 390	28 avril 2014	WIBOR3M PLN	4.77%	EUR	-1 873 599
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	545 795 384	22 février 2016	4.79%	WIBOR3M PLN	EUR	1 173 833
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	167 936 679	20 mai 2015	4.80%	WIBOR6M PLN	EUR	1 198 282
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	335 880 895	29 juin 2015	4.81%	WIBOR6M PLN	EUR	2 530 467

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	310 071 659	1 décembre 2015	5.10%	WIBOR6M PLN	EUR	2 375 136
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	274 812 069	25 avril 2016	4.94%	WIBOR6M PLN	EUR	1 595 690
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	274 430 984	26 avril 2016	4.88%	WIBOR6M PLN	EUR	1 505 607
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	106 871 622	28 juin 2017	4.89%	WIBOR6M PLN	EUR	1 158 365
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	64 124 104	26 septembre 2017	4.92%	WIBOR6M PLN	EUR	693 951
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	58 714 951	20 décembre 2021	CDOR03 Index	2.68%	EUR	1 333 903
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	21 991 786	10 janvier 2022	2.68%	LIB3M USD	EUR	-663 106
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	490 818 744	16 mai 2017	1.32%	LIB3M USD	EUR	-3 341 519
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	289 377 636	16 mai 2016	LIB3M USD	0.77%	EUR	1 183 617
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	32 930 682	16 juin 2022	2.83%	LIB6M GBP	EUR	-936 499
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	39 553 749	26 juin 2019	LIB6M GBP	2.92%	EUR	-29 827
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	62 016 593	27 juin 2016	LIB6M GBP	1.49%	EUR	-52 323
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	127 451 178	27 juin 2017	2.20%	LIB6M GBP	EUR	75 992
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 792 598 628	21 juin 2038	LIB6M JPY	2.50%	EUR	180 032
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	6 782 804 704	18 juin 2020	1.26%	LIB6M JPY	EUR	14 891
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - MXIBTIIE	MXN	415 799 083	17 mai 2023	6.75%	MXIBTIIE	EUR	-880 334
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	402 511 024	7 décembre 2017	NIBOR6M NOK	2.94%	EUR	92 196
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	161 007 895	13 juin 2018	NIBOR6M NOK	2.53%	EUR	78 196
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	159 997 006	18 juin 2018	NIBOR6M NOK	2.60%	EUR	16 145
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	152 242 930	9 juillet 2018	NIBOR6M NOK	2.67%	EUR	-45 681
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	151 920 256	18 juillet 2018	NIBOR6M NOK	2.70%	EUR	-63 461
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	554 052 078	9 mars 2017	2.09%	STIB3M SEK	EUR	-298 454
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	160 835 959	29 janvier 2015	BBSW6M-AUD	4.16%	EUR	-2 373 081
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	68 664 155	29 janvier 2018	4.59%	BBSW6M-AUD	EUR	2 207 237
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	44 835 245	15 septembre 2021	BBSW6M-AUD	5.36%	EUR	-675 683
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	81 680 414	11 juillet 2022	4.75%	BBSW6M-AUD	EUR	-607 053
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	58 749 810	15 septembre 2026	5.66%	BBSW6M-AUD	EUR	259 387
IRS	UBS AG LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	182 319 004	19 décembre 2013	2.67%	CDOR03 Index	EUR	865 694
IRS	UBS AG LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	111 697 134	14 août 2016	CDOR03 Index	4.24%	EUR	-3 329 210
IRS	UBS AG LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	27 688 755	14 août 2024	5.27%	CDOR03 Index	EUR	3 390 607
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	35 145 123	25 octobre 2027	3.30%	EURIB6M	EUR	-36 191

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	81 822 202	25 octobre 2032	EURIB6M	2.85%	EUR	368 498
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	46 127 826	26 octobre 2037	2.59%	EURIB6M	EUR	-56 639
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	55 468 895	27 avril 2020	EURIB6M	1.96%	EUR	590 223
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	53 857 878	23 janvier 2022	EURIB6M	2.31%	EUR	490 991
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	8 992 957	19 février 2024	EURIB6M	2.18%	EUR	2 834
IRS	UBS AG LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	34 447 578 476	9 août 2021	KWCDC-3M KRW	2.99%	EUR	430 155
IRS	UBS AG LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	15 167 107 580	23 août 2021	KWCDC-3M KRW	3.12%	EUR	129 220
IRS	UBS AG LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	34 076 199 166	17 octobre 2022	KWCDC-3M KRW	3.11%	EUR	396 673
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M CHF	CHF	89 816 517	20 mai 2020	2.87%	LIB3M CHF	EUR	5 098 911
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	102 784 728	18 août 2016	4.85%	LIB3M USD	EUR	5 764 246
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	49 740 366	20 décembre 2021	2.55%	LIB3M USD	EUR	-1 704 195
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	35 138 057	1 août 2022	2.79%	LIB3M USD	EUR	-1 132 743
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	24 966 043	18 août 2024	LIB3M USD	4.94%	EUR	-3 000 120
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	169 229 732	31 mai 2018	2.05%	LIB3M USD	EUR	-1 522 725
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	17 521 452	31 mai 2046	LIB3M USD	3.63%	EUR	577 102
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	17 007 057	15 mars 2022	2.93%	LIB3M USD	EUR	-408 051
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	70 790 979	20 août 2020	LIB6M CHF	2.26%	EUR	-2 003 514
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	152 176 040	17 septembre 2020	2.63%	LIB6M CHF	EUR	6 417 463
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	33 895 407	8 septembre 2021	2.28%	LIB6M CHF	EUR	526 042
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	133 951 771	30 novembre 2021	2.17%	LIB6M CHF	EUR	1 116 658
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	179 886 463	17 septembre 2025	LIB6M CHF	2.66%	EUR	-589 241
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	148 214 447	30 novembre 2026	LIB6M CHF	2.23%	EUR	1 900 689
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	42 049 882	17 avril 2023	1.79%	LIB6M CHF	EUR	-805 985
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	21 025 177	17 avril 2023	1.82%	LIB6M CHF	EUR	-382 755
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	21 406 262	17 avril 2023	1.81%	LIB6M CHF	EUR	-395 875
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	118 137 431	13 février 2019	1.29%	LIB6M CHF	EUR	-564 597
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	25 221 827	15 février 2027	LIB6M CHF	1.92%	EUR	681 943
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	115 004 428	3 avril 2020	1.53%	LIB6M CHF	EUR	-807 721
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M GBP	GBP	17 572 326	25 octobre 2021	2.56%	LIB6M GBP	EUR	-546 693
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	5 274 998 909	27 novembre 2031	2.72%	LIB6M JPY	EUR	-55 819
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	5 273 516 021	28 novembre 2031	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-104 374
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	5 916 764 234	27 novembre 2036	LIB6M JPY	2.50%	EUR	230 612
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	5 915 102 814	28 novembre 2036	LIB6M JPY	2.47%	EUR	277 410
IRS	UBS AG LONDON - NDBB3M NZD	NZD	33 795 543	8 mai 2023	NDBB3M NZD	4.39%	EUR	610 911
IRS	UBS AG LONDON - RBACOR	AUD	3 003 418 739	2 octobre 2013	RBACOR	2.49%	EUR	85 892
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	503 953 238	22 octobre 2013	WIBOR3M PLN	5.06%	EUR	-777 446
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	492 069 402	22 février 2014	WIBOR3M PLN	4.56%	EUR	-1 322 087
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	519 090 197	10 avril 2014	WIBOR3M PLN	4.87%	EUR	-1 910 182
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	148 465 050	27 avril 2015	4.81%	WIBOR6M PLN	EUR	995 719

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Jambes variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé	Engagement	Bénéfice/perte non réalisé(e)
TRS	JP MORGAN LONDON - EURIB3M	EUR	13 595 659	20 septembre 2013	EURIB3M	0.00%	EUR 13 595 659	EUR -57 824
								EUR -49 838 651

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ABX HE PENAAA 06-1 INDEX	Ventes	USD	596 726	25 juillet 2045	0.18%	EUR -107 488
CDS	BARCLAYS BANK PLC - AVIS BUDGET CAR RENTAL USD SEN	Achats	USD	1 300 000	20 septembre 2017	5.00%	EUR -88 278
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BANK OF CHINA USD SEN	Achats	USD	500 000	20 décembre 2016	1.00%	EUR 1 422
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BEST BUY CO	Achats	USD	5 000 000	20 mars 2018	5.00%	EUR -323 511
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BEST BUY CO	Ventes	USD	5 000 000	20 mars 2020	5.00%	EUR 179 086
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOE- ING CO USD SEN	Achats	USD	7 100 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR -144 035
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOM- BARDIER INC USD SEN	Ventes	USD	500 000	20 juin 2016	1.00%	EUR -6 583
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOYD GAMING CORP USD SEN	Achats	USD	6 500 000	20 décembre 2016	5.00%	EUR -57 281
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOYD GAMING CORP USD SEN	Ventes	USD	6 500 000	20 décembre 2017	5.00%	EUR -178 545
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BP PLC	Achats	EUR	350 000	20 juin 2015	1.00%	EUR -4 935
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BRIT- ISH AIRWAYS PLC	Achats	EUR	5 100 000	20 mars 2017	5.00%	EUR -484 450
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BRIT- ISH AIRWAYS PLC	Ventes	EUR	5 100 000	20 mars 2020	5.00%	EUR 280 920
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CMBX.NA.AAA.5 ISSUER	Achats	USD	4 490 219	15 février 2051	0.35%	EUR 139 165
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CMBX.NA.AJ.3 ISSUER	Achats	USD	33 550 000	13 décembre 2049	1.47%	EUR 7 502 109
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CO- DERE FIN LUXEMBOURG SA	Ventes	EUR	2 425 000	21 septembre 2015	5.00%	EUR -1 140 648
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CO- DERE FIN LUXEMBOURG SA	Achats	EUR	800 000	20 septembre 2018	5.00%	EUR 413 450
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CO- DERE FIN LUXEMBOURG SA	Achats	EUR	2 225 000	20 juin 2018	5.00%	EUR 1 068 848
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CO- DERE FIN LUXEMBOURG SA EUR SEN	Ventes	EUR	600 000	21 septembre 2015	5.00%	EUR -282 222
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CON- TINENTAL AG	Achats	EUR	1 720 000	20 juin 2018	5.00%	EUR -276 284

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CVS CAREMARK CORP USD SEN	Achats	USD	1 000 000	20 mars 2017	1.00%	EUR	-20 972
CDS	BARCLAYS BANK PLC - DIXONS RET	Achats	EUR	600 000	20 mars 2017	5.00%	EUR	-61 843
CDS	BARCLAYS BANK PLC - DIXONS RETAIL PLC EUR SEN	Achats	EUR	1 800 000	20 mars 2017	5.00%	EUR	-185 528
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EDF	Achats	EUR	1 945 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	-25 368
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EXPE-DIA INC USD SEN	Achats	USD	5 000 000	20 mars 2017	1.00%	EUR	-1 367
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EXPORT-IMPORT BK KOREA USD SEN	Achats	USD	2 000 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-9 199
CDS	BARCLAYS BANK PLC - GOODRICH	Achats	USD	7 930 000	20 septembre 2017	1.00%	EUR	-221 675
CDS	BARCLAYS BANK PLC - HEIDELBERGCEMENT	Achats	EUR	5 250 000	20 mars 2018	5.00%	EUR	-655 057
CDS	BARCLAYS BANK PLC - HEIDELBERGCEMENT	Ventes	EUR	5 250 000	20 mars 2020	5.00%	EUR	604 971
CDS	BARCLAYS BANK PLC - JC PENNEY SENIOR USD	Achats	USD	750 000	20 septembre 2018	5.00%	EUR	64 190
CDS	BARCLAYS BANK PLC - JC PENNEY SENIOR USD	Achats	USD	850 000	20 juin 2018	5.00%	EUR	67 398
CDS	BARCLAYS BANK PLC - LADBROKES GROUP FIN PLC EUR SEN	Achats	EUR	430 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	18 280
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKET ABX.HE.AAA 06-2 USD	Ventes	USD	41 984 752	25 mai 2046	0.11%	EUR	-9 593 455
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKET ITRAXX ASIA EX JAPAN I USD	Achats	USD	1 900 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	34 411
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKET ITRX EUR SUB FIN 06/17 EUR	Achats	EUR	1 875 000	20 juin 2017	5.00%	EUR	-172 549
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKET ITRX EUR XOVER 12/17 EUR	Achats	EUR	1 800 000	20 décembre 2017	5.00%	EUR	-61 075
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKET ITRX EUROPE 12/17 EUR	Ventes	EUR	9 000 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	-39 264
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MARKET ITRX JAPAN 12/17 JPY	Achats	JPY	1 070 000 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	53 245
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MOTOROLA SOLUTIONS INC USD SEN	Achats	USD	3 750 000	20 mars 2017	1.00%	EUR	-48 047
CDS	BARCLAYS BANK PLC - NEXT PLC	Achats	EUR	2 310 000	20 septembre 2017	1.00%	EUR	-22 348
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Achats	EUR	4 975 000	20 décembre 2016	5.00%	EUR	-28 898
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Achats	EUR	200 000	20 décembre 2016	5.00%	EUR	-1 162
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Ventes	EUR	4 975 000	20 décembre 2017	5.00%	EUR	-138 878

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps		Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Ventes	EUR	200 000	20 décembre 2017	5.00%	EUR	-5 583
CDS	BARCLAYS BANK PLC - PEN- ERBANGAN MALAYSIA	Achats	USD	1 000 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	2 539
CDS	BARCLAYS BANK PLC - PER- NOD RIC	Achats	EUR	500 000	20 mars 2015	1.00%	EUR	-5 506
CDS	BARCLAYS BANK PLC - POR- TUGAL REPUBLIC SEN- IOR USD	Achats	USD	2 500 000	20 juin 2016	1.00%	EUR	112 640
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RALLYE SA EUR SEN	Achats	EUR	6 100 000	20 décembre 2016	5.00%	EUR	-358 723
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RALLYE SA EUR SEN	Ventes	EUR	6 100 000	20 décembre 2019	5.00%	EUR	-37 422
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REN- TOKIL INITIAL PL	Achats	EUR	200 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	2 692
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REP. OF AUSTRIA USD SPREAD- CURVE	Achats	USD	1 250 000	20 septembre 2016	1.00%	EUR	-23 548
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RE- PUBLIC OF CHINA	Ventes	USD	6 300 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-40 222
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RE- PUBLIC OF KOREA USD SEN	Achats	USD	6 300 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-28 977
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RE- PUBLIC OF KOREA USD SEN	Ventes	USD	2 000 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	9 199
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RE- PUBLIC OF SOUTH AFRICA	Achats	USD	2 000 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	69 786
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SEAGATE TECHNOLOGY HDD H USD SEN	Achats	USD	7 750 000	20 mars 2018	5.00%	EUR	-782 406
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SOGGEN SENIOR EUR	Achats	EUR	3 000 000	20 juin 2015	3.00%	EUR	-131 901
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SPAIN	Achats	USD	1 500 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	64 785
CDS	BARCLAYS BANK PLC - STATE OF QATAR USD SEN	Achats	USD	800 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	-6 199
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWE- DEN	Achats	USD	2 500 000	20 mars 2017	0.25%	EUR	-9 325
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWE- DEN	Achats	USD	2 500 000	20 décembre 2017	0.25%	EUR	-6 773
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWE- DEN	Achats	USD	2 000 000	20 septembre 2020	0.25%	EUR	9 409
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWISS RE AMERICA HOLDING	Ventes	EUR	500 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	2 908
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWISS RE AMERICA HOLDING EUR SUB	Achats	EUR	500 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	6 606
CDS	BARCLAYS BANK PLC - TESCO PLC EUR SEN	Ventes	EUR	1 800 000	20 septembre 2017	1.00%	EUR	13 806
CDS	BARCLAYS BANK PLC - USA GOVERNMENT EUR	Achats	EUR	1 500 000	22 mars 2021	0.25%	EUR	17 690
CDS	BARCLAYS BANK PLC - VOL- VO AB	Achats	EUR	3 000 000	20 décembre 2015	1.00%	EUR	-21 227

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
CDS	BARCLAYS BANK PLC - VOL- VO AB	Achats	EUR	2 700 000	20 mars 2017	1.00%	EUR	12 877
CDS	BARCLAYS BANK PLC - VW	Ventes	EUR	3 000 000	20 décembre 2015	1.00%	EUR	44 759
CDS	BARCLAYS BANK PLC - WELLS FARGO COMPANY	Achats	USD	500 000	20 septembre 2015	1.00%	EUR	-2 834
CDS	BARCLAYS BANK PLC - WOORI BANK USD SEN	Achats	USD	500 000	20 mars 2017	1.00%	EUR	-2 203
CDS	BARCLAYS BANK PLC - WPP GROUP	Achats	EUR	1 000 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-8 523
CDS	BNP PARIBAS LONDON - CARLSBERG BREWERIES A/S EUR SEN	Achats	EUR	600 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	443
CDS	BNP PARIBAS LONDON - CITIGROUP INC USD SEN	Achats	USD	500 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	5 913
CDS	BNP PARIBAS LONDON - DAIMLER AG	Achats	EUR	800 000	20 décembre 2018	1.00%	EUR	-95
CDS	BNP PARIBAS LONDON - DOMTAR CORP USD SEN	Ventes	USD	830 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	-35 286
CDS	BNP PARIBAS LONDON - GAS NATURAL CAPITAL EUR SEN	Achats	EUR	1 000 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	46 546
CDS	BNP PARIBAS LONDON - HBOS PLC EUR SUB	Achats	EUR	400 000	20 décembre 2016	5.00%	EUR	-43 370
CDS	BNP PARIBAS LONDON - IBERDROLA	Ventes	EUR	1 000 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-46 546
CDS	BNP PARIBAS LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Achats	EUR	2 000 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	-15 606
CDS	BNP PARIBAS LONDON - INTL PAPER CO	Achats	USD	830 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	-1 814
CDS	BNP PARIBAS LONDON - JC PENNEY SENIOR USD	Achats	USD	1 700 000	20 juin 2018	5.00%	EUR	140 352
CDS	BNP PARIBAS LONDON - MARKIT ITRX EUR SNR FIN 06/18 EUR	Achats	EUR	15 400 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	485 390
CDS	BNP PARIBAS LONDON - RALLYE SA EUR SEN	Achats	EUR	1 320 000	20 mars 2017	5.00%	EUR	-72 764
CDS	BNP PARIBAS LONDON - RALLYE SA EUR SEN	Ventes	EUR	1 320 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	-180 787
CDS	BNP PARIBAS LONDON - RD ELSEVIER	Achats	EUR	750 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	-11 286
CDS	BNP PARIBAS LONDON - REPUBLIC OF HUNGARY USD SEN	Achats	USD	1 580 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	106 264
CDS	BNP PARIBAS LONDON - REPUBLIC OF IRELAND	Achats	USD	1 000 000	22 juin 2015	1.00%	EUR	-2 620
CDS	BNP PARIBAS LONDON - REPUBLIC OF ITALY USD SEN	Achats	USD	1 400 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	70 232
CDS	BNP PARIBAS LONDON - VODAFONE	Ventes	EUR	800 000	20 décembre 2018	1.00%	EUR	842
CDS	BOA - REPUBLIC OF HUNGARY USD SEN	Achats	USD	740 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	50 626
CDS	BOA - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Achats	USD	1 100 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	-7 743

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - ACE INA HOLDINGS	Achats	USD	2 000 000	20 juin 2014	1.30%	EUR	-18 033
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BANK OF INDIA LONDON USD SEN	Ventes	USD	450 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-28 711
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BARCLAYS PLC SR EUR	Ventes	EUR	1 000 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-30 999
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BOMBARDIER INC USD SEN	Ventes	USD	500 000	20 juin 2016	1.00%	EUR	-6 536
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CARLSBERG BREWERIES A/S EUR SEN	Achats	EUR	300 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	368
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CHUBB CORP	Achats	USD	2 000 000	20 juin 2014	1.15%	EUR	-15 665
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - DEUTSCHE BANK AG EUR SUB	Achats	EUR	900 000	20 septembre 2018	3.00%	EUR	-42 818
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - GAZPROM INTL	Achats	USD	1 000 000	20 septembre 2014	3.96%	EUR	-21 487
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - HANA BANK USD SUB	Achats	USD	300 000	20 septembre 2016	1.00%	EUR	-1 368
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - ITXEU516 ISSUER	Achats	EUR	10 000 000	20 décembre 2016	5.00%	EUR	-789 590
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - MORGAN STANLEY USD SEN	Achats	USD	1 500 000	21 septembre 2015	1.00%	EUR	2 576
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - PERNOD-RICARD SA EUR SEN	Achats	EUR	400 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	2 322
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF FRANCE	Achats	USD	500 000	20 décembre 2016	0.25%	EUR	4 048
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF HUNGARY USD SEN	Achats	USD	1 580 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	107 401
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF IRELAND	Achats	USD	1 500 000	22 juin 2015	1.00%	EUR	-2 520
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SAKS INCORPORATED USD SEN	Ventes	USD	955 000	20 septembre 2017	5.00%	EUR	74 281
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SANT ID	Achats	EUR	1 000 000	20 mars 2015	3.00%	EUR	-20 860
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SHINHAN BANK USD SUB	Achats	USD	580 000	20 septembre 2016	1.00%	EUR	-5 124
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - VODAFONE	Ventes	EUR	400 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	949

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps		Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - WOORI BANK USD SUB	Achats	USD	400 000	20 septembre 2016	1.00%	EUR	-1 532
CDS	DEUTSCHE BANK - AKZO NOBEL SRUNSEC	Achats	EUR	650 000	20 décembre 2015	1.00%	EUR	-8 055
CDS	DEUTSCHE BANK - ALLSTATE	Achats	USD	1 000 000	20 septembre 2014	1.00%	EUR	-6 978
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	1 164 707	18 janvier 2050	4.55%	EUR	-99 737
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	1 455 884	18 janvier 2050	2.10%	EUR	109 991
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	582 354	18 janvier 2050	2.70%	EUR	20 979
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	582 354	18 janvier 2050	2.63%	EUR	23 660
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	582 354	18 janvier 2050	3.00%	EUR	9 490
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	582 354	18 janvier 2050	3.65%	EUR	-15 402
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	582 354	18 janvier 2050	3.75%	EUR	-19 232
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	582 354	18 janvier 2050	4.50%	EUR	-47 954
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	582 354	18 janvier 2050	4.60%	EUR	-51 783
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	582 354	18 janvier 2050	4.69%	EUR	-55 230
CDS	DEUTSCHE BANK - BANK OF CHINA USD SEN	Achats	USD	1 000 000	20 décembre 2016	1.00%	EUR	7 416
CDS	DEUTSCHE BANK - BARCLAYS PLC SR EUR	Ventes	EUR	1 000 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-30 355
CDS	DEUTSCHE BANK - BLACK & DECKER CORP	Achats	USD	2 000 000	20 mars 2020	1.00%	EUR	-55 520
CDS	DEUTSCHE BANK - BP PLC	Ventes	EUR	350 000	20 décembre 2015	1.00%	EUR	6 002
CDS	DEUTSCHE BANK - CARLSBERG BREWERIES A/S EUR SEN	Achats	EUR	700 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	-440
CDS	DEUTSCHE BANK - CITIGROUP INC USD SEN	Achats	USD	500 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	4 748
CDS	DEUTSCHE BANK - CMBX.NA.AAA.3 ISSUER	Achats	USD	2 500 000	13 décembre 2049	0.08%	EUR	80 009
CDS	DEUTSCHE BANK - CMBX.NA.AJ.3 ISSUER	Achats	USD	10 675 000	13 décembre 2049	1.47%	EUR	2 387 369
CDS	DEUTSCHE BANK - COMPASS GROUP PLC EUR SEN	Achats	EUR	500 000	20 décembre 2019	1.00%	EUR	-8 837
CDS	DEUTSCHE BANK - EDF	Achats	EUR	1 945 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	-22 904
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPEDIA INC USD SEN	Achats	USD	3 650 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	41 059
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPEDIA INC USD SEN	Achats	USD	2 000 000	20 mars 2017	1.00%	EUR	4 186
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPED-RIAN FIN	Achats	EUR	150 000	20 décembre 2014	0.60%	EUR	-904

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPE- RIAN FIN	Achats	EUR	200 000	20 juin 2015	1.00%	EUR	-3 011
CDS	DEUTSCHE BANK - GOODRICH	Achats	USD	4 150 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	-120 988
CDS	DEUTSCHE BANK - HSBC BANK PLC EUR SUB	Ventes	EUR	900 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-33 391
CDS	DEUTSCHE BANK - HSBC BANK PLC USD SEN	Ventes	EUR	400 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-3 138
CDS	DEUTSCHE BANK - IMPERIAL TOBACCO	Achats	EUR	500 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	-3 789
CDS	DEUTSCHE BANK - ING BANK NV EUR SEN	Achats	EUR	1 000 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	19 039
CDS	DEUTSCHE BANK - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Achats	USD	300 000	20 juin 2019	1.00%	EUR	605
CDS	DEUTSCHE BANK - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Ventes	USD	16 500 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	160 778
CDS	DEUTSCHE BANK - JC PENNEY SENIOR USD	Achats	USD	1 000 000	20 décembre 2016	1.00%	EUR	135 569
CDS	DEUTSCHE BANK - JPM	Achats	EUR	940 000	21 décembre 2015	1.00%	EUR	-4 564
CDS	DEUTSCHE BANK - LAD- BROKES GROUP FIN PLC EUR SEN	Achats	EUR	600 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	26 543
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT ABX.HE.AAA 06-2 USD	Ventes	USD	34 226 248	25 mai 2046	0.11%	EUR	-7 751 880
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT ITRX JAPAN 12/17 JPY	Achats	JPY	215 000 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	10 327
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT ITRX JAPAN 12/17 JPY	Achats	JPY	656 000 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	31 509
CDS	DEUTSCHE BANK - MORGAN STANLEY USD SEN	Achats	USD	600 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	14 581
CDS	DEUTSCHE BANK - NEXT PLC	Achats	EUR	1 925 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	-19 362
CDS	DEUTSCHE BANK - NEXT PLC	Achats	EUR	7 850 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	-41 331
CDS	DEUTSCHE BANK - NOKIA OYJ USD ISSUE	Achats	USD	2 950 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	286 855
CDS	DEUTSCHE BANK - PANASON- IC CORP JPY SEN	Achats	JPY	281 750 000	20 septembre 2017	1.00%	EUR	16 651
CDS	DEUTSCHE BANK - PANASON- IC CORP JPY SEN	Achats	JPY	120 750 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	16 021
CDS	DEUTSCHE BANK - PPR EUR SEN	Achats	EUR	2 425 000	20 septembre 2017	1.00%	EUR	-13 956
CDS	DEUTSCHE BANK - PPR EUR SEN	Achats	EUR	4 850 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	-17 181
CDS	DEUTSCHE BANK - RENAULT S.A. EUR SEN	Achats	EUR	350 000	20 décembre 2013	1.00%	EUR	-688
CDS	DEUTSCHE BANK - RUSSIAN FEDERATION	Achats	USD	1 000 000	20 septembre 2017	1.00%	EUR	22 100
CDS	DEUTSCHE BANK - SONY CORPORATION JPY SEN	Achats	JPY	241 500 000	20 septembre 2017	1.00%	EUR	57 646
CDS	DEUTSCHE BANK - SONY CORPORATION JPY SEN	Achats	JPY	161 000 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	93 022
CDS	DEUTSCHE BANK - SPAIN	Achats	USD	25 000 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	1 074 495

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
CDS	DEUTSCHE BANK - SWEDEN	Achats	USD	1 750 000	20 mars 2017	0.25%	EUR	-6 091
CDS	DEUTSCHE BANK - SWISS RE AMERICA HOLDING	Ventes	EUR	500 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	3 249
CDS	DEUTSCHE BANK - SWISS RE AMERICA HOLDING EUR SUB	Achats	EUR	500 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	7 853
CDS	DEUTSCHE BANK - TESCO PLC EUR SEN	Ventes	EUR	6 775 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	59 669
CDS	DEUTSCHE BANK - UNITED KINGDOM ENGLAND	Achats	USD	6 000 000	20 septembre 2017	1.00%	EUR	-111 165
CDS	DEUTSCHE BANK - UNITED KINGDOM ENGLAND	Achats	USD	12 400 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	-232 531
CDS	DEUTSCHE BANK - UNITED KINGDOM ENGLAND	Achats	USD	6 200 000	20 décembre 2017	0.25%	EUR	41 058
CDS	DEUTSCHE BANK - VOLVO AB	Achats	EUR	2 550 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	41 229
CDS	DEUTSCHE BANK - VW	Ventes	EUR	2 000 000	20 décembre 2015	1.00%	EUR	28 827
CDS	DEUTSCHE BANK - ZURICH FINANCE SENIOR EUR	Ventes	EUR	1 000 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	-6 386
CDS	GOLDMAN INTERNATIONAL - HSBC BANK PLC USD SEN	Ventes	EUR	500 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-4 168
CDS	GOLDMAN INTERNATIONAL - REPUBLIC OF IRELAND	Achats	USD	1 700 000	22 juin 2015	1.00%	EUR	-3 158
CDS	HSBC LONDON - ABBEY NATL	Achats	EUR	300 000	20 juin 2014	1.00%	EUR	-1 551
CDS	HSBC LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Achats	EUR	400 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	-2 301
CDS	HSBC LONDON - JAPAN GOV- ERNMENT SR USD	Ventes	USD	1 400 000	20 juin 2015	1.00%	EUR	13 935
CDS	HSBC LONDON - JAPAN GOV- ERNMENT SR USD	Achats	USD	1 000 000	20 juin 2020	1.00%	EUR	4 318
CDS	HSBC LONDON - KINGFISHER	Achats	EUR	400 000	20 juin 2015	1.00%	EUR	-4 648
CDS	HSBC LONDON - MARKIT ITRX EUR XOVER 12/17 EUR	Achats	EUR	450 000	20 décembre 2017	5.00%	EUR	-14 994
CDS	HSBC LONDON - REPUBLIC OF FRANCE	Achats	USD	500 000	20 décembre 2016	0.25%	EUR	4 048
CDS	HSBC LONDON - REPUBLIC OF IRELAND	Achats	USD	5 000 000	22 juin 2015	1.00%	EUR	-8 399
CDS	HSBC LONDON - REPUBLIC OF ITALY USD SEN	Achats	USD	1 400 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	73 021
CDS	HSBC LONDON - RUSSIAN FEDERATION	Achats	USD	1 250 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	25 375
CDS	HSBC LONDON - SIEMENS	Achats	EUR	400 000	20 mars 2017	1.00%	EUR	-7 457
CDS	HSBC LONDON - SWEDEN	Achats	USD	2 600 000	20 décembre 2017	0.25%	EUR	-6 108
CDS	HSBC LONDON - THE NETHERLANDS	Achats	USD	3 750 000	20 juin 2017	0.25%	EUR	23 238
CDS	HSBC LONDON - US TREAS- URY N/B EUR SEN	Achats	EUR	1 200 000	21 juin 2021	0.25%	EUR	14 668
CDS	JP MORGAN LONDON - AB- BEY NATL	Ventes	EUR	300 000	20 juin 2014	1.00%	EUR	961
CDS	JP MORGAN LONDON - BAT INTL FINANCE PLC EUR SEN	Achats	EUR	450 000	21 juin 2021	1.00%	EUR	-8 447

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps		Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	JP MORGAN LONDON - DEUTSCHE BANK AG EUR SUB	Achats	EUR	960 000	21 mars 2016	1.00%	EUR	4 403
CDS	JP MORGAN LONDON - EXPERIAN FIN	Achats	EUR	1 000 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-20 234
CDS	JP MORGAN LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Achats	EUR	1 000 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	-10 485
CDS	JP MORGAN LONDON - KBC IFIMA NV EUR SEN	Achats	EUR	600 000	21 décembre 2015	5.00%	EUR	-42 248
CDS	JP MORGAN LONDON - KBC IFIMA NV EUR SEN	Achats	EUR	250 000	21 mars 2016	5.00%	EUR	-18 761
CDS	JP MORGAN LONDON - LEGAL & GENERAL FIN PLC EUR SEN	Ventes	EUR	500 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	-5 408
CDS	JP MORGAN LONDON - MARKIT ABX.HE.AAA 06-2 USD	Ventes	USD	462 642	25 mai 2046	0.11%	EUR	-104 996
CDS	JP MORGAN LONDON - MORGAN STANLEY USD SEN	Achats	USD	1 000 000	21 septembre 2015	1.00%	EUR	1 717
CDS	JP MORGAN LONDON - PEARSON PLC (U.K.) EUR SEN	Achats	EUR	700 000	20 juin 2016	1.00%	EUR	-9 200
CDS	JP MORGAN LONDON - REPUBLIC OF CHINA	Ventes	USD	4 600 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-25 167
CDS	JP MORGAN LONDON - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Achats	USD	4 600 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-17 953
CDS	JP MORGAN LONDON - RUSSIAN FEDERATION	Achats	USD	1 500 000	20 juin 2014	1.00%	EUR	-2 183
CDS	JP MORGAN LONDON - SCOTTISH STN ENGY PLC SR UNSEC EUR	Ventes	EUR	800 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	-1 374
CDS	JP MORGAN LONDON - UNITED KINGDOM ENGLAND	Achats	USD	6 200 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	-114 120
CDS	JP MORGAN LONDON - UNITED RENTALS NORTH AM USD SEN	Ventes	USD	477 000	20 septembre 2017	5.00%	EUR	29 971
CDS	JP MORGAN LONDON - WELLS FARGO COMPANY	Achats	USD	1 900 000	20 septembre 2015	1.00%	EUR	-21 700
CDS	JP MORGAN LONDON - WOORI BANK USD SEN	Achats	USD	500 000	20 décembre 2016	1.00%	EUR	-3 796
CDS	JP MORGAN LONDON - WOORI BANK USD SUB	Achats	USD	500 000	20 septembre 2016	1.00%	EUR	-2 457
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	582 354	18 janvier 2050	2.70%	EUR	68 881
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	582 354	18 janvier 2050	2.95%	EUR	59 215
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	582 354	18 janvier 2050	4.45%	EUR	1 220
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Achats	EUR	1 000 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	-9 402
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - PERNOD RIC	Achats	EUR	500 000	20 mars 2015	1.00%	EUR	-4 820

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente	Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF FRANCE	Achats	USD	6 200 000	20 décembre 2017	0.25% EUR 92 285
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF SOUTH AFRICA USD SEN	Achats	USD	1 500 000	20 septembre 2023	1.00% EUR 151 290
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - WOORI BANK USD SEN	Achats	USD	450 000	20 septembre 2018	1.00% EUR -10
CDS	NOMURA - LADBROKES GROUP FIN PLC EUR SEN	Achats	EUR	400 000	20 juin 2017	1.00% EUR 17 130
CDS	NOMURA - MORGAN STANLEY USD SEN	Achats	USD	1 500 000	21 septembre 2015	1.00% EUR -5 213
CDS	SG PARIS - SANTANDER INTL DEBT SA EUR SEN	Achats	EUR	1 050 000	20 juin 2016	3.00% EUR -18 005
CDS	UBS AG LONDON - BOMBARDIER INC USD SEN	Ventes	USD	500 000	20 juin 2016	1.00% EUR -6 188
CDS	UBS AG LONDON - CNOOC FINANCE 2003 LTD USD SEN	Achats	USD	300 000	20 septembre 2015	1.00% EUR -1 592
CDS	UBS AG LONDON - DUKE ENERGY CAROLINAS	Achats	USD	1 000 000	20 septembre 2017	1.00% EUR -26 498
CDS	UBS AG LONDON - PER-NOD RIC	Achats	EUR	400 000	20 mars 2015	1.00% EUR -4 253
CDS	UBS AG LONDON - RUSSIAN FEDERATION	Achats	USD	1 250 000	20 juin 2017	1.00% EUR 26 260
CDS	UBS AG LONDON - SIEMENS	Achats	EUR	400 000	20 mars 2017	1.00% EUR -7 709
CDS	UBS AG LONDON - VOLVO AB	Achats	EUR	2 550 000	20 mars 2018	1.00% EUR 43 137
CDS	UBS AG LONDON - WELLS FARGO COMPANY	Achats	USD	1 000 000	20 septembre 2015	1.00% EUR -9 593

Type*	Contrepartie - Jambe variable	Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé	Bénéfice/perte non réalisé(e)
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI FRANCE	EUR	4 431 000	31 janvier 2023	TF- Disc + 2.69% CPI France	EUR 52 818
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI FRANCE	EUR	2 160 500	2 février 2023	TF- Disc + 2.69% CPI France	EUR 25 691
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI US	USD	3 197 500	21 mars 2019	TF- Disc + 2.72% CPI US	EUR 56 274
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI US	USD	1 878 000	21 mars 2024	CPI US TF- Disc + 2.88%	EUR -45 642
ILS	UBS AG LONDON - CPI FRANCE	EUR	3 170 500	11 octobre 2022	TF- Disc + 2.69% CPI France	EUR 46 338

Type*	Contrepartie - Jambe variable	Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé	Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	BARCLAYS BANK PLC - CZK-6M-PRIBOR	CZK	43 203 000	7 mars 2022	CZK-6M-PRIBOR	EUR -21 040
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	6 498 000	31 mai 2027	2.77% EURIB6M	EUR -143 000
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	15 090 500	31 mai 2032	2.27% EURIB6M	EUR 386 198
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	8 582 000	29 mai 2037	1.87% EURIB6M	EUR -197 535

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	5 179 500	24 janvier 2022	EURIB6M	2.38%	EUR	35 588
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	3 611 000	23 juillet 2018	1.19%	EURIB6M	EUR	-10 659
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	2 013 000	17 avril 2023	EURIB6M	2.42%	EUR	37 122
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	2 049 000	24 juin 2043	EURIB6M	2.73%	EUR	-8 713
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	4 704 500	26 juin 2018	2.17%	EURIB6M	EUR	25 146
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	4 913 000	26 juin 2020	EURIB6M	2.66%	EUR	-8 668
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	4 783 000	3 juillet 2028	3.33%	EURIB6M	EUR	-
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	11 014 000	4 juillet 2033	EURIB6M	2.92%	EUR	-
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	6 304 000	2 juillet 2038	2.61%	EURIB6M	EUR	-
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	40 838 500	31 mars 2021	7.64%	JIB3M ZAR	EUR	-8 375
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	24 503 000	31 mars 2021	7.37%	JIB3M ZAR	EUR	-36 133
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	26 823 000	29 mai 2023	8.56%	JIB3M ZAR	EUR	-36 982
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	29 021 500	30 mai 2023	8.59%	JIB3M ZAR	EUR	-38 013
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	29 490 500	7 juin 2023	9.11%	JIB3M ZAR	EUR	-3 738
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	36 229 000	13 juin 2033	9.67%	JIB3M ZAR	EUR	38 598
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWCDC-3M KRW	KRW	3 827 400 000	19 octobre 2021	KWCDC-3M KRW	3.14%	EUR	30 738
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWCDC-3M KRW	KRW	3 040 766 000	10 janvier 2022	KWCDC-3M KRW	3.19%	EUR	21 728
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWCDC-3M KRW	KRW	2 214 606 500	14 mars 2022	KWCDC-3M KRW	3.17%	EUR	17 907
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWCDC-3M KRW	KRW	8 471 185 000	6 avril 2020	KWCDC-3M KRW	3.03%	EUR	42 158
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWCDC-3M KRW	KRW	2 099 370 000	11 avril 2022	KWCDC-3M KRW	2.93%	EUR	31 611
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	8 497 000	23 septembre 2013	1.30%	LIB3M USD	EUR	15 657
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	18 942 000	21 décembre 2013	LIB3M USD	1.86%	EUR	-110 094
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	12 242 000	23 septembre 2014	LIB3M USD	1.81%	EUR	-164 652
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	3 505 000	23 septembre 2016	LIB3M USD	2.66%	EUR	151 646
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	8 648 000	19 avril 2017	LIB3M USD	1.23%	EUR	-29 100
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	981 000	23 août 2021	LIB3M USD	2.64%	EUR	-26 378
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	1 793 000	24 décembre 2021	LIB3M USD	2.54%	EUR	-62 091
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	4 826 000	22 mars 2022	LIB3M USD	3.56%	EUR	-13 491
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	3 255 500	10 janvier 2022	LIB3M USD	2.78%	EUR	-87 696
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	11 686 000	22 janvier 2022	LIB3M USD	2.64%	EUR	-374 788
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	8 951 500	20 avril 2015	LIB3M USD	0.43%	EUR	10 398
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	1 953 500	19 avril 2023	LIB3M USD	3.02%	EUR	-58 278
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	1 442 000	9 mai 2022	LIB3M USD	2.64%	EUR	-50 639
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	7 458 000	20 juin 2028	LIB3M USD	4.21%	EUR	-39 283
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	1 869 000	20 juin 2053	LIB3M USD	3.86%	EUR	22 181
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	3 993 500	13 décembre 2019	LIB6M GBP	2.31%	EUR	66 014
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	5 685 500	13 décembre 2022	LIB6M GBP	3.25%	EUR	-102 049
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	4 628 500	13 décembre 2024	LIB6M GBP	3.71%	EUR	28 038
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	1 360 000	24 janvier 2022	LIB6M GBP	2.69%	EUR	-40 278

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	1 750 000	24 janvier 2022	2.65%	LIB6M GBP	EUR	-55 424
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	3 987 500	23 janvier 2023	3.01%	LIB6M GBP	EUR	-111 241
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	4 156 000	25 janvier 2023	3.06%	LIB6M GBP	EUR	-106 511
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	2 193 000	30 janvier 2024	LIB6M GBP	2.44%	EUR	71 221
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	627 500	4 mars 2024	LIB6M GBP	2.30%	EUR	31 645
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	3 157 459 000	17 janvier 2020	0.88%	LIB6M JPY	EUR	-133 916
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	4 286 143 500	17 janvier 2023	LIB6M JPY	1.58%	EUR	56 858
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	3 328 905 000	17 janvier 2025	2.27%	LIB6M JPY	EUR	101 637
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	1 142 177 500	26 février 2038	2.70%	LIB6M JPY	EUR	41 550
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	2 546 758 000	26 février 2043	LIB6M JPY	2.42%	EUR	-62 795
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	1 412 223 500	26 février 2048	2.49%	LIB6M JPY	EUR	16 642
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	609 585 000	5 mars 2038	LIB6M JPY	2.53%	EUR	6 705
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	93 420 000	6 juillet 2043	LIB6M JPY	1.66%	EUR	49 017
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	133 690 500	21 juin 2038	LIB6M JPY	2.51%	EUR	13 512
IRS	BARCLAYS BANK PLC - MXIBTIIE	MXN	27 816 500	18 mai 2023	6.90%	MXIBTIIE	EUR	-51 046
IRS	BARCLAYS BANK PLC - MXIBTIIE	MXN	27 839 000	19 mai 2023	7.04%	MXIBTIIE	EUR	-43 040
IRS	BARCLAYS BANK PLC - MXIBTIIE	MXN	13 256 500	15 août 2023	6.13%	MXIBTIIE	EUR	-34 369
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	36 942 000	6 décembre 2017	NIBOR6M NOK	2.94%	EUR	2 531
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	15 119 000	18 juin 2018	NIBOR6M NOK	2.57%	EUR	960
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	11 901 000	21 juin 2018	NIBOR6M NOK	2.64%	EUR	-4 099
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	14 344 000	9 juillet 2018	NIBOR6M NOK	2.72%	EUR	-11 447
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	14 200 500	9 juillet 2018	NIBOR6M NOK	2.67%	EUR	-6 959
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	28 273 500	23 juillet 2018	NIBOR6M NOK	2.79%	EUR	-31 460
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	21 830 000	12 décembre 2018	NIBOR6M NOK	2.69%	EUR	7 702
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	31 207 500	25 décembre 2018	NIBOR6M NOK	2.71%	EUR	8 463
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	72 462 500	3 juillet 2023	4.00%	NIBOR6M NOK	EUR	-4 796
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	54 347 000	1 juillet 2025	NIBOR6M NOK	4.03%	EUR	3 080
IRS	BARCLAYS BANK PLC - SONIO/N INDEX	GBP	6 585 000	19 décembre 2013	SONIO/N Index	0.41%	EUR	-116
IRS	BARCLAYS BANK PLC - STIB3M SEK	SEK	19 291 500	18 mai 2021	STIB3M SEK	3.81%	EUR	-70 217
IRS	BARCLAYS BANK PLC - STIB3M SEK	SEK	37 221 000	1 février 2017	2.09%	STIB3M SEK	EUR	-14 567
IRS	BARCLAYS BANK PLC - STIB3M SEK	SEK	86 424 500	6 février 2017	2.07%	STIB3M SEK	EUR	-38 021
IRS	BARCLAYS BANK PLC - WIBOR3M PLN	PLN	32 278 000	14 octobre 2013	WIBOR3M PLN	5.00%	EUR	-44 502
IRS	BARCLAYS BANK PLC - WIBOR3M PLN	PLN	28 344 000	24 février 2014	WIBOR3M PLN	4.57%	EUR	-76 097
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	5 582 000	26 juin 2023	3.04%	EURIB6M	EUR	-14 124
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	11 221 000	26 juin 2023	3.10%	EURIB6M	EUR	-17 386
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	10 604 000	24 juin 2021	EURIB6M	2.66%	EUR	24 987
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	5 064 500	26 juin 2019	2.21%	EURIB6M	EUR	-7 211
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	10 144 500	26 juin 2019	2.25%	EURIB6M	EUR	-5 610
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	21 258 000	25 juin 2021	EURIB6M	2.72%	EUR	29 832
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	10 219 000	28 juin 2019	2.44%	EURIB6M	EUR	29 945
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	21 407 000	26 juin 2021	EURIB6M	2.85%	EUR	-22 599
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR	11 360 500	28 juin 2023	3.19%	EURIB6M	EUR	-345
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M GBP	GBP	4 295 000	29 juin 2023	3.89%	LIB6M GBP	EUR	-

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable	Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé	Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M GBP	GBP 5 430 500	28 juin 2028	LIB6M GBP	4.08%	EUR -
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M GBP	GBP 3 959 000	28 juin 2033	4.09%	LIB6M GBP	EUR -
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M JPY	JPY 2 620 371 000	26 juin 2023	LIB6M JPY	1.73%	EUR -9 754
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M JPY	JPY 1 903 983 000	25 juin 2020	1.27%	LIB6M JPY	EUR 4 414
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M JPY	JPY 2 045 728 000	26 juin 2025	2.22%	LIB6M JPY	EUR 11 676
IRS	BOA - BBSW6M-AUD	AUD 8 683 500	31 août 2020	BBSW6M-AUD	4.29%	EUR 82 096
IRS	BOA - BBSW6M-AUD	AUD 8 360 000	14 septembre 2020	BBSW6M-AUD	4.19%	EUR 100 698
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD 5 837 500	20 décembre 2021	CDOR03 Index	2.68%	EUR 137 407
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD 3 978 500	1 août 2022	CDOR03 Index	2.72%	EUR 103 446
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD 4 946 500	1 août 2022	CDOR03 Index	2.73%	EUR 126 312
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD 2 237 000	10 avril 2023	CDOR03 Index	2.88%	EUR 54 269
IRS	BOA - EURIB6M	EUR 1 901 000	5 février 2024	EURIB6M	2.18%	EUR -886
IRS	BOA - LIB3M USD	USD 5 043 500	21 décembre 2021	2.58%	LIB3M USD	EUR -171 184
IRS	BOA - LIB3M USD	USD 4 933 000	24 janvier 2022	2.66%	LIB3M USD	EUR -158 354
IRS	BOA - LIB6M GBP	GBP 2 679 000	16 juin 2022	2.82%	LIB6M GBP	EUR -77 441
IRS	CITIBANK LONDON - EURIB6M	EUR 10 297 000	25 juin 2020	EURIB6M	2.53%	EUR 7 065
IRS	CITIBANK LONDON - EURIB6M	EUR 9 879 500	27 juin 2018	1.95%	EURIB6M	EUR 10 804
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BBSW3M-AUD	AUD 8 011 000	12 janvier 2015	BBSW3M-AUD	5.68%	EUR -248 579
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD 3 226 000	22 septembre 2014	CDOR03 Index	1.61%	EUR -6 586
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD 6 703 000	22 septembre 2017	2.13%	CDOR03 Index	EUR 6 720
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD 6 413 000	10 août 2021	CDOR03 Index	2.55%	EUR 157 286
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD 5 834 000	20 décembre 2021	CDOR03 Index	2.67%	EUR 134 931
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD 6 159 000	21 mars 2022	CDOR03 Index	3.47%	EUR -652
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD 3 607 000	22 septembre 2022	CDOR03 Index	2.78%	EUR 15 405
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD 4 263 500	4 janvier 2022	CDOR03 Index	2.82%	EUR 79 794
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR 4 823 000	6 décembre 2017	1.41%	EURIB6M	EUR -20 742
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR 5 992 000	19 juin 2018	1.31%	EURIB6M	EUR 29 126
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR 2 165 500	10 août 2021	2.53%	EURIB6M	EUR 13 906
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR 2 701 000	12 novembre 2021	2.37%	EURIB6M	EUR -11 703
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR 2 915 000	20 juin 2022	2.60%	EURIB6M	EUR -3 417
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR 10 477 000	26 juin 2023	3.05%	EURIB6M	EUR -25 295
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR 6 900 500	14 décembre 2015	EURIB6M	0.69%	EUR 13 040

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	3 392 000	23 janvier 2023	EURIB6M	2.55%	EUR	34 043
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	4 875 500	25 janvier 2023	EURIB6M	2.54%	EUR	49 643
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	2 373 000	3 juillet 2028	3.33%	EURIB6M	EUR	-
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	5 525 500	4 juillet 2033	EURIB6M	2.92%	EUR	-
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	9 704 500	25 juin 2020	EURIB6M	2.51%	EUR	11 497
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	19 912 000	24 juin 2021	EURIB6M	2.67%	EUR	46 972
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	3 039 000	1 février 2023	EURIB6M	2.67%	EUR	15 279
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	2 022 000	29 janvier 2024	EURIB6M	2.11%	EUR	12 888
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	1 140 500	7 mars 2024	EURIB6M	2.02%	EUR	18 861
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	5 675 500	3 avril 2020	EURIB6M	2.14%	EUR	37 714
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	17 622 000	12 décembre 2017	1.41%	EURIB6M	EUR	-79 820
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	13 663 500	12 décembre 2019	EURIB6M	2.13%	EUR	67 260
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	9 524 500	24 juin 2019	2.21%	EURIB6M	EUR	-8 716
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	9 345 000	25 juin 2018	1.94%	EURIB6M	EUR	8 516
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	3 141 000	2 août 2038	2.61%	EURIB6M	EUR	-
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	6 409 000	14 janvier 2015	2.70%	LIB3M USD	EUR	172 674
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	9 065 500	13 juin 2018	2.35%	LIB3M USD	EUR	-46 337
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	4 262 000	22 mars 2021	2.67%	LIB3M USD	EUR	-100 214
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	1 404 000	9 mai 2022	2.54%	LIB3M USD	EUR	-54 492
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	3 660 000	8 mars 2023	3.14%	LIB3M USD	EUR	-94 597
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	12 981 000	30 mai 2018	1.99%	LIB3M USD	EUR	-130 360
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	1 391 000	30 mai 2046	LIB3M USD	3.60%	EUR	50 879
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	981 000	13 juin 2046	LIB3M USD	3.73%	EUR	20 489
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	5 176 000	21 juin 2028	4.17%	LIB3M USD	EUR	-35 850
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	1 330 000	23 juin 2053	LIB3M USD	3.82%	EUR	24 402

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	3 753 000	22 mai 2017	LIB6M CHF	0.45%	EUR	13 173
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	3 940 000	5 octobre 2020	2.51%	LIB6M CHF	EUR	140 962
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	1 528 000	11 avril 2023	1.80%	LIB6M CHF	EUR	-26 937
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	3 114 500	11 avril 2023	1.79%	LIB6M CHF	EUR	-56 052
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	4 386 000	5 octobre 2025	LIB6M CHF	2.57%	EUR	1 368
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	3 241 500	10 avril 2023	1.74%	LIB6M CHF	EUR	-64 240
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	5 611 000	23 janvier 2023	1.68%	LIB6M CHF	EUR	-115 363
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	4 950 000	23 janvier 2023	1.67%	LIB6M CHF	EUR	-102 689
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	1 621 000	17 avril 2023	1.79%	LIB6M CHF	EUR	-29 373
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	4 459 000	1 février 2023	1.85%	LIB6M CHF	EUR	-63 665
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	17 457 500	5 février 2018	0.96%	LIB6M CHF	EUR	-66 768
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	10 738 000	13 février 2019	1.24%	LIB6M CHF	EUR	-57 373
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	4 614 500	15 février 2027	LIB6M CHF	1.90%	EUR	123 986
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	10 905 000	14 février 2019	1.25%	LIB6M CHF	EUR	-56 729
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	1 518 000	12 avril 2023	1.80%	LIB6M CHF	EUR	-26 793
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	1 865 000	18 avril 2023	1.76%	LIB6M CHF	EUR	-36 251
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	8 032 500	27 avril 2020	1.42%	LIB6M CHF	EUR	-72 268
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	3 303 000	3 mai 2023	1.68%	LIB6M CHF	EUR	-74 384
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	5 075 750	8 mai 2023	1.67%	LIB6M CHF	EUR	-119 202
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	3 196 500	15 mai 2023	1.69%	LIB6M CHF	EUR	-72 084
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	1 382 500	20 décembre 2021	2.52%	LIB6M GBP	EUR	-50 195
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	2 546 000	5 août 2052	3.56%	LIB6M GBP	EUR	3 539
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	3 518 000	3 août 2062	LIB6M GBP	3.10%	EUR	21 458
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	1 557 000	17 janvier 2022	2.64%	LIB6M GBP	EUR	-48 761
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	1 200 500	15 février 2022	2.88%	LIB6M GBP	EUR	-24 547

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable	Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé	Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 2 466 361 000	6 mars 2014	LIB6M JPY	0.35%	EUR -10 404
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 391 604 000	6 décembre 2021	LIB6M JPY	0.95%	EUR 43 129
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 402 214 000	7 décembre 2026	1.57%	LIB6M JPY	EUR -40 722
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 1 162 624 000	11 novembre 2030	2.72%	LIB6M JPY	EUR -14 820
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 173 526 500	21 novembre 2031	2.67%	LIB6M JPY	EUR -6 626
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 355 308 500	24 novembre 2031	2.66%	LIB6M JPY	EUR -14 676
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 706 686 000	12 décembre 2031	2.71%	LIB6M JPY	EUR -18 347
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 1 348 845 000	11 novembre 2035	LIB6M JPY	2.36%	EUR 118 475
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 199 479 000	21 novembre 2036	LIB6M JPY	2.45%	EUR 8 450
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 403 930 000	24 novembre 2036	LIB6M JPY	2.44%	EUR 18 281
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 110 922 000	8 décembre 2036	LIB6M JPY	2.07%	EUR 11 119
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 810 465 000	12 décembre 2036	LIB6M JPY	2.51%	EUR 21 110
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 622 881 000	26 juin 2023	LIB6M JPY	1.72%	EUR 4 792
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 1 509 138 500	29 janvier 2020	0.83%	LIB6M JPY	EUR -83 590
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 2 036 939 500	30 janvier 2023	LIB6M JPY	1.52%	EUR 78 840
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 1 591 359 000	29 janvier 2025	2.19%	LIB6M JPY	EUR 14 882
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 458 000 000	12 février 2032	3.07%	LIB6M JPY	EUR 35 173
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 533 000 000	12 février 2037	LIB6M JPY	2.91%	EUR -43 549
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 4 186 782 000	18 mai 2020	1.30%	LIB6M JPY	EUR 12 281
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 4 170 075 500	17 mai 2022	LIB6M JPY	1.61%	EUR 36 450
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 852 711 500	28 mai 2018	LIB6M JPY	0.93%	EUR -22 397
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 1 661 577 500	28 mai 2018	LIB6M JPY	0.88%	EUR -31 797
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 1 699 497 500	28 mai 2020	1.44%	LIB6M JPY	EUR 37 319
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 1 663 836 000	28 mai 2020	1.37%	LIB6M JPY	EUR 21 059
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY 860 990 000	30 mai 2022	LIB6M JPY	1.80%	EUR -15 856

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	404 644 500	21 juin 2032	2.71%	LIB6M JPY	EUR	-13 722
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	469 677 000	19 juin 2037	LIB6M JPY	2.54%	EUR	3 303
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	431 310 000	24 juin 2033	2.83%	LIB6M JPY	EUR	-3 743
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	496 006 500	24 juin 2038	LIB6M JPY	2.60%	EUR	-13 927
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	485 222 000	24 juin 2025	2.21%	LIB6M JPY	EUR	2 591
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	449 279 500	24 juin 2020	1.26%	LIB6M JPY	EUR	-3 142
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - NDBB3M NZD	NZD	3 800 000	13 août 2017	NDBB3M NZD	4.80%	EUR	-90 870
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - NDBB3M NZD	NZD	3 900 000	26 novembre 2017	NDBB3M NZD	5.06%	EUR	-118 379
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	75 147 500	1 février 2017	2.10%	STIB3M SEK	EUR	-30 252
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	35 643 000	6 février 2017	2.11%	STIB3M SEK	EUR	-13 681
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	73 909 500	31 janvier 2017	2.04%	STIB3M SEK	EUR	-38 166
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	22 376 500	1 février 2023	STIB3M SEK	2.98%	EUR	35 963
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	36 463 500	5 février 2018	2.45%	STIB3M SEK	EUR	-24 373
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	32 553 000	6 mars 2017	2.03%	STIB3M SEK	EUR	-20 883
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	25 761 000	23 avril 2014	WIBOR3M PLN	4.83%	EUR	-96 673
IRS	DEUTSCHE BANK - BBSW6M-AUD	AUD	7 662 500	11 juillet 2022	BBSW6M-AUD	4.44%	EUR	112 811
IRS	DEUTSCHE BANK - BBSW6M-AUD	AUD	12 531 500	1 février 2018	BBSW6M-AUD	3.89%	EUR	43 119
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	4 315 000	24 septembre 2014	CDOR03 Index	1.60%	EUR	-8 326
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	8 840 000	24 septembre 2017	2.13%	CDOR03 Index	EUR	5 145
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	4 726 000	22 mars 2021	CDOR03 Index	2.64%	EUR	83 516
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	4 877 000	22 mars 2021	CDOR03 Index	2.67%	EUR	83 177
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	4 022 000	23 mars 2022	CDOR03 Index	3.40%	EUR	7 245
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	4 946 500	1 août 2022	2.99%	CDOR03 Index	EUR	-81 411
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	4 734 000	24 septembre 2022	CDOR03 Index	2.78%	EUR	19 901
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	6 031 500	27 septembre 2022	2.25%	CDOR03 Index	EUR	-215 137
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	1 585 500	20 mars 2023	2.96%	CDOR03 Index	EUR	5 921
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	5 281 000	18 janvier 2026	3.14%	CDOR03 Index	EUR	-142 626
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	758 000	19 mars 2043	CDOR03 Index	3.14%	EUR	16 807
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	2 305 000	18 janvier 2046	CDOR03 Index	2.79%	EUR	206 224
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	1 960 500	10 avril 2023	CDOR03 Index	2.92%	EUR	43 853
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	12 389 500	24 janvier 2028	3.73%	CDOR03 Index	EUR	-166 483
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	6 743 500	24 janvier 2033	CDOR03 Index	3.55%	EUR	170 004
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	12 539 500	31 janvier 2028	3.80%	CDOR03 Index	EUR	-147 183

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	6 841 500	31 janvier 2033	CDOR03 Index	3.62%	EUR	151 845
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	5 774 500	12 juillet 2023	2.28%	CDOR03 Index	EUR	-241 303
IRS	DEUTSCHE BANK - CZK-6M-PRIBOR	CZK	42 211 000	7 mars 2022	CZK-6M-PRIBOR	2.71%	EUR	-26 375
IRS	DEUTSCHE BANK - CZK-6M-PRIBOR	CZK	44 310 500	24 janvier 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.81%	EUR	43 376
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	4 995 000	7 décembre 2017	1.40%	EURIB6M	EUR	-23 169
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	2 330 000	14 novembre 2021	2.32%	EURIB6M	EUR	-17 184
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	4 724 500	17 mai 2027	3.02%	EURIB6M	EUR	-56 129
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	2 349 500	17 mai 2027	2.99%	EURIB6M	EUR	-31 268
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	4 719 000	24 mai 2027	2.94%	EURIB6M	EUR	-71 825
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	2 367 000	24 mai 2027	2.97%	EURIB6M	EUR	-33 218
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	5 443 000	25 mai 2027	2.84%	EURIB6M	EUR	-104 338
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	3 656 000	25 octobre 2027	3.33%	EURIB6M	EUR	-162
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	5 318 500	17 mai 2032	EURIB6M	2.45%	EUR	102 300
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	10 715 000	17 mai 2032	EURIB6M	2.49%	EUR	192 998
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	10 674 500	24 mai 2032	EURIB6M	2.42%	EUR	216 839
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	5 356 500	24 mai 2032	EURIB6M	2.45%	EUR	103 356
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	12 232 500	25 mai 2032	EURIB6M	2.33%	EUR	285 727
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	8 454 500	25 octobre 2032	EURIB6M	2.88%	EUR	27 630
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	13 541 000	12 octobre 2033	3.00%	EURIB6M	EUR	47 273
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	2 927 500	18 mai 2037	1.98%	EURIB6M	EUR	-59 302
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	5 911 500	18 mai 2037	2.01%	EURIB6M	EUR	-115 184
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	5 880 000	25 mai 2037	1.95%	EURIB6M	EUR	-124 118
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	2 951 000	25 mai 2037	1.98%	EURIB6M	EUR	-59 663
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	6 702 000	25 mai 2037	1.89%	EURIB6M	EUR	-153 299
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	4 798 500	23 octobre 2037	2.61%	EURIB6M	EUR	-4 171
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	16 926 000	12 octobre 2038	EURIB6M	2.25%	EUR	170 442
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	6 900 500	14 décembre 2015	EURIB6M	0.70%	EUR	8 275
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	2 755 000	12 décembre 2018	1.23%	EURIB6M	EUR	-22 919
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	4 887 500	26 juin 2020	EURIB6M	2.62%	EUR	-4 868
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	9 704 500	25 juin 2020	EURIB6M	2.45%	EUR	21 622
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	4 672 000	27 juin 2018	2.07%	EURIB6M	EUR	15 890
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	2 054 500	3 mai 2023	EURIB6M	2.23%	EUR	56 071
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	13 663 500	12 décembre 2019	EURIB6M	2.14%	EUR	72 347
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	9 345 000	25 juin 2018	1.87%	EURIB6M	EUR	-3 740
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	1 547 000	18 juillet 2018	1.10%	EURIB6M	EUR	-11 006
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	1 578 000	4 juillet 2018	1.16%	EURIB6M	EUR	-5 291
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	5 132 000	23 janvier 2022	EURIB6M	2.29%	EUR	58 208
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	17 622 000	14 décembre 2017	1.42%	EURIB6M	EUR	-78 148
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	4 098 000	26 juin 2043	EURIB6M	2.76%	EUR	-25 270
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	3 762 500	27 décembre 2018	1.44%	EURIB6M	EUR	3 513
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	19 012 000	26 juin 2017	EURIB6M	1.52%	EUR	-31 262

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	10 537 500	29 mai 2023	8.39%	JIB3M ZAR	EUR	-19 661
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	21 274 500	29 mai 2023	8.55%	JIB3M ZAR	EUR	-31 987
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	11 512 500	30 mai 2023	8.66%	JIB3M ZAR	EUR	-14 328
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	82 189 000	22 mars 2017	6.81%	JIB3M ZAR	EUR	-63 453
IRS	DEUTSCHE BANK - KWCDC-3M KRW	KRW	1 666 590 500	9 août 2021	KWCDC- 3M KRW	3.02%	EUR	18 383
IRS	DEUTSCHE BANK - KWCDC-3M KRW	KRW	2 507 761 500	21 février 2022	KWCDC- 3M KRW	3.27%	EUR	13 430
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	16 700 000	23 décembre 2013	3.49%	LIB3M USD	EUR	198 709
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	5 980 000	15 février 2021	LIB3M USD	3.77%	EUR	-494 914
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	5 767 500	16 août 2021	2.34%	LIB3M USD	EUR	-211 767
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	4 954 000	20 décembre 2021	2.55%	LIB3M USD	EUR	-167 993
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	9 877 500	4 mai 2027	3.66%	LIB3M USD	EUR	-197 010
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	2 364 000	6 mai 2052	LIB3M USD	3.33%	EUR	166 874
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	6 177 000	24 janvier 2022	2.67%	LIB3M USD	EUR	-189 864
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	1 409 000	9 mai 2022	2.54%	LIB3M USD	EUR	-53 904
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	3 146 000	1 février 2023	3.24%	LIB3M USD	EUR	-67 109
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	8 880 000	22 avril 2015	LIB3M USD	0.44%	EUR	9 692
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	1 953 500	24 avril 2023	2.99%	LIB3M USD	EUR	-60 199
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	8 709 000	31 mai 2018	2.09%	LIB3M USD	EUR	-70 531
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	13 835 500	31 mai 2018	1.79%	LIB3M USD	EUR	-172 931
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	3 090 500	1 juin 2026	LIB3M USD	3.17%	EUR	119 841
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	930 500	31 mai 2046	LIB3M USD	3.64%	EUR	29 612
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	6 899 000	12 juin 2028	4.13%	LIB3M USD	EUR	-46 902
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	1 716 500	12 juin 2053	LIB3M USD	3.81%	EUR	28 772
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	1 111 000	17 mars 2022	2.61%	LIB6M GBP	EUR	-39 013
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	4 035 000	6 août 2052	3.51%	LIB6M GBP	EUR	-595
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	5 683 500	7 août 2062	LIB6M GBP	3.06%	EUR	30 349
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	1 567 500	17 janvier 2022	2.67%	LIB6M GBP	EUR	-45 344
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	1 437 500	22 juin 2043	LIB6M GBP	3.79%	EUR	17 002
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 512 442 500	13 avril 2020	0.86%	LIB6M JPY	EUR	-136 587
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 376 364 000	29 juin 2022	LIB6M JPY	1.65%	EUR	7 527
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 245 668 000	11 novembre 2030	2.72%	LIB6M JPY	EUR	12 980
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	594 025 000	17 novembre 2030	2.77%	LIB6M JPY	EUR	16 001
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	820 723 000	24 novembre 2031	2.67%	LIB6M JPY	EUR	-23 495
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	489 719 000	6 décembre 2032	2.80%	LIB6M JPY	EUR	3 132
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	451 570 000	7 décembre 2032	2.78%	LIB6M JPY	EUR	-755
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	484 822 000	10 décembre 2032	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-12 541
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	731 398 000	13 décembre 2032	2.69%	LIB6M JPY	EUR	-21 593
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 384 076 000	11 novembre 2035	LIB6M JPY	2.36%	EUR	140 430
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	658 087 000	18 novembre 2035	LIB6M JPY	2.41%	EUR	56 714
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	938 944 000	21 novembre 2036	LIB6M JPY	2.45%	EUR	48 394
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 131 250 000	7 décembre 2037	LIB6M JPY	2.54%	EUR	5 944

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 044 409 000	7 décembre 2037	LIB6M JPY	2.52%	EUR	12 543
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 114 600 000	10 décembre 2037	LIB6M JPY	2.42%	EUR	44 041
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 683 641 000	14 décembre 2037	LIB6M JPY	2.42%	EUR	67 488
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	600 324 000	8 décembre 2042	2.37%	LIB6M JPY	EUR	2 938
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	651 326 000	8 décembre 2042	2.40%	LIB6M JPY	EUR	7 231
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	638 104 000	10 décembre 2042	2.25%	LIB6M JPY	EUR	-15 657
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	963 556 000	11 décembre 2042	2.26%	LIB6M JPY	EUR	-21 835
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	79 000 000	24 janvier 2022	LIB6M JPY	1.01%	EUR	7 003
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	473 336 000	21 juin 2038	LIB6M JPY	2.45%	EUR	10 568
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	213 100 000	20 avril 2043	LIB6M JPY	1.83%	EUR	43 675
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	213 000 000	21 mai 2043	LIB6M JPY	2.01%	EUR	-33 932
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	500 050 000	19 janvier 2032	2.99%	LIB6M JPY	EUR	37 992
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	166 909 750	25 janvier 2027	2.33%	LIB6M JPY	EUR	9 287
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	95 037 375	22 janvier 2032	LIB6M JPY	3.07%	EUR	-9 789
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	144 818 000	19 avril 2032	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-3 112
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	217 387 000	19 avril 2032	2.75%	LIB6M JPY	EUR	-1 108
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	167 196 500	20 avril 2037	LIB6M JPY	2.58%	EUR	862
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	250 954 500	20 avril 2037	LIB6M JPY	2.63%	EUR	-2 293
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	144 818 000	22 avril 2032	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-3 123
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	167 196 000	22 avril 2037	LIB6M JPY	2.60%	EUR	1
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 230 267 000	23 mai 2018	LIB6M JPY	0.87%	EUR	-26 678
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 230 267 000	25 mai 2020	1.27%	LIB6M JPY	EUR	7 435
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	222 717 000	31 mai 2038	LIB6M JPY	2.72%	EUR	-6 952
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	495 015 500	15 juin 2037	LIB6M JPY	2.55%	EUR	5 997
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	471 485 500	15 juin 2037	LIB6M JPY	2.60%	EUR	-1 671
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	409 568 500	14 juin 2032	2.72%	LIB6M JPY	EUR	-6 676
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	429 977 000	14 juin 2032	2.68%	LIB6M JPY	EUR	-12 623
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	505 855 500	18 juin 2020	1.27%	LIB6M JPY	EUR	1 627
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	415 524 000	20 juin 2033	2.65%	LIB6M JPY	EUR	-17 746
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 358 012 500	28 juin 2018	LIB6M JPY	0.82%	EUR	-9 988
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 752 727 500	29 juin 2020	1.30%	LIB6M JPY	EUR	-4 398
IRS	DEUTSCHE BANK - MXIBTIIE	MXN	58 172 000	15 mai 2023	6.63%	MXIBTIIE	EUR	-139 480
IRS	DEUTSCHE BANK - MXIBTIIE	MXN	29 252 000	17 mai 2023	6.81%	MXIBTIIE	EUR	-59 657
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	19 140 000	2 mai 2016	NDBB3M NZD	3.34%	EUR	68 143
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	5 492 500	18 juin 2018	3.34%	NDBB3M NZD	EUR	-78 048
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	7 713 000	11 décembre 2019	4.24%	NDBB3M NZD	EUR	-52 052
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	13 396 000	20 juin 2022	NDBB3M NZD	4.43%	EUR	196 416
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	1 861 000	13 décembre 2027	NDBB3M NZD	4.39%	EUR	62 474
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	2 699 500	19 avril 2023	NDBB3M NZD	4.61%	EUR	34 919
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	5 388 500	8 mars 2023	NDBB3M NZD	4.80%	EUR	47 608
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	6 627 000	8 mai 2023	NDBB3M NZD	4.44%	EUR	110 403
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	2 490 500	8 mai 2023	NDBB3M NZD	4.37%	EUR	45 091
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	2 490 500	8 mai 2023	NDBB3M NZD	4.42%	EUR	42 519

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	10 798 500	22 avril 2015	3.01%	NDBB3M NZD	EUR	-24 324
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	10 798 500	22 avril 2015	3.04%	NDBB3M NZD	EUR	-22 511
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	2 699 500	24 avril 2023	NDBB3M NZD	4.58%	EUR	36 681
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	18 543 000	1 mai 2015	2.98%	NDBB3M NZD	EUR	-47 197
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	19 140 000	6 mai 2016	NDBB3M NZD	3.30%	EUR	72 089
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	18 543 000	6 mai 2015	2.94%	NDBB3M NZD	EUR	-51 821
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	9 773 000	31 mai 2018	NDBB3M NZD	4.12%	EUR	44 106
IRS	DEUTSCHE BANK - SONIO/N INDEX	GBP	20 962 500	5 mars 2015	SONIO/N Index	0.29%	EUR	40 029
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR3M PLN	PLN	25 949 000	23 avril 2014	WIBOR3M PLN	4.84%	EUR	-97 828
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR3M PLN	PLN	68 354 500	23 mai 2014	WIBOR3M PLN	4.63%	EUR	-259 476
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	35 611 000	4 avril 2014	WIBOR6M PLN	4.68%	EUR	-117 230
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	12 985 000	27 avril 2015	4.77%	WIBOR6M PLN	EUR	82 777
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	10 260 000	30 avril 2015	4.77%	WIBOR6M PLN	EUR	66 426
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	24 299 000	12 octobre 2015	4.94%	WIBOR6M PLN	EUR	196 059
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	14 663 000	2 octobre 2017	4.90%	WIBOR6M PLN	EUR	154 811
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	8 164 000	13 octobre 2017	4.97%	WIBOR6M PLN	EUR	91 918
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	4 513 000	20 avril 2022	CDOR03 Index	3.23%	EUR	37 598
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	2 556 000	17 septembre 2022	2.76%	CDOR03 Index	EUR	-12 482
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	2 640 000	20 mars 2023	2.96%	CDOR03 Index	EUR	10 595
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	1 144 000	17 septembre 2042	CDOR03 Index	3.02%	EUR	43 856
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	1 184 000	19 mars 2043	CDOR03 Index	3.16%	EUR	21 772
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - EURIB6M	EUR	10 290 000	25 juin 2020	EURIB6M	2.56%	EUR	-1 376
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - EURIB6M	EUR	9 836 000	27 juin 2018	1.98%	EURIB6M	EUR	17 439
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - LIB6M GBP	GBP	14 022 500	11 mai 2016	0.91%	LIB6M GBP	EUR	-66 698
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - LIB6M GBP	GBP	23 607 500	10 mai 2017	LIB6M GBP	1.29%	EUR	194 093
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - MXIBTIIE	MXN	30 454 500	19 mai 2023	7.07%	MXIBTIIE	EUR	-45 697
IRS	HSBC LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	1 485 500	10 avril 2023	CDOR03 Index	2.89%	EUR	35 318
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	64 139 500	12 novembre 2021	CZK-6M-PRIBOR	1.84%	EUR	56 873
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	63 217 500	13 novembre 2021	CZK-6M-PRIBOR	1.85%	EUR	55 087
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	40 965 000	20 décembre 2021	CZK-6M-PRIBOR	1.63%	EUR	52 138
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	34 600 500	15 mai 2023	CZK-6M-PRIBOR	1.75%	EUR	39 978
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	59 819 500	31 janvier 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.75%	EUR	64 861
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	4 618 000	11 juin 2018	1.27%	EURIB6M	EUR	13 850
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	2 301 500	9 août 2022	2.68%	EURIB6M	EUR	1 577
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	4 854 500	24 janvier 2022	EURIB6M	2.32%	EUR	42 935
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	3 871 000	23 janvier 2023	EURIB6M	2.55%	EUR	38 511

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	4 836 500	26 juin 2020	EURIB6M	2.63%	EUR	-5 330
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	1 214 000	3 juillet 2028	EURIB6M	3.33%	EUR	-
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	2 771 500	4 juillet 2033	2.91%	EURIB6M	EUR	-
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	4 692 250	27 juin 2018	2.09%	EURIB6M	EUR	17 622
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	4 962 500	30 janvier 2023	EURIB6M	2.59%	EUR	40 941
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	1 314 000	18 avril 2023	EURIB6M	2.40%	EUR	24 844
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	1 290 000	29 juin 2043	EURIB6M	2.68%	EUR	2 073
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	1 612 500	5 juillet 2038	EURIB6M	2.60%	EUR	-
IRS	HSBC LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	26 260 500	29 mai 2023	8.36%	JIB3M ZAR	EUR	-52 684
IRS	HSBC LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	1 600 727 500	16 août 2021	KWCDC-3M KRW	3.01%	EUR	17 837
IRS	HSBC LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	3 700 140 000	1 novembre 2021	KWCDC-3M KRW	3.10%	EUR	33 508
IRS	HSBC LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	3 978 548 500	8 août 2022	KWCDC-3M KRW	3.06%	EUR	46 792
IRS	HSBC LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	5 522 223 500	6 avril 2020	KWCDC-3M KRW	3.04%	EUR	26 235
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	7 192 500	24 août 2020	2.51%	LIB3M USD	EUR	-154 059
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	7 456 000	14 septembre 2020	2.39%	LIB3M USD	EUR	-189 711
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	9 847 500	3 mai 2027	3.67%	LIB3M USD	EUR	-192 495
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	4 886 000	3 mai 2027	3.61%	LIB3M USD	EUR	-103 487
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	2 386 500	3 mai 2052	LIB3M USD	3.33%	EUR	172 822
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	1 165 000	3 mai 2052	LIB3M USD	3.28%	EUR	90 782
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	11 460 500	24 janvier 2022	2.63%	LIB3M USD	EUR	-369 236
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	5 152 500	31 mai 2018	2.17%	LIB3M USD	EUR	-38 547
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	4 039 000	29 mars 2021	2.69%	LIB3M USD	EUR	-93 604
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	6 226 000	7 juin 2028	4.18%	LIB3M USD	EUR	-41 315
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	1 598 500	9 juin 2053	LIB3M USD	3.85%	EUR	25 068
IRS	HSBC LONDON - LIB6M GBP	GBP	884 500	26 juin 2043	LIB6M GBP	3.81%	EUR	8 414
IRS	HSBC LONDON - LIB6M GBP	GBP	950 500	31 janvier 2024	LIB6M GBP	2.42%	EUR	32 102
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY	490 838 000	9 novembre 2032	2.59%	LIB6M JPY	EUR	-34 706
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 249 692 500	25 mai 2020	1.31%	LIB6M JPY	EUR	4 437
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 249 692 500	24 mai 2018	LIB6M JPY	0.85%	EUR	-18 082
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY	701 392 000	1 juin 2020	1.40%	LIB6M JPY	EUR	11 328
IRS	HSBC LONDON - MXIBTIIE	MXN	30 415 000	30 mai 2023	7.40%	MXIBTIIE	EUR	-27 351
IRS	HSBC LONDON - MXIBTIIE	MXN	13 311 000	15 août 2023	6.13%	MXIBTIIE	EUR	-32 646
IRS	HSBC LONDON - MXIBTIIE	MXN	11 551 000	31 août 2023	6.29%	MXIBTIIE	EUR	-21 533
IRS	HSBC LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	15 310 500	12 juin 2018	NIBOR6M NOK	2.52%	EUR	7 656
IRS	HSBC LONDON - STIB3M SEK	SEK	52 975 000	20 mai 2020	STIB3M SEK	3.82%	EUR	-261 578
IRS	HSBC LONDON - STIB3M SEK	SEK	31 347 000	20 février 2017	2.18%	STIB3M SEK	EUR	-8 979
IRS	JP MORGAN LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	17 600 000	21 décembre 2013	CDOR03 Index	3.44%	EUR	-133 158
IRS	JP MORGAN LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	47 623 500	17 janvier 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.84%	EUR	43 608
IRS	JP MORGAN LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	47 518 500	21 janvier 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.85%	EUR	42 559

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	11 221 000	14 septembre 2021	8.98%	JIB3M ZAR	EUR	3 655
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	11 931 000	31 août 2023	7.60%	JIB3M ZAR	EUR	-30 917
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	9 165 500	18 juin 2019	7.96%	JIB3M ZAR	EUR	3 275
IRS	JP MORGAN LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	3 778 696 000	9 août 2021	KWCDC-3M KRW	3.02%	EUR	45 428
IRS	JP MORGAN LONDON - LIB6M GBP	GBP	1 778 000	9 août 2021	2.56%	LIB6M GBP	EUR	-47 736
IRS	JP MORGAN LONDON - MXIBTIIE	MXN	12 759 500	14 août 2023	6.11%	MXIBTIIE	EUR	-33 934
IRS	JP MORGAN LONDON - MXIBTIIE	MXN	13 250 500	22 août 2023	6.34%	MXIBTIIE	EUR	-21 035
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	34 099 000	21 février 2014	WIBOR3M PLN	4.59%	EUR	-91 807
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	34 564 000	28 mars 2014	WIBOR3M PLN	4.70%	EUR	-115 069
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	69 128 000	31 mars 2014	WIBOR3M PLN	4.70%	EUR	-232 612
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	34 773 000	23 avril 2014	WIBOR3M PLN	4.84%	EUR	-131 035
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	31 698 500	28 avril 2014	WIBOR3M PLN	4.77%	EUR	-117 332
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	37 386 000	22 février 2016	4.79%	WIBOR3M PLN	EUR	80 405
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	11 503 000	20 mai 2015	4.80%	WIBOR6M PLN	EUR	82 078
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	23 043 000	29 juin 2015	4.81%	WIBOR6M PLN	EUR	173 602
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	21 369 000	1 décembre 2015	5.10%	WIBOR6M PLN	EUR	163 686
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	18 853 000	25 avril 2016	4.94%	WIBOR6M PLN	EUR	109 470
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	17 186 000	26 avril 2016	4.88%	WIBOR6M PLN	EUR	94 287
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	7 332 000	28 juin 2017	4.89%	WIBOR6M PLN	EUR	79 470
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	4 399 000	26 septembre 2017	4.92%	WIBOR6M PLN	EUR	47 606
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	5 734 500	20 décembre 2021	CDOR03 Index	2.68%	EUR	133 520
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	2 102 000	10 janvier 2022	2.68%	LIB3M USD	EUR	-64 883
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	37 115 500	16 mai 2017	1.32%	LIB3M USD	EUR	-255 475
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	21 882 500	16 mai 2016	LIB3M USD	0.77%	EUR	90 156
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	2 833 500	16 juin 2022	2.83%	LIB6M GBP	EUR	-82 924
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	3 182 500	26 juin 2019	LIB6M GBP	2.92%	EUR	-2 400
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	4 990 000	27 juin 2016	LIB6M GBP	1.49%	EUR	-4 210
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	10 255 000	27 juin 2017	2.20%	LIB6M GBP	EUR	6 115
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	143 148 000	21 juin 2038	LIB6M JPY	2.50%	EUR	15 287
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	541 641 000	18 juin 2020	1.26%	LIB6M JPY	EUR	1 194
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - MXIBTIIE	MXN	31 512 000	17 mai 2023	6.75%	MXIBTIIE	EUR	-68 575
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	37 953 000	7 décembre 2017	NIBOR6M NOK	2.94%	EUR	8 592
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	15 310 500	13 juin 2018	NIBOR6M NOK	2.53%	EUR	7 578

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé	Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	15 320 500	18 juin 2018	NIBOR6M NOK	2.60%	EUR 1 634
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	14 557 000	9 juillet 2018	NIBOR6M NOK	2.67%	EUR -4 328
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	14 506 500	18 juillet 2018	NIBOR6M NOK	2.70%	EUR -6 038
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	50 643 000	9 mars 2017	2.09%	STIB3M SEK	EUR -27 250
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	11 099 000	29 janvier 2015	BBSW6M-AUD	4.16%	EUR -163 762
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	4 738 000	29 janvier 2018	4.59%	BBSW6M-AUD	EUR 152 305
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	3 254 000	15 septembre 2021	BBSW6M-AUD	5.36%	EUR -49 039
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	7 662 500	11 juillet 2022	4.75%	BBSW6M-AUD	EUR -56 948
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	4 264 000	15 septembre 2026	5.66%	BBSW6M-AUD	EUR 18 826
IRS	UBS AG LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	19 657 000	19 décembre 2013	2.67%	CDOR03 Index	EUR 93 336
IRS	UBS AG LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	5 560 000	14 août 2016	CDOR03 Index	4.24%	EUR -165 720
IRS	UBS AG LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	1 380 000	14 août 2024	5.27%	CDOR03 Index	EUR 168 987
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	3 656 000	25 octobre 2027	3.30%	EURIB6M	EUR -3 765
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	8 511 500	25 octobre 2032	EURIB6M	2.85%	EUR 38 333
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	4 798 500	26 octobre 2037	2.59%	EURIB6M	EUR -5 892
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	4 129 500	27 avril 2020	EURIB6M	1.96%	EUR 43 940
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	5 132 000	23 janvier 2022	EURIB6M	2.31%	EUR 46 786
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	824 500	19 février 2024	EURIB6M	2.18%	EUR 260
IRS	UBS AG LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	3 331 662 500	9 août 2021	KWCDC-3M KRW	2.99%	EUR 41 603
IRS	UBS AG LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	1 500 484 500	23 août 2021	KWCDC-3M KRW	3.12%	EUR 12 784
IRS	UBS AG LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW	3 529 000 000	17 octobre 2022	KWCDC-3M KRW	3.11%	EUR 41 080
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M CHF	CHF	6 463 000	20 mai 2020	2.87%	LIB3M CHF	EUR 366 906
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	5 100 000	18 août 2016	4.85%	LIB3M USD	EUR 286 012
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	4 858 000	20 décembre 2021	2.55%	LIB3M USD	EUR -166 444
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	3 416 000	1 août 2022	2.79%	LIB3M USD	EUR -110 121
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	1 200 000	18 août 2024	LIB3M USD	4.94%	EUR -144 202
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	12 825 500	31 mai 2018	2.05%	LIB3M USD	EUR -115 404
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	1 328 000	31 mai 2046	LIB3M USD	3.63%	EUR 43 740
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	1 278 000	15 mars 2022	2.93%	LIB3M USD	EUR -30 663
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	7 785 000	20 août 2020	LIB6M CHF	2.26%	EUR -220 330
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	16 756 000	17 septembre 2020	2.63%	LIB6M CHF	EUR 706 622
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	2 211 000	8 septembre 2021	2.28%	LIB6M CHF	EUR 34 314
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	9 231 000	30 novembre 2021	2.17%	LIB6M CHF	EUR 76 952
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	19 808 000	17 septembre 2025	LIB6M CHF	2.66%	EUR -64 884
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	10 214 000	30 novembre 2026	LIB6M CHF	2.23%	EUR 130 983
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	3 025 500	17 avril 2023	1.79%	LIB6M CHF	EUR -57 991
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	1 513 000	17 avril 2023	1.82%	LIB6M CHF	EUR -27 544
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	1 540 500	17 avril 2023	1.81%	LIB6M CHF	EUR -28 489

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER (suite)

Type*	Contrepartie - Jambes variables		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	10 870 000	13 février 2019	1.29%	LIB6M CHF	EUR	-51 950
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	2 321 000	15 février 2027	LIB6M CHF	1.92%	EUR	62 755
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	8 383 000	3 avril 2020	1.53%	LIB6M CHF	EUR	-58 877
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M GBP	GBP	1 828 000	25 octobre 2021	2.56%	LIB6M GBP	EUR	-56 871
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	494 455 500	27 novembre 2031	2.72%	LIB6M JPY	EUR	-5 232
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	493 393 000	28 novembre 2031	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-9 765
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	554 612 000	27 novembre 2036	LIB6M JPY	2.50%	EUR	21 617
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	553 419 000	28 novembre 2036	LIB6M JPY	2.47%	EUR	25 955
IRS	UBS AG LONDON - NDBB3M NZD	NZD	2 534 000	8 mai 2023	NDBB3M NZD	4.39%	EUR	45 806
IRS	UBS AG LONDON - RBACOR	AUD	276 363 000	2 octobre 2013	RBACOR	2.49%	EUR	7 903
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	31 591 000	22 octobre 2013	WIBOR3M PLN	5.06%	EUR	-48 735
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	33 706 000	22 février 2014	WIBOR3M PLN	4.56%	EUR	-90 561
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	35 611 000	10 avril 2014	WIBOR3M PLN	4.87%	EUR	-131 044
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	10 245 000	27 avril 2015	4.81%	WIBOR6M PLN	EUR	68 711

Type*	Contrepartie - Jambes variables		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé	Engagement	Bénéfice/perte non réalisé(e)
TRS	JP MORGAN LONDON - EURIB3M	EUR	1 073 000	20 septembre 2013	EURIB3M	0.00%	EUR 1 073 000	EUR -4 564
								EUR -11 444 743

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance		Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ABX HE PENAAA 06-1 INDEX	Ventes	USD	1 449 190	25 juillet 2045		0.18%	EUR -261 044
CDS	BARCLAYS BANK PLC - AVIS BUDGET CAR RENTAL USD SEN	Achats	USD	1 500 000	20 septembre 2017		5.00%	EUR -85 823
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BANK OF CHINA USD SEN	Achats	USD	1 000 000	20 décembre 2016		1.00%	EUR 2 843
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BANK OF CHINA USD SEN	Achats	USD	2 000 000	20 mars 2017		1.00%	EUR 10 790
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BEST BUY CO	Achats	USD	10 150 000	20 mars 2018		5.00%	EUR -580 029
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BEST BUY CO	Ventes	USD	10 150 000	20 mars 2020		5.00%	EUR 363 546
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOE- ING CO USD SEN	Achats	USD	12 075 000	20 décembre 2017		1.00%	EUR -244 959
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOM- BARDIER INC USD SEN	Ventes	USD	500 000	20 juin 2016		1.00%	EUR -6 583
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOYD GAMING CORP USD SEN	Achats	USD	8 675 000	20 décembre 2016		5.00%	EUR -42 164
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BOYD GAMING CORP USD SEN	Ventes	USD	8 675 000	20 décembre 2017		5.00%	EUR -291 308
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BP PLC	Achats	EUR	950 000	20 juin 2015		1.00%	EUR -13 396

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BRIT- ISH AIRWAYS PLC	Achats	EUR	10 200 000	20 mars 2017	5.00%	EUR	-850 948
CDS	BARCLAYS BANK PLC - BRIT- ISH AIRWAYS PLC	Ventes	EUR	10 200 000	20 mars 2020	5.00%	EUR	517 408
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CMBX.NA.AAA.5 ISSUER	Achats	USD	8 980 438	15 février 2051	0.35%	EUR	278 332
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CMBX.NA.AJ.3 ISSUER	Achats	USD	67 875 000	13 décembre 2049	1.47%	EUR	15 177 521
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CO- DERE FIN LUXEMBOURG SA	Ventes	EUR	3 025 000	21 septembre 2015	5.00%	EUR	-1 517 165
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CO- DERE FIN LUXEMBOURG SA	Achats	EUR	925 000	20 septembre 2018	5.00%	EUR	478 052
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CO- DERE FIN LUXEMBOURG SA	Achats	EUR	2 875 000	20 juin 2018	5.00%	EUR	1 478 634
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CO- DERE FIN LUXEMBOURG SA EUR SEN	Ventes	EUR	775 000	21 septembre 2015	5.00%	EUR	-388 695
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CON- TINENTAL AG	Achats	EUR	650 000	20 décembre 2016	5.00%	EUR	-84 485
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CON- TINENTAL AG	Achats	EUR	2 860 000	20 juin 2018	5.00%	EUR	-443 046
CDS	BARCLAYS BANK PLC - CVS CAREMARK CORP USD SEN	Achats	USD	4 000 000	20 mars 2017	1.00%	EUR	-83 887
CDS	BARCLAYS BANK PLC - DIXONS RET	Achats	EUR	1 400 000	20 mars 2017	5.00%	EUR	-144 299
CDS	BARCLAYS BANK PLC - DIXONS RETAIL PLC EUR SEN	Achats	EUR	3 000 000	20 mars 2017	5.00%	EUR	-309 214
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EDF	Achats	EUR	3 890 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	-50 736
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EXPE- DIA INC USD SEN	Achats	USD	9 000 000	20 mars 2017	1.00%	EUR	31 331
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EX- PORT-IMPORT BK KOREA USD SEN	Achats	USD	12 000 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-55 195
CDS	BARCLAYS BANK PLC - GOO- DRICH	Achats	USD	10 010 000	20 septembre 2017	1.00%	EUR	-279 819
CDS	BARCLAYS BANK PLC - HEI- DELBERGCEMENT	Achats	EUR	9 750 000	20 mars 2018	5.00%	EUR	-1 152 877
CDS	BARCLAYS BANK PLC - HEI- DELBERGCEMENT	Ventes	EUR	9 750 000	20 mars 2020	5.00%	EUR	1 123 517
CDS	BARCLAYS BANK PLC - JC PENNEY SENIOR USD	Achats	USD	6 725 000	20 septembre 2018	5.00%	EUR	575 574
CDS	BARCLAYS BANK PLC - JC PENNEY SENIOR USD	Achats	USD	1 975 000	20 juin 2018	5.00%	EUR	163 979
CDS	BARCLAYS BANK PLC - LAD- BROKES GROUP FIN PLC EUR SEN	Achats	EUR	880 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	37 410
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MAR- KIT ABX.HE.AAA 06-2 USD	Ventes	USD	69 118 699	25 mai 2046	0.11%	EUR	-15 793 524
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MAR- KIT ITRAXX ASIA EX JAPAN I USD	Achats	USD	7 300 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	132 212

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MAR-KIT ITRX EUR SUB FIN 06/17 EUR	Achats	EUR	11 000 000	20 juin 2017	5.00%	EUR	-1 012 286
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MAR-KIT ITRX EUR XOVER 12/17 EUR	Achats	EUR	2 600 000	20 décembre 2017	5.00%	EUR	-88 220
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MAR-KIT ITRX EUROPE 12/17 EUR	Ventes	EUR	13 000 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	-56 714
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MAR-KIT ITRX JAPAN 12/17 JPY	Achats	JPY	1 930 000 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	96 040
CDS	BARCLAYS BANK PLC - MOTOROLA SOLUTIONS INC USD SEN	Achats	USD	15 000 000	20 mars 2017	1.00%	EUR	-192 187
CDS	BARCLAYS BANK PLC - NEXT PLC	Achats	EUR	4 830 000	20 septembre 2017	1.00%	EUR	-46 728
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Achats	EUR	8 675 000	20 décembre 2016	5.00%	EUR	-50 390
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Achats	EUR	275 000	20 décembre 2016	5.00%	EUR	-1 597
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Ventes	EUR	8 675 000	20 décembre 2017	5.00%	EUR	-242 164
CDS	BARCLAYS BANK PLC - ONO FINANCE II PLC EUR SEN	Ventes	EUR	275 000	20 décembre 2017	5.00%	EUR	-7 677
CDS	BARCLAYS BANK PLC - PEN-ERBANGAN MALAYSIA	Achats	USD	8 250 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	20 950
CDS	BARCLAYS BANK PLC - PER-NOD RIC	Achats	EUR	500 000	20 mars 2015	1.00%	EUR	-5 506
CDS	BARCLAYS BANK PLC - PORTUGAL REPUBLIC SEN-IOR USD	Achats	USD	4 300 000	20 juin 2016	1.00%	EUR	193 740
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RALLYE SA EUR SEN	Achats	EUR	8 150 000	20 décembre 2016	5.00%	EUR	-426 823
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RALLYE SA EUR SEN	Ventes	EUR	8 150 000	20 décembre 2019	5.00%	EUR	-49 998
CDS	BARCLAYS BANK PLC - RENTOKIL INITIAL PL	Achats	EUR	400 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	2 468
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REP. OF AUSTRIA USD SPREAD-CURVE	Achats	USD	2 500 000	20 septembre 2016	1.00%	EUR	-47 096
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REPUBLIC OF CHINA	Ventes	USD	9 100 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-58 097
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Achats	USD	9 100 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-41 856
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Ventes	USD	12 000 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	55 195
CDS	BARCLAYS BANK PLC - REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Achats	USD	16 400 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	572 249
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SEAGATE TECHNOLOGY HDD H USD SEN	Achats	USD	14 500 000	20 mars 2018	5.00%	EUR	-1 395 330
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SOCGEN SENIOR EUR	Achats	EUR	3 000 000	20 juin 2015	3.00%	EUR	-131 901

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps		Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SPAIN	Achats	USD	3 000 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	129 571
CDS	BARCLAYS BANK PLC - STATE OF QATAR USD SEN	Achats	USD	1 200 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	-9 298
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWE- DEN	Achats	USD	5 000 000	20 mars 2017	0.25%	EUR	-18 650
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWE- DEN	Achats	USD	12 500 000	20 décembre 2017	0.25%	EUR	-33 866
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWE- DEN	Achats	USD	3 500 000	20 septembre 2020	0.25%	EUR	16 466
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWISS RE AMERICA HOLDING	Ventes	EUR	2 500 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	14 540
CDS	BARCLAYS BANK PLC - SWISS RE AMERICA HOLDING EUR SUB	Achats	EUR	2 500 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	33 032
CDS	BARCLAYS BANK PLC - TESCO PLC EUR SEN	Ventes	EUR	2 300 000	20 septembre 2017	1.00%	EUR	17 641
CDS	BARCLAYS BANK PLC - USA GOVERNMENT EUR	Achats	EUR	3 000 000	22 mars 2021	0.25%	EUR	35 379
CDS	BARCLAYS BANK PLC - VOL- VO AB	Achats	EUR	6 500 000	20 décembre 2015	1.00%	EUR	-45 992
CDS	BARCLAYS BANK PLC - VOL- VO AB	Achats	EUR	5 600 000	20 mars 2017	1.00%	EUR	26 708
CDS	BARCLAYS BANK PLC - VW	Ventes	EUR	6 500 000	20 décembre 2015	1.00%	EUR	96 977
CDS	BARCLAYS BANK PLC - WELLS FARGO COMPANY	Achats	USD	750 000	20 septembre 2015	1.00%	EUR	-8 638
CDS	BARCLAYS BANK PLC - WOORI BANK USD SEN	Achats	USD	2 000 000	20 mars 2017	1.00%	EUR	-8 814
CDS	BARCLAYS BANK PLC - WPP GROUP	Achats	EUR	2 000 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-17 047
CDS	BNP PARIBAS LONDON - CARLSBERG BREWERIES A/S EUR SEN	Achats	EUR	1 200 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	886
CDS	BNP PARIBAS LONDON - CITIGROUP INC USD SEN	Achats	USD	2 000 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	23 651
CDS	BNP PARIBAS LONDON - DAIMLER AG	Achats	EUR	1 500 000	20 décembre 2018	1.00%	EUR	-177
CDS	BNP PARIBAS LONDON - DOMTAR CORP USD SEN	Ventes	USD	1 980 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	-93 206
CDS	BNP PARIBAS LONDON - GAS NATURAL CAPITAL EUR SEN	Achats	EUR	2 000 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	93 091
CDS	BNP PARIBAS LONDON - HBOS PLC EUR SUB	Achats	EUR	800 000	20 décembre 2016	5.00%	EUR	-86 741
CDS	BNP PARIBAS LONDON - IBERDROLA	Ventes	EUR	2 000 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-93 091
CDS	BNP PARIBAS LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Achats	EUR	3 200 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	-24 970
CDS	BNP PARIBAS LONDON - INTL PAPER CO	Achats	USD	1 980 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	3 099
CDS	BNP PARIBAS LONDON - JC PENNEY SENIOR USD	Achats	USD	4 100 000	20 juin 2018	5.00%	EUR	338 497

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps		Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	BNP PARIBAS LONDON - MARKIT ITRX EUR SNR FIN 06/18 EUR	Achats	EUR	136 125 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	4 290 508
CDS	BNP PARIBAS LONDON - RALLYE SA EUR SEN	Achats	EUR	3 030 000	20 mars 2017	5.00%	EUR	-146 950
CDS	BNP PARIBAS LONDON - RALLYE SA EUR SEN	Ventes	EUR	3 030 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	-414 989
CDS	BNP PARIBAS LONDON - RD ELSEVIER	Achats	EUR	1 500 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	-22 573
CDS	BNP PARIBAS LONDON - REPUBLIC OF HUNGARY USD SEN	Achats	USD	2 540 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	170 830
CDS	BNP PARIBAS LONDON - REPUBLIC OF IRELAND	Achats	USD	1 200 000	22 juin 2015	1.00%	EUR	-3 144
CDS	BNP PARIBAS LONDON - REPUBLIC OF ITALY USD SEN	Achats	USD	6 300 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	316 044
CDS	BNP PARIBAS LONDON - THE NETHERLANDS	Achats	USD	6 000 000	20 juin 2017	0.25%	EUR	31 648
CDS	BNP PARIBAS LONDON - VODAFONE	Ventes	EUR	1 500 000	20 décembre 2018	1.00%	EUR	1 578
CDS	BOA - ADECCO	Achats	EUR	1 000 000	20 septembre 2014	1.35%	EUR	-11 553
CDS	BOA - REPUBLIC OF HUNGARY USD SEN	Achats	USD	3 910 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	267 498
CDS	BOA - REPUBLIC OF KOREA USD SEN	Achats	USD	8 600 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	-60 532
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIO- NAL LONDON - ACE INA HOL- DINGS	Achats	USD	1 540 000	20 décembre 2013	1.04%	EUR	-5 329
CDS	CREDIT SUISSE INTERNA- TIONAL LONDON - BANK OF INDIA LONDON USD SEN	Ventes	USD	700 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-44 662
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIO- NAL LONDON - BARCLAYS PLC SR EUR	Ventes	EUR	2 500 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-77 497
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIO- NAL LONDON - BOMBARDIER INC USD SEN	Ventes	USD	500 000	20 juin 2016	1.00%	EUR	-6 536
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIO- NAL LONDON - CARDI HLTH	Achats	USD	1 500 000	20 juin 2014	0.81%	EUR	-8 270
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIO- NAL LONDON - CARLSBERG BREWRIES A/S EUR SEN	Achats	EUR	700 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	858
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIO- NAL LONDON - CONTINEN- TAL AG	Achats	EUR	650 000	20 décembre 2016	5.00%	EUR	-84 485
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIO- NAL LONDON - DEUTSCHE BANK AG EUR SUB	Achats	EUR	1 300 000	20 septembre 2018	3.00%	EUR	-61 848
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIO- NAL LONDON - FINMECCANICA FINANCE EUR SEN	Achats	EUR	600 000	20 septembre 2016	5.00%	EUR	-43 646
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIO- NAL LONDON - GAZPROM INTL	Achats	USD	1 000 000	20 septembre 2014	3.96%	EUR	-21 487

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps		Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - HANA BANK USD SUB	Achats	USD	400 000	20 septembre 2016	1.00%	EUR	-1 824
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - MEAD-WESTVACO	Achats	USD	1 500 000	20 mars 2014	2.38%	EUR	-18 679
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - MORGAN STANLEY USD SEN	Achats	USD	3 000 000	21 septembre 2015	1.00%	EUR	5 152
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - PERNOD-RICARD SA EUR SEN	Achats	EUR	800 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	4 643
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF FRANCE	Achats	USD	6 000 000	20 décembre 2016	0.25%	EUR	48 577
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF HUNGARY USD SEN	Achats	USD	2 540 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	172 658
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF IRELAND	Achats	USD	2 500 000	22 juin 2015	1.00%	EUR	-4 200
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SAKS INCORPORATED USD SEN	Ventes	USD	1 910 000	20 septembre 2017	5.00%	EUR	148 561
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SANT ID	Achats	EUR	1 500 000	20 mars 2015	3.00%	EUR	-31 290
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SANTANDER ISSUANCES	Achats	EUR	500 000	20 juin 2016	3.00%	EUR	3 145
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - SHINHAN BANK USD SUB	Achats	USD	600 000	20 septembre 2016	1.00%	EUR	-5 301
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - VODAFONE	Ventes	EUR	800 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	1 899
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - WOORI BANK USD SUB	Achats	USD	300 000	20 septembre 2016	1.00%	EUR	-1 149
CDS	DEUTSCHE BANK - ACE INA HOLDINGS	Achats	USD	1 750 000	20 mars 2014	1.28%	EUR	-10 168
CDS	DEUTSCHE BANK - ADECCO	Achats	EUR	300 000	20 septembre 2014	1.63%	EUR	-5 151
CDS	DEUTSCHE BANK - AKZO NOBEL SRUNSEC	Achats	EUR	1 750 000	20 décembre 2015	1.00%	EUR	-21 688
CDS	DEUTSCHE BANK - ALLSTATE	Achats	USD	2 000 000	20 septembre 2014	1.00%	EUR	-13 956
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	1 164 707	18 janvier 2050	4.55%	EUR	-99 737
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	2 911 768	18 janvier 2050	2.10%	EUR	219 981
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	1 164 707	18 janvier 2050	2.70%	EUR	41 958
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	1 164 707	18 janvier 2050	2.63%	EUR	47 319
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	1 164 707	18 janvier 2050	3.00%	EUR	18 980

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	1 164 707	18 janvier 2050	3.65%	EUR	-30 804
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	1 164 707	18 janvier 2050	3.75%	EUR	-38 463
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	1 164 707	18 janvier 2050	4.50%	EUR	-95 907
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	1 164 707	18 janvier 2050	4.60%	EUR	-103 566
CDS	DEUTSCHE BANK - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	2 329 415	18 janvier 2050	4.69%	EUR	-220 919
CDS	DEUTSCHE BANK - BANK OF CHINA USD SEN	Achats	USD	4 000 000	20 décembre 2016	1.00%	EUR	29 665
CDS	DEUTSCHE BANK - BANK OF CHINA USD SEN	Achats	USD	4 000 000	20 mars 2017	1.00%	EUR	39 715
CDS	DEUTSCHE BANK - BARCLAYS PLC SR EUR	Ventes	EUR	2 500 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-75 887
CDS	DEUTSCHE BANK - BLACK & DECKER CORP	Achats	USD	2 000 000	20 mars 2020	1.00%	EUR	-55 520
CDS	DEUTSCHE BANK - BP PLC	Ventes	EUR	950 000	20 décembre 2015	1.00%	EUR	16 290
CDS	DEUTSCHE BANK - CARLSBERG BREWERIES A/S EUR SEN	Achats	EUR	1 000 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	-628
CDS	DEUTSCHE BANK - CATERPIL-LAR	Achats	USD	700 000	20 mars 2014	1.70%	EUR	-6 068
CDS	DEUTSCHE BANK - CENTEX HOME EQUITY	Achats	USD	702 153	25 octobre 2035	1.85%	EUR	533 775
CDS	DEUTSCHE BANK - CHUBB CORP	Achats	USD	3 080 000	20 décembre 2013	1.00%	EUR	-8 745
CDS	DEUTSCHE BANK - CHUBB CORP	Achats	USD	1 000 000	20 mars 2014	1.33%	EUR	-6 151
CDS	DEUTSCHE BANK - CHUBB CORP	Achats	USD	1 000 000	20 juin 2014	1.35%	EUR	-8 172
CDS	DEUTSCHE BANK - CITIGROUP INC USD SEN	Achats	USD	2 000 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	18 993
CDS	DEUTSCHE BANK - CMBX.NA.AAA.3 ISSUER	Achats	USD	5 000 000	13 décembre 2049	0.08%	EUR	160 017
CDS	DEUTSCHE BANK - CMBX.NA.AJ.3 ISSUER	Achats	USD	19 100 000	13 décembre 2049	1.47%	EUR	4 271 542
CDS	DEUTSCHE BANK - COMPASS GROUP PLC EUR SEN	Achats	EUR	1 000 000	20 décembre 2019	1.00%	EUR	-17 674
CDS	DEUTSCHE BANK - DEERE	Achats	USD	1 500 000	20 mars 2014	1.45%	EUR	-11 661
CDS	DEUTSCHE BANK - EDF	Achats	EUR	3 890 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	-45 808
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPEDIA	Achats	USD	5 000 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	74 575
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPEDIA INC USD SEN	Achats	USD	2 000 000	20 mars 2017	1.00%	EUR	4 186
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPE-RIAN FIN	Achats	EUR	1 500 000	20 décembre 2014	0.60%	EUR	-9 038
CDS	DEUTSCHE BANK - EXPE-RIAN FIN	Achats	EUR	600 000	20 juin 2015	1.00%	EUR	-9 032
CDS	DEUTSCHE BANK - GOODRICH	Achats	USD	6 025 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	-175 651

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
CDS	DEUTSCHE BANK - HSBC BANK PLC EUR SUB	Ventes	EUR	1 300 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-48 231
CDS	DEUTSCHE BANK - HSBC BANK PLC USD SEN	Ventes	EUR	1 600 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-12 552
CDS	DEUTSCHE BANK - IMPERIAL TOBACCO	Achats	EUR	900 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	-6 820
CDS	DEUTSCHE BANK - ING BANK NV EUR SEN	Achats	EUR	2 500 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	47 597
CDS	DEUTSCHE BANK - JAP TOBAC	Achats	EUR	1 500 000	20 juin 2019	0.35%	EUR	5 939
CDS	DEUTSCHE BANK - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Achats	USD	450 000	20 juin 2019	1.00%	EUR	-1 330
CDS	DEUTSCHE BANK - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Ventes	USD	39 800 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	387 817
CDS	DEUTSCHE BANK - JC PENNEY SENIOR USD	Achats	USD	4 000 000	20 décembre 2016	1.00%	EUR	542 277
CDS	DEUTSCHE BANK - LAD- BROKES GROUP FIN PLC EUR SEN	Achats	EUR	1 000 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	44 239
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT ABX.HE.AAA 06-2 USD	Ventes	USD	50 747 189	25 mai 2046	0.11%	EUR	-11 493 699
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT ITRX JAPAN 12/17 JPY	Achats	JPY	375 000 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	18 012
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT ITRX JAPAN 12/17 JPY	Achats	JPY	1 128 000 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	54 180
CDS	DEUTSCHE BANK - MORGAN STANLEY USD SEN	Achats	USD	1 600 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	38 883
CDS	DEUTSCHE BANK - NEXT PLC	Achats	EUR	3 850 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	-38 724
CDS	DEUTSCHE BANK - NEXT PLC	Achats	EUR	14 575 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	-76 739
CDS	DEUTSCHE BANK - NOKIA OYJ USD ISSUE	Achats	USD	6 330 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	716 839
CDS	DEUTSCHE BANK - PANASON- IC CORP JPY SEN	Achats	JPY	563 500 000	20 septembre 2017	1.00%	EUR	33 302
CDS	DEUTSCHE BANK - PANASON- IC CORP JPY SEN	Achats	JPY	241 500 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	32 041
CDS	DEUTSCHE BANK - PPR EUR SEN	Achats	EUR	3 125 000	20 septembre 2017	1.00%	EUR	-17 984
CDS	DEUTSCHE BANK - PPR EUR SEN	Achats	EUR	6 250 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	-22 141
CDS	DEUTSCHE BANK - RENAULT S.A. EUR SEN	Achats	EUR	750 000	20 décembre 2013	1.00%	EUR	-1 474
CDS	DEUTSCHE BANK - RUSSIAN FEDERATION	Achats	USD	6 500 000	20 septembre 2017	1.00%	EUR	143 651
CDS	DEUTSCHE BANK - SONY CORPORATION JPY SEN	Achats	JPY	483 000 000	20 septembre 2017	1.00%	EUR	132 299
CDS	DEUTSCHE BANK - SONY CORPORATION JPY SEN	Achats	JPY	322 000 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	118 805
CDS	DEUTSCHE BANK - SPAIN	Achats	USD	40 000 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	1 719 192
CDS	DEUTSCHE BANK - STRUC- TURED ASSET SECURI- TIES CORP	Achats	USD	425 340	25 février 2035	1.20%	EUR	245 610
CDS	DEUTSCHE BANK - SWEDEN	Achats	USD	3 000 000	20 mars 2017	0.25%	EUR	-10 441

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps		Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	DEUTSCHE BANK - SWISS RE AMERICA HOLDING	Ventes	EUR	2 500 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	16 244
CDS	DEUTSCHE BANK - SWISS RE AMERICA HOLDING EUR SUB	Achats	EUR	2 500 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	39 263
CDS	DEUTSCHE BANK - TESCO PLC EUR SEN	Ventes	EUR	13 550 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	119 338
CDS	DEUTSCHE BANK - UNITED KINGDOM ENGLAND	Achats	USD	18 000 000	20 septembre 2017	1.00%	EUR	-333 495
CDS	DEUTSCHE BANK - UNITED KINGDOM ENGLAND	Achats	USD	15 700 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	-294 414
CDS	DEUTSCHE BANK - UNITED KINGDOM ENGLAND	Achats	USD	7 900 000	20 décembre 2017	0.25%	EUR	52 316
CDS	DEUTSCHE BANK - VOLVO AB	Achats	EUR	5 050 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	112 414
CDS	DEUTSCHE BANK - VW	Ventes	EUR	4 000 000	20 décembre 2015	1.00%	EUR	57 654
CDS	DEUTSCHE BANK - WEYHSER	Achats	USD	1 000 000	20 mars 2014	1.90%	EUR	-9 964
CDS	DEUTSCHE BANK - ZURICH FINANCE SENIOR EUR	Ventes	EUR	2 500 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	-15 965
CDS	GOLDMAN INTERNATIONAL - HSBC BANK PLC USD SEN	Ventes	EUR	2 000 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-16 672
CDS	GOLDMAN INTERNATIONAL - KBC IFIMA NV EUR SEN	Achats	EUR	500 000	21 mars 2016	5.00%	EUR	-38 553
CDS	GOLDMAN INTERNATIONAL - REPUBLIC OF IRELAND	Achats	USD	2 200 000	22 juin 2015	1.00%	EUR	-4 087
CDS	HSBC LONDON - ABBEY NATL	Achats	EUR	800 000	20 juin 2014	1.00%	EUR	-4 135
CDS	HSBC LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Achats	EUR	600 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	-3 451
CDS	HSBC LONDON - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Ventes	USD	1 500 000	20 juin 2015	1.00%	EUR	14 930
CDS	HSBC LONDON - JAPAN GOVERNMENT SR USD	Achats	USD	1 250 000	20 juin 2020	1.00%	EUR	5 397
CDS	HSBC LONDON - KINGFISHER	Achats	EUR	800 000	20 juin 2015	1.00%	EUR	-9 295
CDS	HSBC LONDON - MARKIT ITRX EUR XOVER 12/17 EUR	Achats	EUR	650 000	20 décembre 2017	5.00%	EUR	-21 659
CDS	HSBC LONDON - PERNOD RIC	Achats	EUR	1 500 000	20 mars 2015	1.00%	EUR	-14 944
CDS	HSBC LONDON - REPUBLIC OF FRANCE	Achats	USD	6 000 000	20 décembre 2016	0.25%	EUR	48 577
CDS	HSBC LONDON - REPUBLIC OF IRELAND	Achats	USD	13 300 000	22 juin 2015	1.00%	EUR	-22 342
CDS	HSBC LONDON - REPUBLIC OF ITALY USD SEN	Achats	USD	6 300 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	328 594
CDS	HSBC LONDON - RUSSIAN FEDERATION	Achats	USD	6 500 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	131 948
CDS	HSBC LONDON - SIEMENS	Achats	EUR	2 300 000	20 mars 2017	1.00%	EUR	-42 878
CDS	HSBC LONDON - SWEDEN	Achats	USD	13 900 000	20 décembre 2017	0.25%	EUR	-32 652
CDS	HSBC LONDON - THE NETHERLANDS	Achats	USD	8 000 000	20 juin 2017	0.25%	EUR	49 573
CDS	HSBC LONDON - US TREASURY N/B EUR SEN	Achats	EUR	3 000 000	21 juin 2021	0.25%	EUR	36 669
CDS	JP MORGAN LONDON - ABBEY NATL	Ventes	EUR	800 000	20 juin 2014	1.00%	EUR	2 562

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
CDS	JP MORGAN LONDON - BAT INTL FINANCE PLC EUR SEN	Achats	EUR	800 000	21 juin 2021	1.00%	EUR	-15 016
CDS	JP MORGAN LONDON - DEUT- SCHE BANK AG EUR SUB	Achats	EUR	1 200 000	21 mars 2016	1.00%	EUR	5 503
CDS	JP MORGAN LONDON - IMPE- RIAL TOBACCO	Achats	EUR	1 600 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	-16 776
CDS	JP MORGAN LONDON - KBC IFIMA NV EUR SEN	Achats	EUR	1 000 000	21 décembre 2015	5.00%	EUR	-70 413
CDS	JP MORGAN LONDON - KBC IFIMA NV EUR SEN	Achats	EUR	850 000	21 mars 2016	5.00%	EUR	-63 788
CDS	JP MORGAN LONDON - LEGAL & GENERAL FIN PLC EUR SEN	Ventes	EUR	2 000 000	20 juin 2018	1.00%	EUR	-30 534
CDS	JP MORGAN LONDON - MAR- KIT ABX.HE.AAA 06-2 USD	Ventes	USD	1 850 568	25 mai 2046	0.11%	EUR	-419 985
CDS	JP MORGAN LONDON - MOR- GAN STANLEY USD SEN	Achats	USD	2 000 000	21 septembre 2015	1.00%	EUR	1 032
CDS	JP MORGAN LONDON - PEAR- SON PLC (U.K.) EUR SEN	Achats	EUR	1 600 000	20 juin 2016	1.00%	EUR	-21 028
CDS	JP MORGAN LONDON - RE- PUBLIC OF CHINA	Ventes	USD	11 200 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-61 278
CDS	JP MORGAN LONDON - RE- PUBLIC OF KOREA USD SEN	Achats	USD	11 200 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	-43 711
CDS	JP MORGAN LONDON - RE- PUBLIC OF SOUTH AFRICA USD SEN	Achats	USD	1 000 000	20 septembre 2023	1.00%	EUR	108 598
CDS	JP MORGAN LONDON - RUS- SIAN FEDERATION	Achats	USD	4 000 000	20 juin 2014	1.00%	EUR	-5 820
CDS	JP MORGAN LONDON - SAN- TANDER ISSUANCES	Ventes	EUR	500 000	20 juin 2016	3.00%	EUR	-3 483
CDS	JP MORGAN LONDON - SCOT- TISH STHN ENGY PLC SR UNSEC EUR	Ventes	EUR	1 000 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	-1 718
CDS	JP MORGAN LONDON - THE NETHERLANDS	Achats	USD	8 000 000	20 juin 2017	0.25%	EUR	42 220
CDS	JP MORGAN LONDON - UNIT- ED KINGDOM ENGLAND	Achats	USD	7 900 000	20 décembre 2017	1.00%	EUR	-145 411
CDS	JP MORGAN LONDON - UNIT- ED RENTALS NORTH AM USD SEN	Ventes	USD	955 000	20 septembre 2017	5.00%	EUR	60 004
CDS	JP MORGAN LONDON - WELLS FARGO COMPANY	Achats	USD	2 750 000	20 septembre 2015	1.00%	EUR	-31 407
CDS	JP MORGAN LONDON - WOORI BANK USD SEN	Achats	USD	2 000 000	20 décembre 2016	1.00%	EUR	-15 185
CDS	JP MORGAN LONDON - WOORI BANK USD SUB	Achats	USD	700 000	20 septembre 2016	1.00%	EUR	-3 440
CDS	MORGAN STANLEY CIE IN- TERNATIONAL LONDON - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	1 164 707	18 janvier 2050	2.70%	EUR	137 761
CDS	MORGAN STANLEY CIE IN- TERNATIONAL LONDON - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	1 164 707	18 janvier 2050	2.95%	EUR	118 429

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - BANCO SANTANDER	Achats	EUR	1 164 707	18 janvier 2050	4.45%	EUR	2 440
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - IMPERIAL TOBACCO	Achats	EUR	1 600 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	-15 100
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - PERNOD RIC	Achats	EUR	500 000	20 mars 2015	1.00%	EUR	-4 810
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - RENTOKIL INITIAL PL	Achats	EUR	1 900 000	20 juin 2016	1.00%	EUR	839
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF FRANCE	Achats	USD	7 900 000	20 décembre 2017	0.25%	EUR	116 240
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF SOUTH AFRICA USD SEN	Achats	USD	3 000 000	20 septembre 2023	1.00%	EUR	302 581
CDS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - WOORI BANK USD SEN	Achats	USD	700 000	20 septembre 2018	1.00%	EUR	2 500
CDS	NOMURA - LADBROKES GROUP FIN PLC EUR SEN	Achats	EUR	1 000 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	42 826
CDS	NOMURA - MORGAN STANLEY USD SEN	Achats	USD	3 500 000	21 septembre 2015	1.00%	EUR	6 011
CDS	SG PARIS - SANTANDER INTL DEBT SA EUR SEN	Achats	EUR	1 450 000	20 juin 2016	3.00%	EUR	-24 864
CDS	UBS AG LONDON - ABSHE 2005-HE4 M8 ISSUER	Achats	USD	161 232	25 mai 2035	1.58%	EUR	105 300
CDS	UBS AG LONDON - BEAM	Achats	USD	2 000 000	20 juin 2014	2.00%	EUR	-29 046
CDS	UBS AG LONDON - BOMBARDIER INC USD SEN	Ventes	USD	500 000	20 juin 2016	1.00%	EUR	-6 188
CDS	UBS AG LONDON - CNOOC FINANCE 2003 LTD USD SEN	Achats	USD	300 000	20 septembre 2015	1.00%	EUR	-1 592
CDS	UBS AG LONDON - DIXONS RET	Achats	EUR	500 000	25 juin 2014	5.00%	EUR	-22 655
CDS	UBS AG LONDON - DUKE ENERGY CAROLINAS	Achats	USD	5 000 000	20 septembre 2017	1.00%	EUR	-132 492
CDS	UBS AG LONDON - GOODRICH	Achats	USD	2 000 000	20 juin 2014	0.88%	EUR	-12 820
CDS	UBS AG LONDON - PEARSON PLC (U.K.) EUR SEN	Achats	EUR	1 000 000	20 septembre 2014	0.62%	EUR	-5 196
CDS	UBS AG LONDON - PER-NOD RIC	Achats	EUR	800 000	20 mars 2015	1.00%	EUR	-8 506
CDS	UBS AG LONDON - RUSSIAN FEDERATION	Achats	USD	6 500 000	20 juin 2017	1.00%	EUR	136 551
CDS	UBS AG LONDON - SIEMENS	Achats	EUR	2 300 000	20 mars 2017	1.00%	EUR	-44 326
CDS	UBS AG LONDON - TWX	Achats	USD	2 750 000	20 mars 2014	1.47%	EUR	-21 622
CDS	UBS AG LONDON - VOLVO AB	Achats	EUR	5 050 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	112 414
CDS	UBS AG LONDON - WELLS FARGO COMPANY	Achats	USD	1 250 000	20 septembre 2015	1.00%	EUR	-11 991

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI FRANCE	EUR	32 621 000	31 janvier 2023	TF- Disc + 2.69%	CPI France	EUR	388 844
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI FRANCE	EUR	16 683 500	2 février 2023	TF- Disc + 2.69%	CPI France	EUR	198 389
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI US	USD	29 505 500	21 mars 2019	TF- Disc + 2.72%	CPI US	EUR	519 280
ILS	BARCLAYS BANK PLC - CPI US	USD	17 331 500	21 mars 2024	CPI US	TF- Disc + 2.88%	EUR	-421 218
ILS	UBS AG LONDON - CPI FRANCE	EUR	13 391 000	11 octobre 2022	TF- Disc + 2.69%	CPI France	EUR	195 715

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	BARCLAYS BANK PLC - CZK-6M-PRIBOR	CZK	218 715 000	7 mars 2022	CZK-6M-PRIBOR	2.66%	EUR	-106 517
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	26 411 500	31 mai 2027	2.77%	EURIB6M	EUR	-581 231
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	61 335 000	31 mai 2032	EURIB6M	2.27%	EUR	1 569 691
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	34 881 500	29 mai 2037	1.87%	EURIB6M	EUR	-802 881
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	30 279 500	24 janvier 2022	EURIB6M	2.38%	EUR	208 051
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	21 112 500	23 juillet 2018	1.19%	EURIB6M	EUR	-62 320
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	19 313 500	17 avril 2023	EURIB6M	2.42%	EUR	356 159
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	18 118 500	24 juin 2043	EURIB6M	2.73%	EUR	-77 049
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	41 605 000	26 juin 2018	2.17%	EURIB6M	EUR	222 383
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	43 448 500	26 juin 2020	EURIB6M	2.66%	EUR	-76 655
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	41 574 000	3 juillet 2028	3.33%	EURIB6M	EUR	-
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	95 746 000	4 juillet 2033	EURIB6M	2.92%	EUR	-
IRS	BARCLAYS BANK PLC - EURIB6M	EUR	54 802 000	2 juillet 2038	2.61%	EURIB6M	EUR	-
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	111 450 000	31 mars 2021	7.64%	JIB3M ZAR	EUR	-22 856
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	66 870 000	31 mars 2021	7.37%	JIB3M ZAR	EUR	-98 610
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	254 520 500	29 mai 2023	8.56%	JIB3M ZAR	EUR	-350 922
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	273 269 500	30 mai 2023	8.59%	JIB3M ZAR	EUR	-357 933
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	273 886 000	7 juin 2023	9.11%	JIB3M ZAR	EUR	-34 715
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	336 469 000	13 juin 2033	9.67%	JIB3M ZAR	EUR	358 467
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDCDC-3M KRW	KRW	16 377 300 000	19 octobre 2021	KWDCDC-3M KRW	3.14%	EUR	131 526
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDCDC-3M KRW	KRW	17 560 176 000	10 janvier 2022	KWDCDC-3M KRW	3.19%	EUR	125 477
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDCDC-3M KRW	KRW	20 421 526 000	14 mars 2022	KWDCDC-3M KRW	3.17%	EUR	165 128
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDCDC-3M KRW	KRW	81 042 644 000	6 avril 2020	KWDCDC-3M KRW	3.03%	EUR	403 319
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDCDC-3M KRW	KRW	20 167 417 000	11 avril 2022	KWDCDC-3M KRW	2.93%	EUR	303 664
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	34 246 000	23 septembre 2013	1.30%	LIB3M USD	EUR	63 105

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	43 242 000	21 décembre 2013	LIB3M USD	1.86%	EUR	-251 329
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	49 337 000	23 septembre 2014	LIB3M USD	1.81%	EUR	-663 571
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	14 124 000	23 septembre 2016	2.66%	LIB3M USD	EUR	611 082
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	37 665 000	19 avril 2017	LIB3M USD	1.23%	EUR	-126 739
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	4 002 500	23 août 2021	2.64%	LIB3M USD	EUR	-107 623
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	7 782 000	24 décembre 2021	2.54%	LIB3M USD	EUR	-269 488
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	24 434 000	22 mars 2022	3.56%	LIB3M USD	EUR	-68 305
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	18 799 000	10 janvier 2022	2.78%	LIB3M USD	EUR	-506 401
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	21 446 000	22 janvier 2022	2.64%	LIB3M USD	EUR	-687 807
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	83 519 500	20 avril 2015	LIB3M USD	0.43%	EUR	97 020
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	18 228 500	19 avril 2023	3.02%	LIB3M USD	EUR	-543 802
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	13 880 000	9 mai 2022	2.64%	LIB3M USD	EUR	-487 425
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	66 037 000	20 juin 2028	4.21%	LIB3M USD	EUR	-347 833
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB3M USD	USD	16 549 000	20 juin 2053	LIB3M USD	3.86%	EUR	196 403
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	22 051 500	13 décembre 2019	LIB6M GBP	2.31%	EUR	364 518
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	31 392 500	13 décembre 2022	3.25%	LIB6M GBP	EUR	-563 464
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	25 557 500	13 décembre 2024	LIB6M GBP	3.71%	EUR	154 821
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	10 015 000	24 janvier 2022	2.69%	LIB6M GBP	EUR	-296 607
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	12 885 500	24 janvier 2022	2.65%	LIB6M GBP	EUR	-408 097
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	29 359 500	23 janvier 2023	3.01%	LIB6M GBP	EUR	-819 056
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	30 599 000	25 janvier 2023	3.06%	LIB6M GBP	EUR	-784 202
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	16 148 000	30 janvier 2024	LIB6M GBP	2.44%	EUR	524 428
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M GBP	GBP	5 180 000	4 mars 2024	LIB6M GBP	2.30%	EUR	261 226
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	18 366 443 000	17 janvier 2020	0.88%	LIB6M JPY	EUR	-778 968
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	24 931 823 000	17 janvier 2023	LIB6M JPY	1.58%	EUR	330 736
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	19 363 715 500	17 janvier 2025	2.27%	LIB6M JPY	EUR	591 209
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	9 197 389 500	26 février 2038	2.70%	LIB6M JPY	EUR	334 586
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	20 507 786 000	26 février 2043	LIB6M JPY	2.42%	EUR	300 686
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	11 371 940 000	26 février 2048	2.49%	LIB6M JPY	EUR	134 013
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	3 545 859 000	5 mars 2038	LIB6M JPY	2.53%	EUR	39 003
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	889 110 000	6 juillet 2043	LIB6M JPY	1.66%	EUR	466 508
IRS	BARCLAYS BANK PLC - LIB6M JPY	JPY	1 184 215 000	21 juin 2038	LIB6M JPY	2.51%	EUR	119 684
IRS	BARCLAYS BANK PLC - MXIBTIIE	MXN	263 947 000	18 mai 2023	6.90%	MXIBTIIE	EUR	-484 369
IRS	BARCLAYS BANK PLC - MXIBTIIE	MXN	262 136 500	19 mai 2023	7.04%	MXIBTIIE	EUR	-405 276
IRS	BARCLAYS BANK PLC - MXIBTIIE	MXN	124 827 000	15 août 2023	6.13%	MXIBTIIE	EUR	-323 625
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	202 432 000	6 décembre 2017	NIBOR6M NOK	2.94%	EUR	13 870
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	83 476 000	18 juin 2018	NIBOR6M NOK	2.57%	EUR	5 303
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	65 444 000	21 juin 2018	NIBOR6M NOK	2.64%	EUR	-22 541
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	82 819 000	9 juillet 2018	NIBOR6M NOK	2.72%	EUR	-66 094
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	81 990 500	9 juillet 2018	NIBOR6M NOK	2.67%	EUR	-40 182
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	165 287 500	23 juillet 2018	NIBOR6M NOK	2.79%	EUR	-183 917
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	202 739 500	12 décembre 2018	NIBOR6M NOK	2.69%	EUR	71 527
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK	275 995 500	25 décembre 2018	NIBOR6M NOK	2.71%	EUR	74 842

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable	Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé	Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK 629 910 000	3 juillet 2023	4.00%	NIBOR6M NOK	EUR -41 695
IRS	BARCLAYS BANK PLC - NIBOR6M NOK	NOK 472 432 500	1 juillet 2025	NIBOR6M NOK	4.03%	EUR 26 775
IRS	BARCLAYS BANK PLC - SONIO/N INDEX	GBP 28 604 000	19 décembre 2013	SONIO/N Index	0.41%	EUR -502
IRS	BARCLAYS BANK PLC - STIB3M SEK	SEK 95 227 500	18 mai 2021	STIB3M SEK	3.81%	EUR -346 610
IRS	BARCLAYS BANK PLC - STIB3M SEK	SEK 274 021 000	1 février 2017	2.09%	STIB3M SEK	EUR -107 243
IRS	BARCLAYS BANK PLC - STIB3M SEK	SEK 667 335 000	6 février 2017	2.07%	STIB3M SEK	EUR -293 580
IRS	BARCLAYS BANK PLC - WIBOR3M PLN	PLN 184 560 000	14 octobre 2013	WIBOR3M PLN	5.00%	EUR -254 455
IRS	BARCLAYS BANK PLC - WIBOR3M PLN	PLN 143 276 000	24 février 2014	WIBOR3M PLN	4.57%	EUR -384 664
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR 49 364 000	26 juin 2023	3.04%	EURIB6M	EUR -124 905
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR 99 236 500	26 juin 2023	3.10%	EURIB6M	EUR -153 762
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR 93 781 500	24 juin 2021	EURIB6M	2.66%	EUR 220 983
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR 44 790 000	26 juin 2019	2.21%	EURIB6M	EUR -63 776
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR 89 716 000	26 juin 2019	2.25%	EURIB6M	EUR -49 618
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR 188 003 500	25 juin 2021	EURIB6M	2.72%	EUR 263 828
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR 90 375 000	28 juin 2019	2.44%	EURIB6M	EUR 264 827
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR 189 320 500	26 juin 2021	EURIB6M	2.85%	EUR -199 862
IRS	BNP PARIBAS LONDON - EURIB6M	EUR 100 469 500	28 juin 2023	3.19%	EURIB6M	EUR -3 053
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M GBP	GBP 37 337 000	29 juin 2023	3.89%	LIB6M GBP	EUR -
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M GBP	GBP 47 209 000	28 juin 2028	LIB6M GBP	4.08%	EUR -
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M GBP	GBP 34 416 000	28 juin 2033	4.09%	LIB6M GBP	EUR -
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M JPY	JPY 23 174 338 500	26 juin 2023	LIB6M JPY	1.73%	EUR -86 266
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M JPY	JPY 16 838 664 000	25 juin 2020	1.27%	LIB6M JPY	EUR 39 032
IRS	BNP PARIBAS LONDON - LIB6M JPY	JPY 18 092 247 000	26 juin 2025	2.22%	LIB6M JPY	EUR 103 258
IRS	BOA - BBSW6M-AUD	AUD 35 040 500	31 août 2020	BBSW6M-AUD	4.29%	EUR 331 282
IRS	BOA - BBSW6M-AUD	AUD 33 042 000	14 septembre 2020	BBSW6M-AUD	4.19%	EUR 397 996
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD 31 903 500	20 décembre 2021	CDOR03 Index	2.68%	EUR 750 967
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD 15 114 500	1 août 2022	CDOR03 Index	2.72%	EUR 392 998
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD 18 919 500	1 août 2022	CDOR03 Index	2.73%	EUR 483 122
IRS	BOA - CDOR03 INDEX	CAD 21 492 000	10 avril 2023	CDOR03 Index	2.88%	EUR 521 384
IRS	BOA - EURIB6M	EUR 14 759 500	5 février 2024	EURIB6M	2.18%	EUR -6 882
IRS	BOA - LIB3M USD	USD 27 565 500	21 décembre 2021	2.58%	LIB3M USD	EUR -935 616
IRS	BOA - LIB3M USD	USD 36 319 000	24 janvier 2022	2.66%	LIB3M USD	EUR -1 165 872
IRS	BOA - LIB6M GBP	GBP 10 805 500	16 juin 2022	2.82%	LIB6M GBP	EUR -312 351
IRS	CITIBANK LONDON - EURIB6M	EUR 91 069 000	25 juin 2020	EURIB6M	2.53%	EUR 62 482
IRS	CITIBANK LONDON - EURIB6M	EUR 87 372 500	27 juin 2018	1.95%	EURIB6M	EUR 95 551
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - BBSW3M-AUD	AUD 26 274 000	12 janvier 2015	BBSW3M-AUD	5.68%	EUR -823 913
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD 16 332 000	22 septembre 2014	CDOR03 Index	1.61%	EUR -33 342
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD 33 936 000	22 septembre 2017	2.13%	CDOR03 Index	EUR 34 024
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD 26 580 000	10 août 2021	CDOR03 Index	2.55%	EUR 651 903

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	31 885 000	20 décembre 2021	CDOR03 Index	2.67%	EUR	737 451
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	31 179 000	21 mars 2022	CDOR03 Index	3.47%	EUR	-3 299
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	18 262 000	22 septembre 2022	CDOR03 Index	2.78%	EUR	77 993
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	24 614 000	4 janvier 2022	CDOR03 Index	2.82%	EUR	460 665
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	26 427 000	6 décembre 2017	1.41%	EURIB6M	EUR	-113 653
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	34 112 000	19 juin 2018	1.31%	EURIB6M	EUR	165 815
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	8 975 000	10 août 2021	2.53%	EURIB6M	EUR	57 635
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	13 523 500	12 novembre 2021	2.37%	EURIB6M	EUR	-58 593
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	11 567 500	20 juin 2022	2.60%	EURIB6M	EUR	-13 558
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	92 659 500	26 juin 2023	3.05%	EURIB6M	EUR	-223 712
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	64 089 000	14 décembre 2015	EURIB6M	0.69%	EUR	121 106
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	24 970 000	23 janvier 2023	EURIB6M	2.55%	EUR	250 609
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	35 895 000	25 janvier 2023	EURIB6M	2.54%	EUR	365 484
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	20 629 500	3 juillet 2028	3.33%	EURIB6M	EUR	-
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	48 030 500	4 juillet 2033	EURIB6M	2.92%	EUR	-
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	85 825 000	25 juin 2020	EURIB6M	2.51%	EUR	101 673
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	176 100 500	24 juin 2021	EURIB6M	2.67%	EUR	415 422
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	22 374 000	1 février 2023	EURIB6M	2.67%	EUR	112 491
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	16 364 000	29 janvier 2024	EURIB6M	2.11%	EUR	104 303
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	9 296 500	7 mars 2024	EURIB6M	2.02%	EUR	153 741
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	54 007 500	3 avril 2020	EURIB6M	2.14%	EUR	358 886
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	163 658 500	12 décembre 2017	1.41%	EURIB6M	EUR	-741 298
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	126 899 500	12 décembre 2019	EURIB6M	2.13%	EUR	624 680
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	84 236 000	24 juin 2019	2.21%	EURIB6M	EUR	-77 085
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	82 646 500	25 juin 2018	1.94%	EURIB6M	EUR	75 316

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - EURIB6M	EUR	27 306 500	2 août 2038	2.61%	EURIB6M	EUR	-
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	21 019 500	14 janvier 2015	2.70%	LIB3M USD	EUR	566 317
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	84 194 500	13 juin 2018	2.35%	LIB3M USD	EUR	-430 349
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	39 327 000	22 mars 2021	2.67%	LIB3M USD	EUR	-924 711
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	13 517 000	9 mai 2022	2.54%	LIB3M USD	EUR	-524 617
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	29 832 500	8 mars 2023	3.14%	LIB3M USD	EUR	-771 060
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	123 175 000	30 mai 2018	1.99%	LIB3M USD	EUR	-1 236 965
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	13 197 500	30 mai 2046	LIB3M USD	3.60%	EUR	482 728
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	9 110 000	13 juin 2046	LIB3M USD	3.73%	EUR	190 267
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	45 773 500	21 juin 2028	4.17%	LIB3M USD	EUR	-317 037
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	11 761 000	23 juin 2053	LIB3M USD	3.82%	EUR	215 785
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	18 972 000	22 mai 2017	LIB6M CHF	0.45%	EUR	66 590
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	8 909 000	5 octobre 2020	2.51%	LIB6M CHF	EUR	318 739
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	14 680 500	11 avril 2023	1.80%	LIB6M CHF	EUR	-258 798
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	29 921 000	11 avril 2023	1.79%	LIB6M CHF	EUR	-538 493
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	9 919 000	5 octobre 2025	LIB6M CHF	2.57%	EUR	3 095
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	31 141 000	10 avril 2023	1.74%	LIB6M CHF	EUR	-617 148
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	41 304 000	23 janvier 2023	1.68%	LIB6M CHF	EUR	-849 218
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	36 438 000	23 janvier 2023	1.67%	LIB6M CHF	EUR	-755 919
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	15 551 500	17 avril 2023	1.79%	LIB6M CHF	EUR	-281 801
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	32 824 500	1 février 2023	1.85%	LIB6M CHF	EUR	-468 667
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	134 801 500	5 février 2018	0.96%	LIB6M CHF	EUR	-515 562
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	84 700 000	13 février 2019	1.24%	LIB6M CHF	EUR	-452 550
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	36 390 000	15 février 2027	LIB6M CHF	1.90%	EUR	977 756
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	85 983 000	14 février 2019	1.25%	LIB6M CHF	EUR	-447 289

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	14 563 000	12 avril 2023	1.80%	LIB6M CHF	EUR	-257 044
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	17 400 000	18 avril 2023	1.76%	LIB6M CHF	EUR	-338 215
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	77 777 500	27 avril 2020	1.42%	LIB6M CHF	EUR	-699 756
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	31 982 000	3 mai 2023	1.68%	LIB6M CHF	EUR	-720 241
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	49 147 000	8 mai 2023	1.67%	LIB6M CHF	EUR	-1 154 199
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M CHF	CHF	30 757 500	15 mai 2023	1.69%	LIB6M CHF	EUR	-693 614
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	7 556 000	20 décembre 2021	2.52%	LIB6M GBP	EUR	-274 339
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	9 673 000	5 août 2052	3.56%	LIB6M GBP	EUR	13 447
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	13 365 500	3 août 2062	LIB6M GBP	3.10%	EUR	81 523
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	9 058 500	17 janvier 2022	2.64%	LIB6M GBP	EUR	-283 687
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	9 619 500	15 février 2022	2.88%	LIB6M GBP	EUR	-196 694
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	12 486 111 000	6 mars 2014	LIB6M JPY	0.35%	EUR	-52 670
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	2 145 882 000	6 décembre 2021	LIB6M JPY	0.95%	EUR	236 333
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	2 204 021 000	7 décembre 2026	1.57%	LIB6M JPY	EUR	-223 147
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	3 252 612 000	11 novembre 2030	2.72%	LIB6M JPY	EUR	-41 462
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	955 099 500	21 novembre 2031	2.67%	LIB6M JPY	EUR	-36 470
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 957 135 000	24 novembre 2031	2.66%	LIB6M JPY	EUR	-80 837
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	3 901 824 500	12 décembre 2031	2.71%	LIB6M JPY	EUR	-101 299
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	3 773 593 000	11 novembre 2035	LIB6M JPY	2.36%	EUR	331 451
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 097 942 500	21 novembre 2036	LIB6M JPY	2.45%	EUR	46 511
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	2 224 954 500	24 novembre 2036	LIB6M JPY	2.44%	EUR	100 698
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	607 824 000	8 décembre 2036	LIB6M JPY	2.07%	EUR	60 931
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 474 819 500	12 décembre 2036	LIB6M JPY	2.51%	EUR	116 555
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	5 508 706 000	26 juin 2023	LIB6M JPY	1.72%	EUR	42 379
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	11 110 267 000	29 janvier 2020	0.83%	LIB6M JPY	EUR	-615 389

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	14 995 931 500	30 janvier 2023	LIB6M JPY	1.52%	EUR	580 421
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	11 715 571 500	29 janvier 2025	2.19%	LIB6M JPY	EUR	109 558
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	3 613 000 000	12 février 2032	3.07%	LIB6M JPY	EUR	277 465
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 205 000 000	12 février 2037	LIB6M JPY	2.91%	EUR	-343 568
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	40 299 243 000	18 mai 2020	1.30%	LIB6M JPY	EUR	118 213
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	40 138 445 500	17 mai 2022	LIB6M JPY	1.61%	EUR	350 846
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	8 091 229 500	28 mai 2018	LIB6M JPY	0.93%	EUR	-212 523
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	15 993 268 500	28 mai 2018	LIB6M JPY	0.88%	EUR	-306 061
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	16 126 238 500	28 mai 2020	1.44%	LIB6M JPY	EUR	354 115
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	16 015 007 000	28 mai 2020	1.37%	LIB6M JPY	EUR	202 699
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	8 169 785 000	30 mai 2022	LIB6M JPY	1.80%	EUR	-150 450
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	3 574 710 000	21 juin 2032	2.71%	LIB6M JPY	EUR	-121 226
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 149 216 500	19 juin 2037	LIB6M JPY	2.54%	EUR	29 180
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	3 814 452 000	24 juin 2033	2.83%	LIB6M JPY	EUR	-33 105
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 386 620 000	24 juin 2038	LIB6M JPY	2.60%	EUR	-123 165
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 291 259 500	24 juin 2025	2.21%	LIB6M JPY	EUR	22 912
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	3 973 388 500	24 juin 2020	1.26%	LIB6M JPY	EUR	-27 786
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - NDBB3M NZD	NZD	9 000 000	13 août 2017	NDBB3M NZD	4.80%	EUR	-215 218
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - NDBB3M NZD	NZD	12 400 000	26 novembre 2017	NDBB3M NZD	5.06%	EUR	-376 384
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	553 235 500	1 février 2017	2.10%	STIB3M SEK	EUR	-222 713
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	276 709 000	6 février 2017	2.11%	STIB3M SEK	EUR	-106 212
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	544 123 500	31 janvier 2017	2.04%	STIB3M SEK	EUR	-280 976
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	164 739 000	1 février 2023	STIB3M SEK	2.98%	EUR	264 761
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	283 082 000	5 février 2018	2.45%	STIB3M SEK	EUR	-189 216
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	268 545 000	6 mars 2017	2.03%	STIB3M SEK	EUR	-172 278

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé	Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	147 441 000	23 avril 2014	WIBOR3M PLN	4.83%	EUR -553 301
IRS	DEUTSCHE BANK - BBSW6M-AUD	AUD	29 564 000	11 juillet 2022	BBSW6M-AUD	4.44%	EUR 519 454
IRS	DEUTSCHE BANK - BBSW6M-AUD	AUD	96 763 500	1 février 2018	BBSW6M-AUD	3.89%	EUR 332 948
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	21 846 000	24 septembre 2014	CDOR03 Index	1.60%	EUR -42 153
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	44 753 000	24 septembre 2017	2.13% CDOR03 Index		EUR 26 046
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	43 608 000	22 mars 2021	CDOR03 Index	2.64%	EUR 770 621
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	45 000 000	22 mars 2021	CDOR03 Index	2.67%	EUR 767 476
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	20 362 000	23 mars 2022	CDOR03 Index	3.40%	EUR 36 677
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	18 919 500	1 août 2022	2.99% CDOR03 Index		EUR -311 384
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	23 967 000	24 septembre 2022	CDOR03 Index	2.78%	EUR 100 755
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	23 399 500	27 septembre 2022	2.25% CDOR03 Index		EUR -834 635
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	11 469 000	20 mars 2023	2.96% CDOR03 Index		EUR 42 833
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	22 997 000	18 janvier 2026	3.14% CDOR03 Index		EUR -621 088
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	5 338 000	19 mars 2043	CDOR03 Index	3.14%	EUR 118 355
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	10 038 000	18 janvier 2046	CDOR03 Index	2.79%	EUR 898 080
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	18 813 000	10 avril 2023	CDOR03 Index	2.92%	EUR 420 816
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	91 210 000	24 janvier 2028	3.73% CDOR03 Index		EUR -1 225 632
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	49 650 000	24 janvier 2033	CDOR03 Index	3.55%	EUR 1 251 682
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	92 319 000	31 janvier 2028	3.80% CDOR03 Index		EUR -1 083 599
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	50 367 500	31 janvier 2033	CDOR03 Index	3.62%	EUR 1 117 891
IRS	DEUTSCHE BANK - CDOR03 INDEX	CAD	54 879 500	12 juillet 2023	2.28% CDOR03 Index		EUR -2 293 288
IRS	DEUTSCHE BANK - CZK-6M-PRIBOR	CZK	213 697 000	7 mars 2022	CZK-6M- PRIBOR	2.71%	EUR -133 526
IRS	DEUTSCHE BANK - CZK-6M-PRIBOR	CZK	326 215 500	24 janvier 2022	CZK-6M- PRIBOR	1.81%	EUR 319 337
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	27 372 000	7 décembre 2017	1.40% EURIB6M		EUR -126 963
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	12 613 500	14 novembre 2021	2.32% EURIB6M		EUR -93 024
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	27 553 500	17 mai 2027	3.02% EURIB6M		EUR -327 346
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	13 700 500	17 mai 2027	2.99% EURIB6M		EUR -182 331
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	26 768 000	24 mai 2027	2.94% EURIB6M		EUR -407 422
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	13 426 500	24 mai 2027	2.97% EURIB6M		EUR -188 427
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	26 387 500	25 mai 2027	2.84% EURIB6M		EUR -505 826
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	15 644 000	25 octobre 2027	3.33% EURIB6M		EUR -695
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	31 010 500	17 mai 2032	EURIB6M	2.45%	EUR 596 479
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	62 478 000	17 mai 2032	EURIB6M	2.49%	EUR 1 125 351
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	60 546 500	24 mai 2032	EURIB6M	2.42%	EUR 1 229 928
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	30 402 000	24 mai 2032	EURIB6M	2.45%	EUR 586 617
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	59 298 000	25 mai 2032	EURIB6M	2.33%	EUR 1 385 083
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	36 177 000	25 octobre 2032	EURIB6M	2.88%	EUR 118 231
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	30 620 000	12 octobre 2033	3.00% EURIB6M		EUR 106 897
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	17 071 000	18 mai 2037	1.98% EURIB6M		EUR -345 806
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	34 468 500	18 mai 2037	2.01% EURIB6M		EUR -671 611
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	33 354 000	25 mai 2037	1.95% EURIB6M		EUR -704 050

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	16 741 000	25 mai 2037	1.98%	EURIB6M	EUR	-338 469
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	32 490 000	25 mai 2037	1.89%	EURIB6M	EUR	-743 166
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	20 533 000	23 octobre 2037	2.61%	EURIB6M	EUR	-17 848
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	38 275 000	12 octobre 2038	EURIB6M	2.25%	EUR	385 423
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	64 089 000	14 décembre 2015	EURIB6M	0.70%	EUR	76 852
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	25 588 500	12 décembre 2018	1.23%	EURIB6M	EUR	-212 869
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	43 226 000	26 juin 2020	EURIB6M	2.62%	EUR	-43 054
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	85 825 000	25 juin 2020	EURIB6M	2.45%	EUR	191 217
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	41 319 000	27 juin 2018	2.07%	EURIB6M	EUR	140 534
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	19 893 500	3 mai 2023	EURIB6M	2.23%	EUR	542 925
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	126 899 500	12 décembre 2019	EURIB6M	2.14%	EUR	671 918
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	82 646 500	25 juin 2018	1.87%	EURIB6M	EUR	-33 078
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	9 001 000	18 juillet 2018	1.10%	EURIB6M	EUR	-64 037
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	9 110 000	4 juillet 2018	1.16%	EURIB6M	EUR	-30 543
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	30 002 000	23 janvier 2022	EURIB6M	2.29%	EUR	340 288
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	163 658 500	14 décembre 2017	1.42%	EURIB6M	EUR	-725 774
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	36 237 000	26 juin 2043	EURIB6M	2.76%	EUR	-223 455
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	33 276 000	27 décembre 2018	1.44%	EURIB6M	EUR	31 074
IRS	DEUTSCHE BANK - EURIB6M	EUR	163 721 500	26 juin 2017	EURIB6M	1.52%	EUR	-269 211
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	99 988 500	29 mai 2023	8.39%	JIB3M ZAR	EUR	-186 560
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	201 869 500	29 mai 2023	8.55%	JIB3M ZAR	EUR	-303 519
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	108 403 000	30 mai 2023	8.66%	JIB3M ZAR	EUR	-134 910
IRS	DEUTSCHE BANK - JIB3M ZAR	ZAR	758 354 000	22 mars 2017	6.81%	JIB3M ZAR	EUR	-585 478
IRS	DEUTSCHE BANK - KWDC-3M KRW	KRW	6 907 023 000	9 août 2021	KWDC-3M KRW	3.02%	EUR	76 187
IRS	DEUTSCHE BANK - KWDC-3M KRW	KRW	20 091 877 500	21 février 2022	KWDC-3M KRW	3.27%	EUR	107 602
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	36 300 000	23 décembre 2013	3.49%	LIB3M USD	EUR	431 924
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	21 291 000	15 février 2021	LIB3M USD	3.77%	EUR	-1 762 075
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	23 904 500	16 août 2021	2.34%	LIB3M USD	EUR	-877 711
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	27 076 000	20 décembre 2021	2.55%	LIB3M USD	EUR	-918 162
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	56 553 500	4 mai 2027	3.66%	LIB3M USD	EUR	-1 127 976
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	13 536 000	6 mai 2052	LIB3M USD	3.33%	EUR	955 504
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	36 113 500	24 janvier 2022	2.67%	LIB3M USD	EUR	-1 110 031
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	13 564 500	9 mai 2022	2.54%	LIB3M USD	EUR	-518 936
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	23 161 500	1 février 2023	3.24%	LIB3M USD	EUR	-494 070
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	82 856 500	22 avril 2015	LIB3M USD	0.44%	EUR	90 438
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	18 228 500	24 avril 2023	2.99%	LIB3M USD	EUR	-561 725
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	82 640 500	31 mai 2018	2.09%	LIB3M USD	EUR	-669 271
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	131 283 500	31 mai 2018	1.79%	LIB3M USD	EUR	-1 640 925
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	29 325 500	1 juin 2026	LIB3M USD	3.17%	EUR	1 137 162
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	8 832 000	31 mai 2046	LIB3M USD	3.64%	EUR	281 065
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	64 072 000	12 juin 2028	4.13%	LIB3M USD	EUR	-435 581

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB3M USD	USD	15 940 000	12 juin 2053	LIB3M USD	3.81%	EUR	267 190
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	5 624 000	17 mars 2022	2.61%	LIB6M GBP	EUR	-197 487
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	15 330 000	6 août 2052	3.51%	LIB6M GBP	EUR	-2 260
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	21 592 000	7 août 2062	LIB6M GBP	3.06%	EUR	115 297
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	9 167 500	17 janvier 2022	2.67%	LIB6M GBP	EUR	-265 191
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M GBP	GBP	12 715 000	22 juin 2043	LIB6M GBP	3.79%	EUR	150 384
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	24 135 561 000	13 avril 2020	0.86%	LIB6M JPY	EUR	-1 312 111
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	11 852 417 000	29 juin 2022	LIB6M JPY	1.65%	EUR	64 818
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	3 484 942 000	11 novembre 2030	2.72%	LIB6M JPY	EUR	36 312
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 800 632 000	17 novembre 2030	2.77%	LIB6M JPY	EUR	48 502
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	4 517 299 000	24 novembre 2031	2.67%	LIB6M JPY	EUR	-129 317
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 683 523 000	6 décembre 2032	2.80%	LIB6M JPY	EUR	17 162
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 490 869 000	7 décembre 2032	2.78%	LIB6M JPY	EUR	-4 166
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 656 687 000	10 décembre 2032	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-68 723
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	4 034 403 000	13 décembre 2032	2.69%	LIB6M JPY	EUR	-119 108
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	3 872 157 000	11 novembre 2035	LIB6M JPY	2.36%	EUR	392 874
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 994 818 000	18 novembre 2035	LIB6M JPY	2.41%	EUR	171 915
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	5 167 997 000	21 novembre 2036	LIB6M JPY	2.45%	EUR	266 360
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	6 198 937 000	7 décembre 2037	LIB6M JPY	2.54%	EUR	32 571
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	5 760 976 000	7 décembre 2037	LIB6M JPY	2.52%	EUR	69 189
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	6 107 697 000	10 décembre 2037	LIB6M JPY	2.42%	EUR	241 330
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	9 286 995 000	14 décembre 2037	LIB6M JPY	2.42%	EUR	372 265
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	3 311 397 000	8 décembre 2042	2.37%	LIB6M JPY	EUR	16 203
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	3 569 085 000	8 décembre 2042	2.40%	LIB6M JPY	EUR	-72 665
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	3 496 630 000	10 décembre 2042	2.25%	LIB6M JPY	EUR	-85 798
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	5 314 993 000	11 décembre 2042	2.26%	LIB6M JPY	EUR	-120 443
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	461 833 375	24 janvier 2022	LIB6M JPY	1.01%	EUR	40 939
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	4 192 760 500	21 juin 2038	LIB6M JPY	2.45%	EUR	93 609
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	494 900 000	20 avril 2043	LIB6M JPY	1.83%	EUR	101 429
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	495 000 000	21 mai 2043	LIB6M JPY	2.01%	EUR	-59 874
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 908 712 500	19 janvier 2032	2.99%	LIB6M JPY	EUR	220 993
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	975 753 125	25 janvier 2027	2.33%	LIB6M JPY	EUR	54 294
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	555 589 000	22 janvier 2032	LIB6M JPY	3.07%	EUR	-57 229
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 351 227 500	19 avril 2032	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-29 033
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 028 332 500	19 avril 2032	2.75%	LIB6M JPY	EUR	-10 336
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 560 026 000	20 avril 2037	LIB6M JPY	2.58%	EUR	8 046
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 341 531 000	20 avril 2037	LIB6M JPY	2.63%	EUR	-21 392
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 351 227 500	22 avril 2032	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-29 135
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	1 560 026 000	22 avril 2037	LIB6M JPY	2.60%	EUR	13
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	11 841 754 500	23 mai 2018	LIB6M JPY	0.87%	EUR	-256 786
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	11 841 754 500	25 mai 2020	1.27%	LIB6M JPY	EUR	71 565
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	2 113 321 500	31 mai 2038	LIB6M JPY	2.72%	EUR	-65 966
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	4 384 795 500	15 juin 2037	LIB6M JPY	2.55%	EUR	53 124

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	4 379 136 500	15 juin 2037	LIB6M JPY	2.60%	EUR	-15 522
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	3 803 781 500	14 juin 2032	2.72%	LIB6M JPY	EUR	-62 003
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	3 808 691 000	14 juin 2032	2.68%	LIB6M JPY	EUR	-111 817
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	4 480 812 500	18 juin 2020	1.27%	LIB6M JPY	EUR	14 414
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	3 680 667 500	20 juin 2033	2.65%	LIB6M JPY	EUR	-157 194
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	11 694 385 000	28 juin 2018	LIB6M JPY	0.82%	EUR	-86 014
IRS	DEUTSCHE BANK - LIB6M JPY	JPY	23 704 834 500	29 juin 2020	1.30%	LIB6M JPY	EUR	-37 871
IRS	DEUTSCHE BANK - MXIBTIIE	MXN	551 987 000	15 mai 2023	6.63%	MXIBTIIE	EUR	-1 323 504
IRS	DEUTSCHE BANK - MXIBTIIE	MXN	277 571 000	17 mai 2023	6.81%	MXIBTIIE	EUR	-566 087
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	185 330 500	2 mai 2016	NDBB3M NZD	3.34%	EUR	659 817
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	30 329 500	18 juin 2018	3.34%	NDBB3M NZD	EUR	-430 979
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	42 265 000	11 décembre 2019	4.24%	NDBB3M NZD	EUR	-285 228
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	54 027 500	20 juin 2022	NDBB3M NZD	4.43%	EUR	792 167
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	10 197 000	13 décembre 2027	NDBB3M NZD	4.39%	EUR	342 314
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	25 188 500	19 avril 2023	NDBB3M NZD	4.61%	EUR	325 822
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	43 920 000	8 mars 2023	NDBB3M NZD	4.80%	EUR	388 042
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	64 168 500	8 mai 2023	NDBB3M NZD	4.44%	EUR	1 069 017
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	23 974 000	8 mai 2023	NDBB3M NZD	4.37%	EUR	434 050
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	23 974 000	8 mai 2023	NDBB3M NZD	4.42%	EUR	409 297
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	100 753 500	22 avril 2015	3.01%	NDBB3M NZD	EUR	-226 950
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	100 753 500	22 avril 2015	3.04%	NDBB3M NZD	EUR	-210 031
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	25 188 500	24 avril 2023	NDBB3M NZD	4.58%	EUR	342 267
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	179 549 500	1 mai 2015	2.98%	NDBB3M NZD	EUR	-457 002
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	185 330 500	6 mai 2016	NDBB3M NZD	3.30%	EUR	698 032
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	179 549 500	6 mai 2015	2.94%	NDBB3M NZD	EUR	-501 777
IRS	DEUTSCHE BANK - NDBB3M NZD	NZD	92 733 500	31 mai 2018	NDBB3M NZD	4.12%	EUR	418 515
IRS	DEUTSCHE BANK - SONIO/N INDEX	GBP	170 862 500	5 mars 2015	SONIO/N Index	0.29%	EUR	326 268
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR3M PLN	PLN	148 517 000	23 avril 2014	WIBOR3M PLN	4.84%	EUR	-559 913
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR3M PLN	PLN	387 711 500	23 mai 2014	WIBOR3M PLN	4.63%	EUR	-1 471 769
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	180 284 000	4 avril 2014	WIBOR6M PLN	4.68%	EUR	-593 486
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	56 551 000	27 avril 2015	4.77%	WIBOR6M PLN	EUR	360 502
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	45 823 000	30 avril 2015	4.77%	WIBOR6M PLN	EUR	296 670
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	123 018 000	12 octobre 2015	4.94%	WIBOR6M PLN	EUR	992 584
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	74 235 000	2 octobre 2017	4.90%	WIBOR6M PLN	EUR	783 766
IRS	DEUTSCHE BANK - WIBOR6M PLN	PLN	46 683 000	13 octobre 2017	4.97%	WIBOR6M PLN	EUR	525 601
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	25 829 000	20 avril 2022	CDOR03 Index	3.23%	EUR	215 180
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	12 942 000	17 septembre 2022	2.76%	CDOR03 Index	EUR	-63 201
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	13 367 000	20 mars 2023	2.96%	CDOR03 Index	EUR	53 647
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	5 791 000	17 septembre 2042	CDOR03 Index	3.02%	EUR	222 004

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - CDOR03 INDEX	CAD	5 992 000	19 mars 2043	CDOR03 Index	3.16%	EUR	110 183
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - EURIB6M	EUR	91 002 500	25 juin 2020	EURIB6M	2.56%	EUR	-12 167
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - EURIB6M	EUR	86 987 500	27 juin 2018	1.98%	EURIB6M	EUR	154 228
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - LIB6M GBP	GBP	134 932 000	11 mai 2016	0.91%	LIB6M GBP	EUR	-641 802
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - LIB6M GBP	GBP	227 164 000	10 mai 2017	LIB6M GBP	1.29%	EUR	1 867 666
IRS	GOLDMAN INTERNATIONAL - MXIBTIIE	MXN	286 764 500	19 mai 2023	7.07%	MXIBTIIE	EUR	-430 289
IRS	HSBC LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	14 272 000	10 avril 2023	CDOR03 Index	2.89%	EUR	339 323
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	321 087 000	12 novembre 2021	CZK-6M-PRIBOR	1.84%	EUR	284 709
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	342 181 000	13 novembre 2021	CZK-6M-PRIBOR	1.85%	EUR	298 174
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	223 882 500	20 décembre 2021	CZK-6M-PRIBOR	1.63%	EUR	284 945
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	332 944 500	15 mai 2023	CZK-6M-PRIBOR	1.75%	EUR	384 689
IRS	HSBC LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK	440 391 000	31 janvier 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.75%	EUR	477 504
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	25 500 000	11 juin 2018	1.27%	EURIB6M	EUR	76 477
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	8 745 000	9 août 2022	2.68%	EURIB6M	EUR	5 990
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	35 740 000	24 janvier 2022	EURIB6M	2.32%	EUR	316 100
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	28 496 000	23 janvier 2023	EURIB6M	2.55%	EUR	283 493
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	42 774 500	26 juin 2020	EURIB6M	2.63%	EUR	-47 143
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	10 551 000	3 juillet 2028	EURIB6M	3.33%	EUR	-
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	24 094 000	4 juillet 2033	2.91%	EURIB6M	EUR	-
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	41 497 750	27 juin 2018	2.09%	EURIB6M	EUR	155 844
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	36 536 000	30 janvier 2023	EURIB6M	2.59%	EUR	301 423
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	12 263 000	18 avril 2023	EURIB6M	2.40%	EUR	231 860
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	11 110 000	29 juin 2043	EURIB6M	2.68%	EUR	17 850
IRS	HSBC LONDON - EURIB6M	EUR	14 015 500	5 juillet 2038	EURIB6M	2.60%	EUR	-
IRS	HSBC LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	249 182 500	29 mai 2023	8.36%	JIB3M ZAR	EUR	-499 913
IRS	HSBC LONDON - KWDCDC-3M KRW	KRW	6 634 063 000	16 août 2021	KWDCDC-3M KRW	3.01%	EUR	73 924
IRS	HSBC LONDON - KWDCDC-3M KRW	KRW	16 057 827 500	1 novembre 2021	KWDCDC-3M KRW	3.10%	EUR	145 416
IRS	HSBC LONDON - KWDCDC-3M KRW	KRW	15 114 274 000	8 août 2022	KWDCDC-3M KRW	3.06%	EUR	177 759
IRS	HSBC LONDON - KWDCDC-3M KRW	KRW	52 830 340 000	6 avril 2020	KWDCDC-3M KRW	3.04%	EUR	250 991
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	29 344 000	24 août 2020	2.51%	LIB3M USD	EUR	-628 532
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	29 470 000	14 septembre 2020	2.39%	LIB3M USD	EUR	-749 838
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	56 381 000	3 mai 2027	3.67%	LIB3M USD	EUR	-1 102 114
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	27 975 500	3 mai 2027	3.61%	LIB3M USD	EUR	-592 530
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	13 665 000	3 mai 2052	LIB3M USD	3.33%	EUR	989 573
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	6 671 000	3 mai 2052	LIB3M USD	3.28%	EUR	519 831
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD	21 058 000	24 janvier 2022	2.63%	LIB3M USD	EUR	-678 450

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable	Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé	Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD 48 890 000	31 mai 2018	2.17%	LIB3M USD	EUR -365 753
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD 37 272 000	29 mars 2021	2.69%	LIB3M USD	EUR -863 781
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD 57 821 500	7 juin 2028	4.18%	LIB3M USD	EUR -383 696
IRS	HSBC LONDON - LIB3M USD	USD 14 846 000	9 juin 2053	LIB3M USD	3.85%	EUR 232 822
IRS	HSBC LONDON - LIB6M GBP	GBP 7 618 500	26 juin 2043	LIB6M GBP	3.81%	EUR 72 474
IRS	HSBC LONDON - LIB6M GBP	GBP 7 340 500	31 janvier 2024	LIB6M GBP	2.42%	EUR 247 915
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY 2 157 568 500	9 novembre 2032	2.59%	LIB6M JPY	EUR -152 556
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY 12 028 729 500	25 mai 2020	1.31%	LIB6M JPY	EUR 42 711
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY 12 028 729 500	24 mai 2018	LIB6M JPY	0.85%	EUR -174 041
IRS	HSBC LONDON - LIB6M JPY	JPY 6 655 385 000	1 juin 2020	1.40%	LIB6M JPY	EUR 107 488
IRS	HSBC LONDON - MXIBTIIE	MXN 282 475 500	30 mai 2023	7.40%	MXIBTIIE	EUR -254 015
IRS	HSBC LONDON - MXIBTIIE	MXN 125 341 000	15 août 2023	6.13%	MXIBTIIE	EUR -307 402
IRS	HSBC LONDON - MXIBTIIE	MXN 102 158 500	31 août 2023	6.29%	MXIBTIIE	EUR -190 441
IRS	HSBC LONDON - NIBOR6M NOK	NOK 84 534 000	12 juin 2018	NIBOR6M NOK	2.52%	EUR 42 272
IRS	HSBC LONDON - STIB3M SEK	SEK 261 495 000	20 mai 2020	STIB3M SEK	3.82%	EUR -1 291 198
IRS	HSBC LONDON - STIB3M SEK	SEK 251 148 500	20 février 2017	2.18%	STIB3M SEK	EUR -71 935
IRS	JP MORGAN LONDON - CDOR03 INDEX	CAD 38 300 000	21 décembre 2013	CDOR03 Index	3.44%	EUR -289 771
IRS	JP MORGAN LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK 277 020 500	17 janvier 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.84%	EUR 253 664
IRS	JP MORGAN LONDON - CZK-6M-PRIBOR	CZK 277 794 000	21 janvier 2022	CZK-6M-PRIBOR	1.85%	EUR 248 803
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR 49 624 000	14 septembre 2021	8.98%	JIB3M ZAR	EUR 16 165
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR 112 344 000	31 août 2023	7.60%	JIB3M ZAR	EUR -291 118
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR 81 154 500	18 juin 2019	7.96%	JIB3M ZAR	EUR 28 997
IRS	JP MORGAN LONDON - KWCDC-3M KRW	KRW 15 652 662 000	9 août 2021	KWCDC-3M KRW	3.02%	EUR 188 182
IRS	JP MORGAN LONDON - LIB6M GBP	GBP 7 366 000	9 août 2021	2.56%	LIB6M GBP	EUR -197 762
IRS	JP MORGAN LONDON - MXIBTIIE	MXN 120 146 000	14 août 2023	6.11%	MXIBTIIE	EUR -319 530
IRS	JP MORGAN LONDON - MXIBTIIE	MXN 123 063 500	22 août 2023	6.34%	MXIBTIIE	EUR -195 358
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN 172 370 000	21 février 2014	WIBOR3M PLN	4.59%	EUR -464 085
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN 174 982 000	28 mars 2014	WIBOR3M PLN	4.70%	EUR -582 544
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN 349 964 000	31 mars 2014	WIBOR3M PLN	4.70%	EUR -1 177 610
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN 176 042 000	23 avril 2014	WIBOR3M PLN	4.84%	EUR -663 378
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN 181 486 000	28 avril 2014	WIBOR3M PLN	4.77%	EUR -671 771
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR3M PLN	PLN 188 984 000	22 février 2016	4.79%	WIBOR3M PLN	EUR 406 445
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN 58 149 000	20 mai 2015	4.80%	WIBOR6M PLN	EUR 414 912
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN 116 655 000	29 juin 2015	4.81%	WIBOR6M PLN	EUR 878 858
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN 94 394 000	1 décembre 2015	5.10%	WIBOR6M PLN	EUR 723 054
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN 95 445 000	25 avril 2016	4.94%	WIBOR6M PLN	EUR 554 199
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN 98 396 000	26 avril 2016	4.88%	WIBOR6M PLN	EUR 539 828
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN 37 117 000	28 juin 2017	4.89%	WIBOR6M PLN	EUR 402 306
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN 22 270 000	26 septembre 2017	4.92%	WIBOR6M PLN	EUR 241 006
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - CDOR03 INDEX	CAD 31 343 500	20 décembre 2021	CDOR03 Index	2.68%	EUR 712 071

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	12 141 000	10 janvier 2022	2.68%	LIB3M USD	EUR	-366 081
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	357 144 500	16 mai 2017	1.32%	LIB3M USD	EUR	-2 431 458
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB3M USD	USD	210 566 000	16 mai 2016	LIB3M USD	0.77%	EUR	861 260
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	11 429 000	16 juin 2022	2.83%	LIB6M GBP	EUR	-325 024
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	27 407 000	26 juin 2019	LIB6M GBP	2.92%	EUR	-20 668
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	42 971 000	27 juin 2016	LIB6M GBP	1.49%	EUR	-36 254
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M GBP	GBP	88 311 000	27 juin 2017	2.20%	LIB6M GBP	EUR	52 655
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	1 267 990 000	21 juin 2038	LIB6M JPY	2.50%	EUR	127 345
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - LIB6M JPY	JPY	4 797 801 000	18 juin 2020	1.26%	LIB6M JPY	EUR	10 533
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - MXIBTIIE	MXN	299 013 500	17 mai 2023	6.75%	MXIBTIIE	EUR	-633 075
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	207 973 000	7 décembre 2017	NIBOR6M NOK	2.94%	EUR	47 636
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	84 534 000	13 juin 2018	NIBOR6M NOK	2.53%	EUR	41 055
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	84 589 000	18 juin 2018	NIBOR6M NOK	2.60%	EUR	8 536
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	84 049 000	9 juillet 2018	NIBOR6M NOK	2.67%	EUR	-25 219
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - NIBOR6M NOK	NOK	84 383 500	18 juillet 2018	NIBOR6M NOK	2.70%	EUR	-35 249
IRS	MORGAN STANLEY CIE INTERNATIONAL LONDON - STIB3M SEK	SEK	412 780 500	9 mars 2017	2.09%	STIB3M SEK	EUR	-222 355
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	48 336 000	29 janvier 2015	BBSW6M-AUD	4.16%	EUR	-713 182
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	20 636 000	29 janvier 2018	4.59%	BBSW6M-AUD	EUR	663 353
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	14 391 000	15 septembre 2021	BBSW6M-AUD	5.36%	EUR	-216 877
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	29 564 000	11 juillet 2022	4.75%	BBSW6M-AUD	EUR	-219 721
IRS	UBS AG LONDON - BBSW6M-AUD	AUD	18 857 000	15 septembre 2026	5.66%	BBSW6M-AUD	EUR	83 256
IRS	UBS AG LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	44 874 000	19 décembre 2013	2.67%	CDOR03 Index	EUR	213 072
IRS	UBS AG LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	24 130 000	14 août 2016	CDOR03 Index	4.24%	EUR	-719 211
IRS	UBS AG LONDON - CDOR03 INDEX	CAD	5 980 000	14 août 2024	5.27%	CDOR03 Index	EUR	732 277
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	15 644 000	25 octobre 2027	3.30%	EURIB6M	EUR	-16 110
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	36 421 000	25 octobre 2032	EURIB6M	2.85%	EUR	164 027
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	20 533 000	26 octobre 2037	2.59%	EURIB6M	EUR	-25 212
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	39 987 000	27 avril 2020	EURIB6M	1.96%	EUR	425 486
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	30 002 000	23 janvier 2022	EURIB6M	2.31%	EUR	273 511
IRS	UBS AG LONDON - EURIB6M	EUR	6 606 000	19 février 2024	EURIB6M	2.18%	EUR	2 082
IRS	UBS AG LONDON - KWDC-3M KRW	KRW	13 807 758 000	9 août 2021	KWDC- 3M KRW	2.99%	EUR	172 421

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	UBS AG LONDON - KWDC-3M KRW	KRW	6 121 444 500	23 août 2021	KWDC- 3M KRW	3.12%	EUR	52 153
IRS	UBS AG LONDON - KWDC-3M KRW	KRW	15 124 100 000	17 octobre 2022	KWDC- 3M KRW	3.11%	EUR	176 056
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M CHF	CHF	31 902 000	20 mai 2020	2.87%	LIB3M CHF	EUR	1 811 086
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	22 200 000	18 août 2016	4.85%	LIB3M USD	EUR	1 244 993
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	26 553 000	20 décembre 2021	2.55%	LIB3M USD	EUR	-909 754
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	12 977 000	1 août 2022	2.79%	LIB3M USD	EUR	-418 339
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	5 400 000	18 août 2024	LIB3M USD	4.94%	EUR	-648 907
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	121 698 500	31 mai 2018	2.05%	LIB3M USD	EUR	-1 095 040
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	12 600 500	31 mai 2046	LIB3M USD	3.63%	EUR	415 021
IRS	UBS AG LONDON - LIB3M USD	USD	11 789 000	15 mars 2022	2.93%	LIB3M USD	EUR	-282 854
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	18 295 000	20 août 2020	LIB6M CHF	2.26%	EUR	-517 782
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	37 892 000	17 septembre 2020	2.63%	LIB6M CHF	EUR	1 597 955
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	10 838 000	8 septembre 2021	2.28%	LIB6M CHF	EUR	168 201
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	40 778 000	30 novembre 2021	2.17%	LIB6M CHF	EUR	339 937
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	44 792 000	17 septembre 2025	LIB6M CHF	2.66%	EUR	-146 722
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	45 120 000	30 novembre 2026	LIB6M CHF	2.23%	EUR	578 615
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	29 029 500	17 avril 2023	1.79%	LIB6M CHF	EUR	-556 418
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	14 514 500	17 avril 2023	1.82%	LIB6M CHF	EUR	-264 230
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	14 778 000	17 avril 2023	1.81%	LIB6M CHF	EUR	-273 296
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	85 707 500	13 février 2019	1.29%	LIB6M CHF	EUR	-409 610
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	18 298 500	15 février 2027	LIB6M CHF	1.92%	EUR	494 752
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M CHF	CHF	79 769 500	3 avril 2020	1.53%	LIB6M CHF	EUR	-560 252
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M GBP	GBP	7 822 000	25 octobre 2021	2.56%	LIB6M GBP	EUR	-243 351
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	2 732 679 000	27 novembre 2031	2.72%	LIB6M JPY	EUR	-28 916
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	2 728 352 500	28 novembre 2031	2.70%	LIB6M JPY	EUR	-54 000
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	3 065 141 500	27 novembre 2036	LIB6M JPY	2.50%	EUR	119 467
IRS	UBS AG LONDON - LIB6M JPY	JPY	3 060 288 000	28 novembre 2036	LIB6M JPY	2.47%	EUR	143 523
IRS	UBS AG LONDON - NDBB3M NZD	NZD	24 393 500	8 mai 2023	NDBB3M NZD	4.39%	EUR	440 954
IRS	UBS AG LONDON - RBACOR	AUD	2 178 967 500	2 octobre 2013	RBACOR	2.49%	EUR	62 314
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	180 804 000	22 octobre 2013	WIBOR3M PLN	5.06%	EUR	-278 925
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	170 381 000	22 février 2014	WIBOR3M PLN	4.56%	EUR	-457 778
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR3M PLN	PLN	180 284 000	10 avril 2014	WIBOR3M PLN	4.87%	EUR	-663 421
IRS	UBS AG LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	44 617 000	27 avril 2015	4.81%	WIBOR6M PLN	EUR	299 235

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS (suite)

Type*	Contrepartie - Jambes variables		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé	Engagement		Bénéfice/perte non réalisé(e)
TRS	JP MORGAN LONDON - EURIB3M	EUR	9 496 000	20 septembre 2013	EURIB3M	0.00%	EUR	9 496 000	EUR -40 387
									EUR -22 390 591

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance		Intérêts sur swaps		Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - REPUBLIC OF HUNGARY	Achats	USD	5 000 000	20 novembre 2013		3.20%	USD	-37 751
CDS	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON - TURKEY	Achats	USD	10 500 000	20 décembre 2014		1.00%	USD	26 723
CDS	JP MORGAN LONDON - MARKIT CDX EM 5Y S12 20-DEC-2014	Achats	USD	10 000 000	20 décembre 2014		5.00%	USD	-205 741
CDS	JP MORGAN LONDON - MARKIT CDX.EM.16 12/16 USD	Ventes	USD	10 000 000	20 décembre 2016		5.00%	USD	597 319
CDS	JP MORGAN LONDON - REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Ventes	USD	8 500 000	20 juin 2018		1.00%	USD	-430 853
CDS	JP MORGAN LONDON - ROMANIA USD SEN	Achats	USD	4 500 000	20 mars 2018		1.00%	USD	199 023
CDS	JP MORGAN LONDON - TURKEY	Achats	USD	8 500 000	20 juin 2018		1.00%	USD	333 728

Type*	Contrepartie - Jambes variables		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	593 007	4 janvier 2016	TF- Disc + 8.90%	BZDIOVRA Index	USD	-9 444
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	356 866	4 janvier 2016	TF- Disc + 7.22%	BZDIOVRA Index	USD	-7 258
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	14 459 251	4 janvier 2021	TF- Disc + 10.60%	BZDIOVRA Index	USD	-211 178
IRS	BARCLAYS BANK PLC - CLICP SWAP	CLP	9 000 000 000	27 février 2015	4.81%	CLICP swap	USD	49 735
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	210 000 000	14 mars 2023	JIB3M ZAR	8.45%	USD	435 780
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	195 000 000	14 mars 2033	8.31%	JIB3M ZAR	USD	-601 564
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDC 3M INDEX	KRW	19 000 000 000	26 octobre 2022	KWDC 3M Index	3.22%	USD	199 614
IRS	JP MORGAN LONDON - CLICP SWAP	CLP	21 900 000 000	1 septembre 2013	4.54%	CLICP swap	USD	-23 397
IRS	JP MORGAN LONDON - CLICP SWAP	CLP	10 000 000 000	7 février 2014	4.65%	CLICP swap	USD	-10 448
IRS	JP MORGAN LONDON - CLICP SWAP	CLP	9 400 000 000	1 septembre 2016	CLICP swap	4.90%	USD	-32 012
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	185 000 000	26 juin 2023	9.45%	JIB3M ZAR	USD	114 973
IRS	JP MORGAN LONDON - KWDC 3M INDEX	KRW	16 000 000 000	19 septembre 2022	KWDC 3M Index	3.29%	USD	128 202
IRS	JP MORGAN LONDON - LIB3M USD	USD	10 250 000	2 mars 2022	LIB3M USD	3.13%	USD	231 323
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	69 000 000	3 février 2014	4.91%	WIBOR6M PLN	USD	233 953

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	JP MORGAN SEC LONDON - KLIB3M MYR	MYR	70 000 000	11 novembre 2015	3.16%	KLIB3M MYR	USD	-107 054
							USD	873 673

Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance		Intérêts sur swaps		Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EDF	Achats	EUR	3 000 000	20 septembre 2017		1.00%	EUR	-36 725
CDS	DEUTSCHE BANK - BOMBAR- DIER INC USD SEN	Ventes	USD	919 073	20 juin 2016		1.00%	EUR	-8 088
CDS	DEUTSCHE BANK - GROHE HOLDING	Ventes	EUR	59 325	20 décembre 2016		5.00%	EUR	5 414
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT CDX.NA.HY.16 06/16	Ventes	USD	4 361 163	20 juin 2016		5.00%	EUR	231 125
CDS	DEUTSCHE BANK - RITE AID CORP USD SEN	Ventes	USD	187 393	20 mars 2018		5.00%	EUR	7 145
CDS	JP MORGAN LONDON - RE- PUBLIC OF SOUTH AFRICA	Ventes	USD	5 337 882	20 juin 2018		1.00%	EUR	-208 155
CDS	JP MORGAN LONDON - RO- MANIA USD SEN	Achats	USD	2 952 871	20 mars 2018		1.00%	EUR	100 472
CDS	JP MORGAN LONDON - TURKEY	Achats	USD	5 337 882	20 juin 2018		1.00%	EUR	161 231
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - CHESAPEAKE ENERGY CORP USD SEN	Ventes	USD	173 268	20 décembre 2017		5.00%	EUR	11 304
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - MARKIT CDX.NA.HY.19 12/17 USD	Ventes	USD	4 612 316	20 décembre 2017		5.00%	EUR	146 653
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - MARKIT CDX.NA.HY.20 06/18 USD	Ventes	USD	691 188	20 juin 2018		5.00%	EUR	14 451
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - RITE AID CORP USD SEN	Ventes	USD	313 577	20 mars 2018		5.00%	EUR	7 348
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - SUPERVALU INC USD SEN	Ventes	USD	389 853	20 juin 2018		5.00%	EUR	-23 376
CDS	UBS AG LONDON - GROHE HOLDING	Ventes	EUR	59 325	20 décembre 2016		5.00%	EUR	5 588

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	9 017 406	4 janvier 2021	TF- Disc + 10.60%	BZDIOVRA Index	EUR	-101 319
IRS	JP MORGAN LONDON - CLICP SWAP	CLP	5 351 510 405	13 février 2014	4.74%	CLICP swap	EUR	641
IRS	JP MORGAN LONDON - LIB3M USD	USD	6 132 885	2 mars 2022	LIB3M USD	3.22%	EUR	106 480

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	51 107 379	3 février 2014	4.91%	WIBOR6M PLN	EUR	132 873
EUR								553 062

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (EURO)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance		Intérêts sur swaps		Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT CDX.NA.HY.16 06/16	Ventes	USD	14 278 982	20 juin 2016		5.00%	EUR	756 734
CDS	JP MORGAN LONDON - RE- PUBLIC OF SOUTH AFRICA	Ventes	USD	17 476 879	20 juin 2018		1.00%	EUR	-681 524
CDS	JP MORGAN LONDON - RO- MANIA USD SEN	Achats	USD	9 668 061	20 mars 2018		1.00%	EUR	328 956
CDS	JP MORGAN LONDON - TURKEY	Achats	USD	17 476 879	20 juin 2018		1.00%	EUR	527 890

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé		Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	29 524 093	4 janvier 2021	TF- Disc + 10.60%	BZDIOVRA Index	EUR	-331 732
IRS	JP MORGAN LONDON - CLICP SWAP	CLP	17 521 501 312	13 février 2014	4.74%	CLICP swap	EUR	2 099
IRS	JP MORGAN LONDON - LIB3M USD	USD	20 079 819	2 mars 2022	LIB3M USD	3.22%	EUR	348 627
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	167 331 825	3 février 2014	4.91%	WIBOR6M PLN	EUR	435 043
EUR								1 386 093

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (USD)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance		Intérêts sur swaps		Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT CDX EM 5Y S12 20-DEC-2014	Achats	USD	2 000 000	20 décembre 2014		5.00%	USD	-40 606
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT CDX.NA.HY.16 06/16	Ventes	USD	5 760 000	20 juin 2016		5.00%	USD	396 790
CDS	JP MORGAN LONDON - MAR- KIT CDX EM 5Y S12 20-DEC- 2014	Ventes	USD	2 000 000	20 décembre 2014		5.00%	USD	41 148
CDS	JP MORGAN LONDON - RE- PUBLIC OF SOUTH AFRICA	Ventes	USD	10 500 000	20 juin 2018		1.00%	USD	-532 230
CDS	JP MORGAN LONDON - RO- MANIA USD SEN	Achats	USD	3 000 000	20 mars 2018		1.00%	USD	132 682
CDS	JP MORGAN LONDON - TURKEY	Achats	USD	10 500 000	20 juin 2018		1.00%	USD	412 252

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (USD) (suite)

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	17 013 895	4 janvier 2021	TF- Disc + 10.60%	BZDIOVRA Index	USD	-248 489
IRS	JP MORGAN LONDON - CLICP SWAP	CLP	7 440 000 000	13 février 2014	4.74%	CLICP swap	USD	1 158
IRS	JP MORGAN LONDON - LIB3M USD	USD	8 750 000	2 mars 2022	LIB3M USD	3.13%	USD	197 471
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	75 000 000	3 février 2014	4.91%	WIBOR6M PLN	USD	253 459
USD								613 635

Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND

Type*	Contrepartie - Jambe variable		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	131 056 865	4 janvier 2016	TF- Disc + 8.90%	BZDIOVRA Index	USD	-2 087 186
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	78 868 743	4 janvier 2016	TF- Disc + 7.22%	BZDIOVRA Index	USD	-1 604 100
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	62 103 278	4 janvier 2021	TF- Disc + 10.60%	BZDIOVRA Index	USD	-907 022
USD								-4 598 308

Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)		
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EDF	Achats	EUR	2 539 091	20 septembre 2017	1.00%	EUR	-31 082	
								EUR	-31 082

Julius Baer Multibond - EURO GOVERNMENT BOND FUND

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EDF	Achats	EUR	836 880	20 septembre 2017	1.00%	EUR	-10 245
							EUR	-10 245

Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)	
CDS	DEUTSCHE BANK - BOMBAR- DIER INC USD SEN	Ventes	USD	3 216 771	20 juin 2016	1.00%	EUR	-28 309
CDS	DEUTSCHE BANK - GROHE HOLDING	Ventes	EUR	207 640	20 décembre 2016	5.00%	EUR	18 949
CDS	DEUTSCHE BANK - RITE AID CORP USD SEN	Ventes	USD	655 878	20 mars 2018	5.00%	EUR	25 008
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - CHESAPEAKE ENERGY CORP USD SEN	Ventes	USD	606 440	20 décembre 2017	5.00%	EUR	39 563

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps		Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - MARKIT CDX.NA.HY.19 12/17 USD	Ventes	USD	16 143 179	20 décembre 2017	5.00%	EUR	513 289
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - MARKIT CDX.NA.HY.20 06/18 USD	Ventes	USD	2 419 170	20 juin 2018	5.00%	EUR	50 579
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - RITE AID CORP USD SEN	Ventes	USD	1 097 525	20 mars 2018	5.00%	EUR	25 719
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - SUPERVALU INC USD SEN	Ventes	USD	1 364 491	20 juin 2018	5.00%	EUR	-81 818
CDS	UBS AG LONDON - GROHE HOLDING	Ventes	EUR	207 640	20 décembre 2016	5.00%	EUR	19 559
EUR								582 539

Julius Baer Multibond - SWISS FRANC BOND FUND

Type*	Contrepartie - Jambes variables	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé	Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	ZURCHER KANTONALBANK - LIB3M CHF	CHF	CHF	9 615 976	16 août 2013	LIB3M CHF	-0.04%	CHF
CHF								774

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente		Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps		Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EDF	Achats	EUR	3 000 000	20 septembre 2017	1.00%	EUR	-36 725
CDS	BARCLAYS BANK PLC - EDF	Achats	EUR	7 500 000	20 mars 2018	1.00%	EUR	-66 469
CDS	DEUTSCHE BANK - BOMBAR- DIER INC USD SEN	Ventes	USD	98 102	20 juin 2016	1.00%	EUR	-863
CDS	DEUTSCHE BANK - GROHE HOLDING	Ventes	EUR	6 332	20 décembre 2016	5.00%	EUR	578
CDS	DEUTSCHE BANK - MARKIT CDX.NA.HY.16 06/16	Ventes	USD	559 855	20 juin 2016	5.00%	EUR	29 667
CDS	DEUTSCHE BANK - RITE AID CORP USD SEN	Ventes	USD	20 002	20 mars 2018	5.00%	EUR	763
CDS	JP MORGAN LONDON - RE- PUBLIC OF SOUTH AFRICA	Ventes	USD	23 185 239	20 juin 2018	1.00%	EUR	-904 125
CDS	JP MORGAN LONDON - RO- MANIA USD SEN	Achats	USD	379 068	20 mars 2018	1.00%	EUR	12 898
CDS	JP MORGAN LONDON - TURKEY	Achats	USD	23 185 239	20 juin 2018	1.00%	EUR	700 312
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - CHESAPEAKE ENERGY CORP USD SEN	Ventes	USD	18 495	20 décembre 2017	5.00%	EUR	1 207
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - MARKIT CDX.NA.HY.19 12/17 USD	Ventes	USD	492 318	20 décembre 2017	5.00%	EUR	15 654
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - MARKIT CDX.NA.HY.20 06/18 USD	Ventes	USD	73 777	20 juin 2018	5.00%	EUR	1 543

Notes aux états financiers

Instruments financiers dérivés (suite)

Swaps (suite)

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND (suite)

Type*	Contrepartie - Sous-jacent	Achat / Vente	Nominal	Date d'échéance	Intérêts sur swaps	Bénéfice/perte non réalisé(e)
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - RITE AID CORP USD SEN	Ventes	USD	33 471	20 mars 2018	5.00% EUR 784
CDS	JP MORGAN SEC LONDON - SUPERVALU INC USD SEN	Ventes	USD	41 613	20 juin 2018	5.00% EUR -2 495
CDS	UBS AG LONDON - GROHE HOLDING	Ventes	EUR	6 332	20 décembre 2016	5.00% EUR 597

Type*	Contrepartie - Jambe variable	Nominal	Date d'échéance	Taux d'intérêt perçu	Taux d'intérêt payé	Bénéfice/perte non réalisé(e)
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	66 219 097	4 janvier 2016	TF- Disc + 8.90% BZDIOVRA Index	EUR -811 319
IRS	BARCLAYS BANK PLC - BZDIOVRA INDEX	BRL	52 199 276	4 janvier 2021	TF- Disc + 10.60% BZDIOVRA Index	EUR -586 509
IRS	BARCLAYS BANK PLC - CLICP SWAP	CLP	9 000 000 000	27 février 2015	4.81% CLICP swap	EUR 38 262
IRS	BARCLAYS BANK PLC - JIB3M ZAR	ZAR	200 000 000	28 mars 2033	8.37% JIB3M ZAR	EUR -443 949
IRS	BARCLAYS BANK PLC - KWDC-3M KRW	KRW	19 000 000 000	26 octobre 2022	KWDC- 3M KRW 3.22%	EUR 153 567
IRS	JP MORGAN LONDON - CLICP SWAP	CLP	7 500 000 000	7 février 2014	4.65% CLICP swap	EUR -6 029
IRS	JP MORGAN LONDON - CLICP SWAP	CLP	686 988 283	13 février 2014	4.74% CLICP swap	EUR 82
IRS	JP MORGAN LONDON - CLICP SWAP	CLP	7 300 000 000	1 septembre 2016	CLICP swap 4.90%	EUR -19 125
IRS	JP MORGAN LONDON - CLICP SWAP	CLP	17 000 000 000	3 septembre 2013	4.54% CLICP swap	EUR -13 972
IRS	JP MORGAN LONDON - JIB3M ZAR	ZAR	365 000 000	26 juin 2023	9.45% JIB3M ZAR	EUR 174 511
IRS	JP MORGAN LONDON - KWDC-3M KRW	KRW	18 000 000 000	19 septembre 2022	KWDC- 3M KRW 3.29%	EUR 110 957
IRS	JP MORGAN LONDON - LIB3M USD	USD	787 296	2 mars 2022	LIB3M USD 3.22%	EUR 13 669
IRS	JP MORGAN LONDON - LIB3M USD	USD	8 500 000	2 mars 2022	LIB3M USD 3.13%	EUR 147 578
IRS	JP MORGAN LONDON - WIBOR6M PLN	PLN	57 560 796	3 février 2014	4.91% WIBOR6M PLN	EUR 150 089
IRS	JP MORGAN SEC LONDON - KLIB3M MYR	MYR	195 000 000	11 novembre 2015	3.16% KLIB3M MYR	EUR -229 428
						EUR -1 568 290

* CDS = Credit Default Swap (swap de défaut)

ILS = Inflation Linked Swap (swap indexé sur l'inflation)

IRS = Interest Rate Swap (swap de taux d'intérêt)

TRS = Total Return Swap

Le fonds a reçu les montants de couverture suivants au titre des opérations de gré à gré qu'il a conclues:

Julius Baer Multibond -

	Montant de couverture
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR 54 101 886
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	EUR 4 465 000
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR 19 079 000
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	USD 1 982 037
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	EUR 943 442
EMERGING BOND FUND (EURO)	EUR 1 863 620
EMERGING BOND FUND (USD)	USD 454 948
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	EUR 1 309 863
LOCAL EMERGING BOND FUND	USD 32 007 777
TOTAL RETURN BOND FUND	EUR 1 876 697

Informations complémentaires à l'attention des Actionnaires en Suisse (non auditées)

Portfolio Turnover Rate (en %)

Julius Baer Multibond -	
ABS FUND	30.92%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	186.52%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	128.94%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	188.63%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	214.29%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	65.66%
DOLLAR BOND FUND	489.53%
DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND	217.75%
EMERGING BOND FUND (EURO)	38.62%
EMERGING BOND FUND (USD)	71.62%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	150.07%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	65.68%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	35.17%
EURO BOND FUND	62.02%
EURO GOVERNMENT BOND FUND	33.64%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	53.82%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	111.35%
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	55.61%
INFLATION LINKED BOND FUND USD	-3.78%
LOCAL EMERGING BOND FUND	133.20%
SWISS FRANC BOND FUND	1.79%
TOTAL RETURN BOND FUND	145.11%

Le PTR est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.

Informations complémentaires à l'attention des Actionnaires en Suisse (non auditées)

Indice de référence

Julius Baer Multibond -

ABS FUND	BBA LIBOR 3 months
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	BBA LIBOR 3 months
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	BBA LIBOR 3 months
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	BBA LIBOR 3 months
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	BBA LIBOR 3 months
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	(voir ci-dessous)
DOLLAR BOND FUND	BofA ML US Corp. + Gov. Bonds (Rat. A+)
DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND	BofA ML US Corp. + Gov. Bonds (Rat. A+ / 3-5 Y.)
EMERGING BOND FUND (EURO)	BofA ML EM Markets Sovereign Plus (IP00)/Hedg EUR
EMERGING BOND FUND (USD)	JPM EMBI Global (Composite)
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	JPM CEMBI Diversified Hedged EUR
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	Barclays EM Gov. Infl. Link Ex-ARG/-COL Constr. TR
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	JPM EMBI Global Diversified Investment Grade Hedged
EURO BOND FUND	(voir ci-dessous)
EURO GOVERNMENT BOND FUND	Citigroup EMU Gov. Bond Index (All Mat.)
GLOBAL CONVERT BOND FUND	UBS Global Focus Invest. Grade/Hedged
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	BofA ML Global High Yield Constrained Hedged EUR
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	Barclays Euro Govt. Inf. Link. 1-10Y TREU (CHF h.)
INFLATION LINKED BOND FUND USD	Barclays US Govt. Inflation Linked 1-10 Y TR USD
LOCAL EMERGING BOND FUND	JPM ELMI+ (Composite)
SWISS FRANC BOND FUND	Swiss Bond Index (SBI) Foreign Rating AAA-BBB
TOTAL RETURN BOND FUND	BofA ML EMU Direct Gov. Index (1-5 Years)

L'indice de référence personnalisé se compose comme suit:

CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND

BofA ML Emerging Markets Sovereign Plus (EUR hedged)	30.00%
BofA ML EMU Corp. Large Cap Index	30.00%
BofA ML Global High Yield Bond (EUR hedged)	30.00%
BofA ML EUR Libor 3M Index	10.00%

EURO BOND FUND

BofA ML EMU Direct Gov. Index (All Mat.)	60.00%
BofA ML EMU Corp., LG Cap Index, Ex T1, UT2, LT2	40.00%

Informations complémentaires à l'attention des Actionnaires en Suisse (non auditées)

Performances *

Julius Baer Multibond -	Devise	Actions	1 an		3 ans		Depuis le début	
			Perf.	Benchmark	Perf.	Benchmark	Perf.	Benchmark
ABS FUND	CHF	B	5.60%	0.04%	14.29%	0.29%	-5.46%	8.91%
ABS FUND	CHF	C	6.07%	0.04%	15.65%	0.29%	-2.68%	8.91%
ABS FUND	EUR	A	5.90%	0.25%	16.54%	2.57%	2.99%	21.78%
ABS FUND	EUR	B	5.91%	0.25%	16.54%	2.57%	3.08%	21.78%
ABS FUND	EUR	C	6.38%	0.25%	18.03%	2.57%	6.77%	21.78%
ABS FUND	EUR	Ca	-	-	-	-	5.01%	0.17%
ABS FUND	EUR	E	5.43%	0.25%	14.97%	2.57%	-0.84%	21.78%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	CHF	A	1.36%	0.04%	2.96%	0.29%	14.23%	6.93%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	CHF	B	1.36%	0.04%	2.95%	0.29%	14.33%	6.93%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	CHF	C	1.80%	0.04%	4.33%	0.29%	17.38%	6.93%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR	A	1.62%	0.20%	5.12%	2.49%	33.46%	21.68%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR	B	1.63%	0.20%	5.12%	2.49%	33.34%	21.68%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR	C	2.06%	0.20%	6.54%	2.49%	38.48%	21.68%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR	Ca	1.95%	0.20%	6.43%	2.49%	16.30%	6.26%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR	E	1.12%	0.20%	3.63%	2.49%	26.91%	21.68%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR	G	-	-	-	-	1.38%	0.08%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	GBP	A	2.07%	0.60%	5.57%	2.37%	25.59%	19.29%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	GBP	B	2.07%	0.60%	5.56%	2.37%	25.04%	19.29%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	GBP	C	2.51%	0.60%	7.00%	2.37%	28.47%	19.29%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	GBP	Cm	-	-	-	-	-1.80%	0.08%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	GBP	G	3.90%	0.60%	-	-	4.41%	0.85%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	GBP	La	-	-	-	-	-0.26%	0.25%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	USD	A	1.92%	0.35%	5.02%	1.13%	25.50%	13.38%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	USD	B	1.90%	0.35%	5.00%	1.13%	25.35%	13.38%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	USD	C	2.34%	0.35%	6.42%	1.13%	29.38%	13.38%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND	USD	E	1.40%	0.35%	3.53%	1.13%	21.28%	13.38%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	CHF	A	0.35%	0.04%	1.62%	0.29%	8.31%	1.85%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	CHF	B	0.35%	0.04%	1.63%	0.29%	8.29%	1.85%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	CHF	C	0.76%	0.04%	2.89%	0.29%	10.43%	1.85%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	EUR	A	0.51%	0.20%	3.73%	2.49%	13.18%	6.26%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	EUR	B	0.58%	0.20%	3.80%	2.49%	13.34%	6.26%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	EUR	C	1.03%	0.20%	5.14%	2.49%	15.62%	6.26%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	EUR	Ca	1.05%	0.20%	5.15%	2.49%	15.73%	6.26%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	EUR	E	0.13%	0.20%	2.39%	2.49%	10.75%	6.26%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	GBP	A	1.02%	0.60%	4.32%	2.37%	12.86%	6.44%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	GBP	B	1.07%	0.60%	4.36%	2.37%	12.88%	6.44%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	GBP	C	1.48%	0.60%	5.65%	2.37%	15.32%	6.44%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	GBP	G	-	-	-	-	-0.45%	0.22%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	USD	A	0.92%	0.35%	3.81%	1.13%	12.72%	3.30%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	USD	B	0.85%	0.35%	3.72%	1.13%	12.42%	3.30%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	USD	C	1.29%	0.35%	5.03%	1.13%	15.00%	3.30%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	USD	E	0.44%	0.35%	2.37%	1.13%	9.95%	3.30%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER	USD	G	2.31%	0.35%	-	-	2.86%	0.40%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	CHF	A	0.70%	0.04%	5.86%	0.29%	21.26%	7.19%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	CHF	B	0.65%	0.04%	5.77%	0.29%	21.43%	7.19%

* Les données et rendements présentés ici concernent les exercices précédents et ne préjugent aucunement des résultats futurs.

(La performance du Compartiment est calculée conformément à la «directive pour le calcul et la publication de la performance des placements collectifs de capitaux» en vigueur de la SFA.)

Informations complémentaires à l'attention des Actionnaires en Suisse (non auditées)

Performances * (suite)

Julius Baer Multibond -	Devise	Actions	1 an		3 ans		Depuis le début	
			Perf.	Benchmark	Perf.	Benchmark	Perf.	Benchmark
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	CHF	C	1.13%	0.04%	7.26%	0.29%	25.28%	7.19%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	CHF	E	0.33%	0.04%	4.53%	0.29%	18.08%	7.19%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR	A	0.77%	0.20%	8.03%	2.49%	30.93%	16.10%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR	B	0.90%	0.20%	8.18%	2.49%	31.74%	16.10%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR	C	1.42%	0.20%	9.69%	2.49%	35.29%	16.10%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR	Ca	1.36%	0.20%	9.60%	2.49%	22.89%	6.26%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR	E	0.44%	0.20%	6.64%	2.49%	27.33%	16.10%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR	G	-	-	-	-	0.88%	0.08%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	EUR	I	1.65%	0.20%	-	-	7.83%	1.03%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	GBP	A	1.47%	0.60%	8.49%	2.37%	33.96%	20.28%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	GBP	B	1.56%	0.60%	8.57%	2.37%	34.48%	20.28%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	GBP	C	1.97%	0.60%	9.73%	2.37%	38.52%	20.28%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	GBP	Cm	-	-	-	-	-1.70%	0.17%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	GBP	G	3.50%	0.60%	-	-	3.42%	0.61%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	USD	A	1.12%	0.35%	7.98%	1.13%	33.97%	14.40%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	USD	B	1.21%	0.35%	8.04%	1.13%	33.54%	14.40%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	USD	C	1.67%	0.35%	9.50%	1.13%	38.33%	14.40%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	USD	E	0.74%	0.35%	6.50%	1.13%	29.25%	14.40%
ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	USD	G	-	-	-	-	1.08%	0.20%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	CHF	A	1.93%	0.04%	-	-	1.85%	0.19%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	CHF	B	1.95%	0.04%	-	-	1.64%	0.19%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	CHF	C	2.61%	0.04%	-	-	3.24%	0.19%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	EUR	A	2.17%	0.20%	2.42%	2.49%	18.17%	9.19%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	EUR	B	2.17%	0.20%	2.41%	2.49%	18.32%	9.19%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	EUR	C	2.77%	0.20%	4.26%	2.49%	21.86%	9.19%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	EUR	Ca	2.77%	0.20%	4.28%	2.49%	18.24%	6.26%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	EUR	E	1.81%	0.20%	1.03%	2.49%	15.42%	9.19%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	USD	A	2.58%	0.35%	2.65%	1.13%	17.41%	5.19%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	USD	B	2.59%	0.35%	2.65%	1.13%	17.80%	5.19%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	USD	C	3.17%	0.35%	4.55%	1.13%	21.79%	5.19%
ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND	USD	E	2.05%	0.35%	1.38%	1.13%	15.10%	5.19%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	EUR	A	5.37%	5.92%	18.45%	22.48%	29.65%	33.15%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	EUR	B	5.37%	5.92%	18.45%	22.48%	29.65%	33.15%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	EUR	C	5.96%	5.92%	20.43%	22.48%	32.39%	33.15%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	EUR	Ca	5.96%	5.92%	20.41%	22.48%	32.41%	33.15%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	EUR	E	4.85%	5.92%	16.69%	22.48%	27.23%	33.15%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	EUR	Em	4.85%	5.92%	-	-	7.31%	9.72%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	USD	A	5.78%	6.26%	-	-	9.42%	15.95%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	USD	B	5.71%	6.26%	-	-	9.26%	15.95%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	USD	C	6.31%	6.26%	-	-	10.69%	15.95%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	USD	E	5.19%	6.26%	-	-	8.19%	15.94%
CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND	USD	Tm	5.19%	6.26%	-	-	7.42%	10.30%
DOLLAR BOND FUND	USD	A	-2.02%	-1.18%	8.61%	10.69%	222.15%	332.19%
DOLLAR BOND FUND	USD	B	-2.02%	-1.18%	8.61%	10.69%	222.39%	332.19%
DOLLAR BOND FUND	USD	C	-1.51%	-1.18%	10.33%	10.69%	97.92%	111.61%

* Les données et rendements présentés ici concernent les exercices précédents et ne préjugent aucunement des résultats futurs.

(La performance du Compartiment est calculée conformément à la «directive pour le calcul et la publication de la performance des placements collectifs de capitaux» en vigueur de la SFA.)

Informations complémentaires à l'attention des Actionnaires en Suisse (non auditées)

Performances * (suite)

Julius Baer Multibond -	Devise	Actions	1 an		3 ans		Depuis le début	
			Perf.	Benchmark	Perf.	Benchmark	Perf.	Benchmark
DOLLAR BOND FUND	USD	E	-2.51%	-1.18%	7.00%	10.69%	53.42%	83.36%
EMERGING BOND FUND (EURO)	EUR	A	2.11%	2.47%	20.97%	23.90%	206.74%	202.02%
EMERGING BOND FUND (EURO)	EUR	B	2.10%	2.47%	20.97%	23.90%	206.90%	202.02%
EMERGING BOND FUND (EURO)	EUR	C	2.66%	2.47%	23.22%	23.90%	219.61%	177.97%
EMERGING BOND FUND (EURO)	EUR	Ca	2.66%	2.47%	23.22%	23.90%	42.08%	43.97%
EMERGING BOND FUND (EURO)	EUR	E	1.60%	2.47%	19.17%	23.90%	121.53%	127.59%
EMERGING BOND FUND (USD)	CHF	A	0.64%	0.62%	-	-	1.22%	1.15%
EMERGING BOND FUND (USD)	CHF	B	0.65%	0.62%	-	-	1.23%	1.15%
EMERGING BOND FUND (USD)	CHF	C	1.24%	0.62%	-	-	1.84%	1.15%
EMERGING BOND FUND (USD)	EUR	A	-	-	-	-	-4.89%	-4.81%
EMERGING BOND FUND (USD)	EUR	B	-	-	-	-	-4.86%	-4.81%
EMERGING BOND FUND (USD)	EUR	C	-	-	-	-	-4.40%	-4.81%
EMERGING BOND FUND (USD)	EUR	Ca	-	-	-	-	-4.38%	-4.81%
EMERGING BOND FUND (USD)	EUR	E	-	-	-	-	-5.25%	-4.81%
EMERGING BOND FUND (USD)	EUR	Em	-	-	-	-	-8.34%	-8.38%
EMERGING BOND FUND (USD)	USD	A	1.33%	1.24%	21.45%	25.46%	284.66%	278.48%
EMERGING BOND FUND (USD)	USD	B	1.33%	1.24%	21.46%	25.46%	284.70%	278.48%
EMERGING BOND FUND (USD)	USD	C	1.89%	1.24%	23.72%	25.46%	339.05%	262.51%
EMERGING BOND FUND (USD)	USD	E	0.83%	1.24%	19.65%	25.46%	183.86%	201.37%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	CHF	A	-	-	-	-	-1.27%	-0.80%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	CHF	B	-	-	-	-	-1.25%	-0.80%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	CHF	C	-	-	-	-	-0.78%	-0.80%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	EUR	A	-	-	-	-	-1.19%	-0.63%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	EUR	B	-	-	-	-	-1.18%	-0.63%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	EUR	C	-	-	-	-	-0.71%	-0.63%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	EUR	Ca	-	-	-	-	-0.74%	-0.63%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	EUR	E	-	-	-	-	-1.58%	-0.63%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	EUR	Em	-	-	-	-	-1.59%	-0.63%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	USD	A	-	-	-	-	-0.88%	-0.33%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	USD	B	-	-	-	-	-0.90%	-0.33%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	USD	C	-	-	-	-	-0.41%	-0.33%
EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND	USD	E	-	-	-	-	-1.31%	-0.33%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	CHF	A	0.13%	1.22%	-	-	-1.49%	1.95%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	CHF	B	0.13%	1.22%	-	-	-1.50%	1.95%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	CHF	C	0.83%	1.22%	-	-	0.32%	1.95%

* Les données et rendements présentés ici concernent les exercices précédents et ne préjugent aucunement des résultats futurs.

(La performance du Compartiment est calculée conformément à la «directive pour le calcul et la publication de la performance des placements collectifs de capitaux» en vigueur de la SFA.)

Informations complémentaires à l'attention des Actionnaires en Suisse (non auditées)

Performances * (suite)

Julius Baer Multibond -	Devise	Actions	1 an		3 ans		Depuis le début	
			Perf.	Benchmark	Perf.	Benchmark	Perf.	Benchmark
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	CHF	E	-0.26%	1.22%	-	-	-2.58%	1.95%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	EUR	A	0.31%	1.45%	-	-	-0.41%	4.28%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	EUR	B	0.31%	1.45%	-	-	-0.40%	4.28%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	EUR	C	1.02%	1.45%	-	-	1.45%	4.28%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	EUR	Ca	1.01%	1.45%	-	-	1.45%	4.28%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	EUR	E	-0.19%	1.45%	-	-	-1.67%	4.28%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	EUR	Em	-0.19%	1.45%	-	-	-0.48%	0.69%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	GBP	A	0.76%	1.71%	-	-	-2.31%	0.62%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	GBP	B	0.76%	1.71%	-	-	-2.30%	0.62%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	GBP	C	1.46%	1.71%	-	-	-0.78%	0.62%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	GBP	Ca	-	-	-	-	-5.91%	-6.15%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	GBP	Cm	-	-	-	-	-9.14%	-9.26%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	USD	A	0.71%	1.87%	-	-	0.85%	6.04%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	USD	B	0.71%	1.87%	-	-	0.85%	6.04%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	USD	C	1.40%	1.87%	-	-	2.73%	6.04%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	USD	Ca	-	-	-	-	-1.72%	-1.26%
EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND	USD	E	0.21%	1.87%	-	-	-0.41%	6.04%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	CHF	A	-	-	-	-	-7.35%	-8.57%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	CHF	B	-	-	-	-	-7.36%	-8.57%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	CHF	C	-	-	-	-	-7.22%	-8.57%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	EUR	A	-	-	-	-	-7.28%	-8.44%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	EUR	B	-	-	-	-	-7.26%	-8.44%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	EUR	C	-	-	-	-	-7.13%	-8.44%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	EUR	Ca	-	-	-	-	-7.14%	-8.44%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	EUR	E	-	-	-	-	-7.53%	-8.44%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	EUR	Em	-	-	-	-	-7.51%	-8.44%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	USD	A	-	-	-	-	-7.20%	-8.25%

* Les données et rendements présentés ici concernent les exercices précédents et ne préjugent aucunement des résultats futurs.
(La performance du Compartiment est calculée conformément à la «directive pour le calcul et la publication de la performance des placements collectifs de capitaux» en vigueur de la SFA.)

Informations complémentaires à l'attention des Actionnaires en Suisse (non auditées)

Performances * (suite)

Julius Baer Multibond -	Devise	Actions	1 an		3 ans		Depuis le début	
			Perf.	Benchmark	Perf.	Benchmark	Perf.	Benchmark
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	USD	B	-	-	-	-	-7.19%	-8.25%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	USD	C	-	-	-	-	-7.06%	-8.25%
EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND	USD	E	-	-	-	-	-7.46%	-8.25%
EURO BOND FUND	EUR	A	5.55%	6.89%	15.78%	14.75%	24.32%	19.46%
EURO BOND FUND	EUR	B	5.55%	6.89%	15.79%	14.75%	24.32%	19.46%
EURO BOND FUND	EUR	C	6.08%	6.89%	17.52%	14.75%	26.68%	19.46%
EURO BOND FUND	EUR	E	5.03%	6.89%	14.07%	14.75%	21.99%	19.46%
EURO GOVERNMENT BOND FUND	EUR	A	6.11%	6.85%	10.53%	13.15%	63.61%	96.81%
EURO GOVERNMENT BOND FUND	EUR	B	6.11%	6.85%	10.52%	13.15%	63.78%	96.81%
EURO GOVERNMENT BOND FUND	EUR	C	6.59%	6.85%	12.02%	13.15%	72.61%	96.81%
EURO GOVERNMENT BOND FUND	EUR	E	5.58%	6.85%	8.88%	13.15%	45.46%	80.93%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	CHF	A	8.27%	7.43%	11.01%	15.26%	-1.80%	0.25%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	CHF	B	8.27%	7.43%	11.00%	15.26%	-1.80%	0.25%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	CHF	C	9.03%	7.43%	13.36%	15.26%	2.48%	0.25%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	EUR	A	8.36%	7.54%	12.73%	16.58%	72.60%	113.00%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	EUR	B	8.35%	7.54%	12.73%	16.58%	72.98%	113.00%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	EUR	C	9.12%	7.54%	15.14%	16.58%	8.20%	6.53%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	EUR	E	7.80%	7.54%	11.02%	16.58%	-24.02%	-10.77%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	USD	A	8.48%	7.85%	11.91%	16.32%	7.82%	2.22%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	USD	B	8.46%	7.85%	11.96%	16.32%	7.77%	2.22%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	USD	C	9.25%	7.85%	14.37%	16.32%	11.28%	2.22%
GLOBAL CONVERT BOND FUND	USD	E	8.00%	7.85%	10.36%	16.32%	5.31%	2.22%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	EUR	A	11.07%	10.57%	25.82%	34.11%	103.94%	162.98%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	EUR	B	11.06%	10.57%	25.82%	34.11%	103.93%	162.98%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	EUR	C	11.61%	10.57%	27.77%	34.11%	113.66%	162.98%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	EUR	Ca	11.61%	10.57%	27.77%	34.11%	39.86%	66.49%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	EUR	E	10.51%	10.57%	23.95%	34.11%	94.89%	162.98%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	EUR	Em	10.50%	10.57%	-	-	14.10%	15.01%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	GBP	A	11.65%	11.08%	-	-	12.21%	19.79%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	GBP	B	11.66%	11.08%	-	-	12.27%	19.79%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	GBP	C	12.19%	11.08%	-	-	13.38%	19.79%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	USD	A	11.49%	11.24%	26.74%	36.81%	42.25%	57.93%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	USD	B	11.49%	11.24%	26.74%	36.81%	42.24%	57.93%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	USD	C	12.05%	11.24%	28.69%	36.81%	44.88%	57.93%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	USD	Ca	11.97%	11.24%	-	-	13.47%	12.97%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	USD	E	10.93%	11.24%	24.80%	36.81%	39.41%	57.93%
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	CHF	A	0.36%	0.55%	3.22%	4.90%	4.73%	-**
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	CHF	B	0.34%	0.55%	3.21%	4.90%	4.72%	-**
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	CHF	C	0.81%	0.55%	4.56%	4.90%	6.34%	-**
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	EUR	A	0.56%	0.83%	5.20%	6.89%	14.00%	17.65%
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	EUR	B	0.56%	0.83%	5.20%	6.89%	14.00%	17.65%
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	EUR	C	1.02%	0.83%	6.58%	6.89%	16.32%	17.65%

* Les données et rendements présentés ici concernent les exercices précédents et ne préjugent aucunement des résultats futurs.

(La performance du Compartiment est calculée conformément à la « directive pour le calcul et la publication de la performance des placements collectifs de capitaux » en vigueur de la SFA.)

** L'indice de référence de la Catégorie d'actions a été modifié en cours d'exercice, un indice a été rajouté ou la politique d'investissement du Compartiment a été modifiée. Par conséquent, aucune performance n'a été indiquée.

Informations complémentaires à l'attention des Actionnaires en Suisse (non auditées)

Performances * (suite)

Julius Baer Multibond -	Devise	Actions	1 an		3 ans		Depuis le début	
			Perf.	Benchmark	Perf.	Benchmark	Perf.	Benchmark
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	EUR	Ca	1.02%	0.83%	6.49%	6.89%	16.06%	17.65%
INFLATION LINKED BOND FUND EUR	EUR	E	0.06%	0.83%	3.64%	6.89%	11.32%	17.65%
INFLATION LINKED BOND FUND USD	USD	A	-4.07%	-3.14%	7.48%	10.72%	11.52%	17.66%
INFLATION LINKED BOND FUND USD	USD	B	-4.06%	-3.14%	7.49%	10.72%	11.52%	17.66%
INFLATION LINKED BOND FUND USD	USD	C	-3.63%	-3.14%	8.89%	10.72%	13.76%	17.66%
INFLATION LINKED BOND FUND USD	USD	E	-4.54%	-3.14%	5.89%	10.72%	8.86%	17.66%
LOCAL EMERGING BOND FUND	CHF	A	0.25%	1.14%	-	-	-0.06%	-**
LOCAL EMERGING BOND FUND	CHF	B	0.25%	1.14%	-	-	-0.06%	-**
LOCAL EMERGING BOND FUND	CHF	C	0.90%	1.14%	-	-	1.53%	-**
LOCAL EMERGING BOND FUND	EUR	A	0.51%	1.37%	13.14%	5.56%	52.31%	31.37%
LOCAL EMERGING BOND FUND	EUR	B	0.51%	1.37%	13.15%	5.56%	52.16%	31.37%
LOCAL EMERGING BOND FUND	EUR	C	1.16%	1.37%	15.37%	5.56%	59.44%	31.37%
LOCAL EMERGING BOND FUND	EUR	Ca	1.16%	1.37%	15.36%	5.56%	14.92%	-4.01%
LOCAL EMERGING BOND FUND	EUR	E	0.01%	1.37%	11.45%	5.56%	46.93%	31.37%
LOCAL EMERGING BOND FUND	EUR	Em	0.01%	1.37%	-	-	-0.91%	-0.49%
LOCAL EMERGING BOND FUND	GBP	A	1.09%	1.85%	14.88%	7.28%	20.59%	6.80%
LOCAL EMERGING BOND FUND	GBP	B	1.08%	1.85%	14.88%	7.28%	20.59%	6.80%
LOCAL EMERGING BOND FUND	GBP	C	1.74%	1.85%	17.14%	7.28%	23.62%	6.80%
LOCAL EMERGING BOND FUND	USD	A	0.90%	1.86%	15.56%	8.48%	203.87%	135.98%
LOCAL EMERGING BOND FUND	USD	B	0.90%	1.86%	15.54%	8.48%	203.69%	135.98%
LOCAL EMERGING BOND FUND	USD	C	1.55%	1.86%	17.81%	8.48%	229.84%	135.98%
LOCAL EMERGING BOND FUND	USD	Ca	-	-	-	-	0.82%	1.89%
LOCAL EMERGING BOND FUND	USD	E	0.40%	1.86%	13.83%	8.48%	175.21%	134.01%
LOCAL EMERGING BOND FUND	USD	G	-	-	-	-	-4.70%	-2.02%
SWISS FRANC BOND FUND	CHF	A	0.71%	1.82%	5.20%	8.65%	87.22%	158.09%
SWISS FRANC BOND FUND	CHF	B	0.71%	1.82%	5.20%	8.65%	87.27%	158.09%
SWISS FRANC BOND FUND	CHF	C	1.06%	1.82%	6.30%	8.65%	28.23%	54.19%
SWISS FRANC BOND FUND	CHF	E	0.21%	1.82%	3.63%	8.65%	11.02%	46.06%
TOTAL RETURN BOND FUND	CHF	A	2.87%	3.69%	-	-	4.77%	8.49%
TOTAL RETURN BOND FUND	CHF	B	2.87%	3.69%	-	-	4.76%	8.49%
TOTAL RETURN BOND FUND	CHF	C	3.38%	3.69%	-	-	6.00%	8.49%
TOTAL RETURN BOND FUND	EUR	A	3.14%	3.95%	12.09%	8.96%	89.06%	137.27%
TOTAL RETURN BOND FUND	EUR	B	3.14%	3.95%	12.09%	8.96%	89.44%	137.27%
TOTAL RETURN BOND FUND	EUR	C	3.67%	3.95%	13.80%	8.96%	49.35%	55.63%
TOTAL RETURN BOND FUND	EUR	Ca	-	-	-	-	-0.87%	0.41%
TOTAL RETURN BOND FUND	EUR	E	2.63%	3.95%	10.42%	8.96%	13.66%	28.93%
TOTAL RETURN BOND FUND	EUR	Em	2.62%	3.95%	-	-	4.55%	4.88%
TOTAL RETURN BOND FUND	USD	A	-	-	-	-	-0.11%	0.98%
TOTAL RETURN BOND FUND	USD	B	-	-	-	-	-0.12%	0.98%
TOTAL RETURN BOND FUND	USD	C	-	-	-	-	0.18%	0.98%
TOTAL RETURN BOND FUND	USD	E	-	-	-	-	-0.43%	0.98%

* Les données et rendements présentés ici concernent les exercices précédents et ne préjugent aucunement des résultats futurs.

(La performance du Compartiment est calculée conformément à la «directive pour le calcul et la publication de la performance des placements collectifs de capitaux» en vigueur de la SFA.)

** L'indice de référence de la Catégorie d'actions a été modifié en cours d'exercice, un indice a été rajouté ou la politique d'investissement du Compartiment a été modifiée. Par conséquent, aucune performance n'a été indiquée.

Julius Baer Multibond

ETAT CONSOLIDE DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

CHF

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché (Coût d'acquisition: 23 637 002 925)	23 236 153 996
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Futures	60 040 972
- Contrats de change à terme	-38 530 163
- Swaps	-104 727 673
Avoirs en banque	1 632 386 531
Montants dus par les courtiers	156 425 515
A recevoir sur l'émission d'Actions	97 295 698
A recevoir sur swaps	62 980 493
Dividendes et intérêts	342 553 522
Autres actifs	13 216 736

Total des actifs

25 457 795 627

Passifs

Dettes bancaires	65 173 367
Montants dus aux courtiers	563 874 627
A payer au titre du rachat d'Actions	194 121 682
A payer sur swaps	72 679 095
Commission de gestion à payer	16 882 288
Commissions de surperformance	10 363 970
Taxe d'abonnement à payer	1 897 735
Autres passifs	29 355 430

Total des passifs

954 348 194

Actifs nets

24 503 447 433

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE du 1 juillet 2012 au 30 juin 2013

CHF

Revenus

Produits des titres	854 831 430
Intérêts bancaires	1 317 633
Autres revenus	4 035 859
Intérêts sur swaps	242 682 448
Régularisation des revenus	42 621 894

Total des revenus

1 145 489 264

Charges

Commission de gestion	198 067 127
Droits de garde	5 754
Taxe d'abonnement et autres impôts	7 397 160
Intérêts bancaires	1 421 753
Intérêts sur swaps	304 654 036
Autres charges	137 460 597
Régularisation des revenus	12 053 030

Total des charges

661 059 457

Bénéfice/perte net(te)

484 429 807

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	73 132 967
- Swaps	289 025 401
- Options	-74 072 501
- Contrats de change à terme	-10 781 445
- Futures	4 926 371
- Change	26 816 900
Régularisation des revenus	76 934 053

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e)

870 411 553

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	-539 720 222
- Swaps	-234 324 473
- Options	38 587 757
- Contrats de change à terme	83 362 073
- Futures	46 180 593

Bénéfice/perte total(e)

264 497 281

ETAT CONSOLIDE DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2012
CHF

30 juin 2013
CHF

Actifs nets au début de l'exercice	18 653 572 835	18 270 929 528
Différence de change	670 721 418	268 025 603
Différence de change - Compartiments	-121 571 662	-85 836 132
Bénéfice/perte total(e)	-90 380 769	264 497 281
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	-732 038 939	5 899 242 690
Distribution de dividendes	-109 373 355	-113 411 537
Actifs nets à la fin de l'exercice	18 270 929 528	24 503 447 433

TAUX DE CHANGE UTILISES POUR L'ETABLISSEMENT DES COMPTES CONSOLIDES

au 30 juin 2013 en CHF

1 EUR = 1.22985 CHF

1 USD = 0.94615 CHF

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - ABS FUND investit actuellement en priorité dans des Asset Backed Securities à taux variable avec une notation de type «Investment Grade» (AAA - BBB). Les éventuels risques de change par rapport à l'euro sont couverts systématiquement. Le Compartiment s'adresse aux clients qui ont l'euro comme devise de référence souhaitant investir dans des ABS à taux variable sans s'exposer à des risques de taux d'intérêt ou de change accrus.

Revue du marché et du portefeuille

La demande pour les titres adossés à des actifs de secteurs plus sûrs, comme les Auto ABS, les RMBS britanniques de qualité et les RMBS néerlandais, a été soutenue et quasi insatiable, les spreads retrouvant leurs niveaux de 2008. L'appétit pour les titres adossés à des actifs plus risqués s'est renforcé après l'annonce par la Banque centrale européenne que tout serait mis en œuvre pour stabiliser la zone euro. Le marché des nouvelles émissions a été relancé, sans toutefois retrouver le niveau de l'année dernière. Le marché des titres adossés à des actifs s'est redressé en réaction à la ponction des gros déposants à Chypre. Les ABS à taux variables sont restés relativement soutenus malgré la hausse des taux d'intérêt induite par la Fed. Les tranches mezzanine ont toutefois fait l'objet de prises de bénéfices.

La performance a été positive sur toute la période à l'exception de deux mois. Le portefeuille présente un faible risque de taux d'intérêt et est bien diversifié. La principale contribution à la performance est attribuable aux secteurs des CLO, CMBS, RMBS, obligations sécurisées et Auto ABS. Les remboursements anticipés de CLO et de CMBS ont été plus soutenus que prévu initialement. Le portefeuille est bien positionné entre les secteurs défensifs (Auto ABS, RMBS de qualité, obligations sécurisées) et les secteurs à rendements plus élevés (CLO, CMBS). Le portefeuille n'est toujours pas exposé aux titres adossés à des actifs de pays périphériques mais reste exposé à certaines obligations sécurisées irlandaises et espagnoles qui présentent de meilleures caractéristiques de risque/rendement que les ABS de ces pays. Tout au long de l'année, l'exposition aux CMBS et aux obligations sécurisées a été renforcée tandis que celle aux RMBS a été réduite.

Julius Baer Multibond - ABS FUND

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché (Coût d'acquisition: 138 450 986)	137 618 209
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Contrats de change à terme	-31 131
Avoirs en banque	5 085 599
Montants dus par les courtiers	423 227
A recevoir sur l'émission d'Actions	1 101 729
Dividendes et intérêts	288 079
Autres actifs	11 477

Total des actifs

144 497 189

Passifs

A payer au titre du rachat d'Actions	1 570 143
Commission de gestion à payer	38 183
Taxe d'abonnement à payer	7 554
Autres passifs	41 710

Total des passifs

1 657 590

Actifs nets

142 839 599

COMPTE DE RESULTAT du 1 juillet 2012 au 30 juin 2013

EUR

Revenus

Produits des titres	995 335
Intérêts bancaires	47
Autres revenus	1 543
Régularisation des revenus	150 318

Total des revenus

1 147 243

Charges

Commission de gestion	327 368
Droits de garde	343
Taxe d'abonnement et autres impôts	20 451
Intérêts bancaires	625
Autres charges*	367 102

Total des charges

715 889

Bénéfice/perte net(te)

431 354

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	734 083
- Contrats de change à terme	-293 824
- Change	2 454
Régularisation des revenus	131 178

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e)

1 005 245

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	3 908 821
- Contrats de change à terme	-28 392

Bénéfice/perte total(e)

4 885 674

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2012
EUR

30 juin 2013
EUR

Actifs nets au début de l'exercice	94 588 241	59 298 521
Différence de change - Compartiments	211 105	-269 491
Bénéfice/perte total(e)	-1 064 238	4 885 674
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	-34 409 726	78 948 967
Distribution de dividendes	-26 861	-24 072
Actifs nets à la fin de l'exercice	59 298 521	142 839 599

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève à 1.10% pour la catégorie d'Actions A-EUR, à 1.10% pour la catégorie d'Actions B-CHF, à 1.10% pour la catégorie d'Actions B-EUR, à 0.65% pour la catégorie d'Actions Ca-EUR, à 0.65% pour la catégorie d'Actions C-CHF, à 0.65% pour la catégorie d'Actions C-EUR et à 1.55% pour la catégorie d'Actions E-EUR.

(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - ABS FUND

COMPARAISON	30 juin 2011 EUR	30 juin 2012 EUR	30 juin 2013 EUR
Nombre d'Actions en circulation			
Distribution (Actions A-EUR)	62 390.00	10 336.05	22 119.44
Distribution (Actions Ca-EUR)	-	-	241 530.70*
Capitalisation (Actions B-CHF)	59 083.01	53 730.53	67 410.31
Capitalisation (Actions B-EUR)	247 300.30	119 684.76	329 431.43
Capitalisation (Actions C-CHF)	111 565.91	98 768.04	112 518.04
Capitalisation (Actions C-EUR)	505 814.23	347 155.59	625 995.73
Capitalisation (Actions E-EUR)	14 949.40	5 167.01	9 068.77
Actifs nets	94 588 241	59 298 521	142 839 599
Valeur nette d'inventaire par Action			
Distribution (Actions A-EUR)	77.81	74.43	76.57
Distribution (Actions Ca-EUR)	-	-	105.01*
Capitalisation (Actions B-CHF)	91.25	89.53	94.54
Capitalisation (Actions B-EUR)	98.33	97.33	103.08
Capitalisation (Actions C-CHF)	93.11	91.75	97.32
Capitalisation (Actions C-EUR)	100.96	100.37	106.77
Capitalisation (Actions E-EUR)	95.45	94.05	99.16
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-EUR)	2.50	2.50	2.20

* La Catégorie d'Actions a été lancée le 31 août 2012.

Julius Baer Multibond - ABS FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets			
TOTAL			137 618 209	96.34%	VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTÉ				33 350 844	23.36%		
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE					87 249 036	61.07%						
Obligations					87 249 036	61.07%						
EUR					87 249 036	61.07%						
1 726	Fl. Rate	ADAGI 05 SII-X A1	15.01.21	1 687 294	1.18%	3 021	Fl. Rate	ARENA 11 2011-1A1	17.12.42	1 410 591	0.99%	
863	4.875%	AIB MTG BANK 07	29.06.17	930 998	0.65%	3 021	Fl. Rate	ARENA 12 2012-1 A1	17.11.44	2 680 311	1.88%	
863	3.125%	AIB MTG BK 12	04.12.15	886 580	0.62%	1 295	Fl. Rate	ARKLE 12 2012-1X 2A2	17.11.15	1 320 198	0.92%	
1 079	Fl. Rate	ALPST 07 2X B	15.05.24	949 146	0.66%	1 295	Fl. Rate	AVOCA CLO 07 VII-X C1	16.05.24	1 052 617	0.74%	
2 158	Fl. Rate	ARRMF 2011-1X A1B	19.11.47	88 223	0.06%	1 036	Fl. Rate	BUMPER 5 FIN 12-5	20.06.22	774 287	0.54%	
432	Fl. Rate	AVOCA 05 SIII-X C	15.09.21	389 498	0.27%	863	Fl. Rate	CHMT 07 2007-1E AB	07.04.38	694 408	0.49%	
863	Fl. Rate	AVOCA 07 VII-X A3	16.05.24	840 495	0.59%	17 263	Fl. Rate	DECO 06 06-E4X A1	27.10.19	3 742 715	2.62%	
863	2.250%	BARCLAYS 12	22.02.17	901 073	0.63%	1 381	Fl. Rate	DMPL 10 VIII A1	25.07.47	567 901	0.40%	
863	3.125%	BCO SANT.CENT-HIS 05-15	28.09.15	883 551	0.62%	2 374	Fl. Rate	AVOCA CLO 2012-A C:A	20.10.20	2 052 205	1.44%	
863	3.250%	BK IRELD MTG 05	22.06.15	885 726	0.62%	4 316	Fl. Rate	HARVEST CLO 11 II-X A2	21.05.20	3 326 671	2.33%	
1 295	4.625%	BK IRELD MTG 09	16.09.14	1 341 212	0.94%	2 234	Fl. Rate	HEADING 11-1 11	11.03.51	142 828	0.10%	
2 158	Fl. Rate	CELF 06 2006-1X A2	01.11.23	2 037 260	1.43%	5 179	Fl. Rate	INFINITY 07 SOPR A	05.11.19	2 626 181	1.84%	
863	Fl. Rate	CLARENVILLE 1X-A1A	15.03.16	55 378	0.04%	1 295	Fl. Rate	JUBIL 06 VII-X C	20.11.22	1 126 416	0.79%	
1 985	1.500%	COMZBK 13	28.02.18	1 977 850	1.38%	1 726	Fl. Rate	JUBILEE CDO 06 VI	20.09.22	1 494 822	1.05%	
863	Fl. Rate	DECO 06 7-E2X C	27.01.18	429 175	0.30%	1 726	Fl. Rate	PERMM 09 09-1 A3	15.07.42	1 756 916	1.23%	
6 042	Fl. Rate	DECO 14-PAN 07	27.10.20	1 816 557	1.27%	3 453	Fl. Rate	STORM 12-IV 12-4A1	22.08.54	3 033 775	2.12%	
17 263	Fl. Rate	DECO LTD 06 7-E2XA2	27.01.18	2 137 201	1.50%	1 295	Fl. Rate	STORM 2013 13-1 A1	22.04.54	1 243 021	0.87%	
2 589	Fl. Rate	DECO LTD 06 7-E2XB	27.01.18	1 460 242	1.02%	4 316	Fl. Rate	TAURS CMBS GMF1 A	21.05.24	4 304 981	3.01%	
8 632	Fl. Rate	DRIVER 7 GMBH 10 7A	21.05.16	1 192 665	0.83%	VALEURS MOBILIERES NON COTEES					10 113 129	7.07%
2 589	Fl. Rate	DRIVER TEN 13 10 A	21.03.19	2 348 270	1.64%	Obligations					10 113 129	7.07%
4 316	Fl. Rate	DRYDEN X 05-10EX	25.01.22	3 143 994	2.20%	EUR					10 113 129	7.07%
4 316	Fl. Rate	DRYDEN XV 07 6-15X	15.04.23	4 062 887	2.84%	863	Fl. Rate	ALME LOAN 13	15.07.25	863 154	0.60%	
1 726	Fl. Rate	EATON VANC FRN07 A1	22.02.27	1 615 339	1.13%	4 316	Fl. Rate	AXIUS EUR 07-1X A	15.11.23	4 071 050	2.85%	
863	Fl. Rate	ECLIP 06 2006-2 E	20.02.19	147 683	0.10%	863	Fl. Rate	DRYDEN LEV 13-9/4/25 27XA1B	09.04.25	863 154	0.60%	
1 295	Fl. Rate	EELF 06 2006-1 A1	18.05.22	646 583	0.45%	4 316	Fl. Rate	GRD HARBOUR 1X A1	07.07.26	4 315 771	3.02%	
1 295	Fl. Rate	E-MAC 04 NL04-1 B	25.07.36	614 270	0.43%	INSTRUMENTS FINANCIERS ASSIMILES AUX LIQUIDITES					6 905 200	4.84%
863	Fl. Rate	E-MAC 06 NL06-2 A	25.01.39	505 728	0.35%	Bons du Trésor					6 905 200	4.84%
4 316	Fl. Rate	EUROP EN 06-1 A3A	18.05.22	1 932 666	1.35%	EUR					6 905 200	4.84%
1 295	Fl. Rate	EUROP OP 07 6 -A-	30.04.17	857 336	0.60%	3 453	0.000%	GERMANY 13 TB	16.10.13	3 452 548	2.42%	
1 295	Fl. Rate	FOSSM 10 10-4 A2	18.10.54	1 022 756	0.72%	3 453	0.000%	NETHERLANDS 13 TB	30.09.13	3 452 652	2.42%	
1 295	Fl. Rate	GELDILUXTS11 11-16 11-TSA2	08.12.16	1 303 277	0.91%							
3 453	Fl. Rate	GERMAN RES A 06 -1B	20.07.16	1 974 855	1.38%							
4 791	Fl. Rate	GLBDRV 11 11-AX A	20.04.19	2 461 237	1.72%							
1 726	Fl. Rate	GRACE CARD2 1X A2	15.02.17	1 739 872	1.22%							
15 022	Fl. Rate	GRANITE MAST IS FRN07-54 1 3A2	24.12.54	4 358 192	3.05%							
6 042	Fl. Rate	GRND 06 1 A	20.07.16	3 469 918	2.43%							
1 726	Fl. Rate	HARBM 05 5X A2E	15.06.20	1 564 899	1.10%							
863	Fl. Rate	HARBM 05 6X A3	25.10.20	751 031	0.53%							
1 942	Fl. Rate	HARBOURM. 06 PR2XA2	15.10.22	1 748 859	1.22%							
11 221	Fl. Rate	HARBOURMASTER 05-20-5X-A1-	15.06.20	4 086 953	2.86%							
863	4.932%	HARVEST CLO IX-B1	29.03.17	860 220	0.60%							
2 935	Fl. Rate	HARVEST III 6 III-XA	08.06.21	2 762 368	1.93%							
1 942	Fl. Rate	HARVT 04 IX A1	29.03.17	294 624	0.21%							
3 453	Fl. Rate	HIGHWAY BV 12 2012-1 A	26.03.24	3 237 842	2.27%							
2 158	Fl. Rate	HYDE PARK 06 1X A1	14.06.22	1 598 007	1.12%							
1 079	Fl. Rate	LAMBDA FIN.FR07-31 2007-1X A2	20.09.31	51 776	0.04%							
863	Fl. Rate	LEOP 04 III-X D	21.04.20	624 924	0.44%							
5 179	Fl. Rate	MERCATOR I I-X A1	12.10.23	2 989 088	2.09%							
1 726	Fl. Rate	PARAGON MT 04 /8-A2B	16.04.35	861 600	0.60%							
8 632	Fl. Rate	RMF EURO 12 1X A	25.02.15	1 670 766	1.17%							
1 942	Fl. Rate	RMF EURO CDO 05-21 III-X-1	11.11.21	1 003 978	0.70%							
1 079	Fl. Rate	SMPER 06 2006-1 C	30.09.84	996 404	0.70%							
1 942	Fl. Rate	STORM BV FRN10 10-1 A1	22.03.52	1 121 843	0.79%							
21 579	Fl. Rate	TMAN 07 7 A	22.04.17	5 479 364	3.85%							
7 768	Fl. Rate	VCL 12 11 13-A	21.11.16	1 511 476	1.06%							
1 899	Fl. Rate	VCL MULTI 15 15 A	01.01.18	938 027	0.66%							

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND investit à l'échelle internationale, selon l'approche du «rendement absolu», dans des obligations de différents pays, libellées dans diverses devises, présentant des caractéristiques de durée et de solvabilité variables, ainsi que dans des instruments dérivés. Le fonds permet aux investisseurs de déléguer leurs décisions de placement à des spécialistes expérimentés. L'objectif de placement consiste à réaliser des rendements positifs indépendamment de l'évolution du marché.

Revue du marché et du portefeuille

Les obligations des pays PIIGS qui avaient suscité des craintes précédemment ont affiché les meilleurs rendements de l'exercice. Les corrections enregistrées en mai et juin 2013 se sont traduites par des rendements négatifs pour les obligations à long terme. Les spreads de crédit se sont resserrés jusqu'à l'été 2013. La progression des devises par rapport à l'euro est restée relativement modeste, à l'exception du yen japonais, du rand sud-africain et du dollar australien qui ont été particulièrement faibles. Les principaux marchés actions, à l'image du Nikkei en hausse de 50%, ont surperformé les marchés boursiers émergents, ce qui a favorisé les participations en obligations convertibles du fonds. Les taux d'intérêt sont restés faibles dans les principaux pays et ils ont été réduits dans les pays émergents et en Australie.

Le Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND a généré une série de rendements mensuels positifs jusqu'en mai et juin, affichant un rendement net positif sur l'exercice. Toutes les spécialités sectorielles ont créé de la valeur sur les dix premiers mois de l'année. En fin de période, malgré leur faible pondération, les taux d'intérêt des principaux pays et les positions émergentes (dette locale et devises) ont freiné la performance globale suite à des corrections survenues plus tôt que prévu. Le contexte économique pour ces secteurs n'est pas assez solide pour freiner les futurs gains potentiels issus de positions longues de taille modeste. Toutefois, de nouvelles stratégies de protection ont été ajoutées afin de préserver le capital et même de générer un rendement en cas de nouvelle correction des principaux marchés au cours du prochain exercice.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	7 177 310 408
(Coût d'acquisition: 7 189 980 914)	
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Futures	32 101 656
- Contrats de change à terme	935 584
- Swaps	-49 838 651
Avoirs en banque	793 639 508
Montants dus par les courtiers	15 336 944
A recevoir sur l'émission d'Actions	24 434 863
A recevoir sur swaps	30 799 798
Dividendes et intérêts	102 672 496
Autres actifs	1 911 495

Total des actifs

8 129 304 101

Passifs

Dettes bancaires	32 102 144
Montants dus aux courtiers	298 184 095
A payer au titre du rachat d'Actions	45 019 606
A payer sur swaps	37 992 449
Commission de gestion à payer	4 918 491
Commissions de surperformance	6 001 274
Taxe d'abonnement à payer	673 708
Autres passifs	9 155 328

Total des passifs

434 047 095

Actifs nets

7 695 257 006

COMPTE DE RESULTAT du 1 juillet 2012 au 30 juin 2013

EUR

Revenus

Produits des titres	206 177 982
Intérêts bancaires	286 280
Autres revenus	1 428 490
Intérêts sur swaps	127 126 426
Régularisation des revenus	15 305 561

Total des revenus

350 324 739

Charges

Commission de gestion	53 524 161
Taxe d'abonnement et autres impôts	2 450 207
Intérêts bancaires	822 511
Intérêts sur swaps	163 236 106
Autres charges*	48 522 436

Total des charges

268 555 421

Bénéfice/perte net(te)

81 769 318

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	-13 648 081
- Swaps	160 111 259
- Options	-31 748 333
- Contrats de change à terme	-60 460 308
- Futures	2 121 284
- Change	17 805 322
Régularisation des revenus	43 990 605

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e)

199 941 066

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	-45 799 508
- Swaps	-130 105 781
- Options	17 874 416
- Contrats de change à terme	73 849 394
- Futures	23 279 484

Bénéfice/perte total(e)

139 039 071

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2012
EUR

30 juin 2013
EUR

Actifs nets au début de l'exercice	5 616 323 676	5 548 406 095
Différence de change - Compartiments	148 485 455	-86 214 425
Bénéfice/perte total(e)	114 323 522	139 039 071
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	-295 795 262	2 124 866 187
Distribution de dividendes	-34 931 296	-30 839 922
Actifs nets à la fin de l'exercice	5 548 406 095	7 695 257 006

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève 1.73% ou 1.83% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.10%)) pour la catégorie d'Actions A-CHF, 1.73% ou 1.80% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.07%)) pour la catégorie d'Actions A-EUR, 1.72% ou 1.87% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.15%)) pour la catégorie d'Actions A-GBP, 1.73% ou 1.84% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.11%)) pour la catégorie d'Actions A-USD, 1.73% ou 1.84% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.11%)) pour la catégorie d'Actions B-CHF, 1.73% ou 1.81% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.12%)) pour la catégorie d'Actions B-GBP, 1.73% ou 1.80% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.07%)) pour la catégorie d'Actions B-USD, 1.25% ou 1.35% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.10%)) pour la catégorie d'Actions Ca-EUR, 1.24% ou 1.44% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.20%)) pour la catégorie d'Actions C-CHF, 1.25% ou 1.36% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.11%)) pour la catégorie d'Actions C-EUR, 1.25% ou 1.38% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.13%)) pour la catégorie d'Actions C-GBP, 1.22% pour la Catégorie d'Actions Cm-GBP (commission de surperformance 0.00%), 1.26% ou 1.34% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.08%)) pour la catégorie d'Actions C-USD, 2.23% ou 2.29% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.06%)) pour la catégorie d'Actions E-EUR, 2.23% ou 2.29% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.06%)) pour la catégorie d'Actions E-USD, 0.08% pour la Catégorie d'Actions G-EUR (commission de surperformance 0.00%) et 0.08% pour la Catégorie d'Actions G-GBP (commission de surperformance 0.00%).

(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

COMPARAISON	30 juin 2011 EUR	30 juin 2012 EUR	30 juin 2013 EUR
Nombre d'Actions en circulation			
Distribution (Actions A-CHF)	294 060.08	292 110.67	411 697.75
Distribution (Actions A-EUR)	3 530 813.15	3 757 730.13	5 568 525.22
Distribution (Actions A-GBP)	5 756 012.86	5 648 589.58	5 214 244.22
Distribution (Actions A-USD)	365 117.23	176 463.23	269 364.01
Distribution (Actions Ca-EUR)	879 528.09	1 490 169.86	4 572 576.09
Distribution (Actions La-GBP)	-	-	413 272.53*
Capitalisation (Actions B-CHF)	5 126 399.07	5 111 563.00	5 765 214.24
Capitalisation (Actions B-EUR)	15 139 872.23	13 408 727.46	17 254 445.59
Capitalisation (Actions B-GBP)	226 041.73	220 377.57	233 258.79
Capitalisation (Actions B-USD)	2 419 129.88	3 344 979.77	5 490 531.99
Capitalisation (Actions C-CHF)	1 786 444.40	1 549 062.13	1 255 874.28
Capitalisation (Actions C-EUR)	8 686 471.28	6 872 567.66	9 498 452.06
Capitalisation (Actions C-GBP)	790 553.08	800 593.00	1 042 859.06
Capitalisation (Actions C-USD)	705 589.98	695 722.01	2 487 775.64
Capitalisation (Actions Cm-GBP)	-	-	10.00**
Capitalisation (Actions E-EUR)	2 496 236.48	1 257 321.11	2 004 947.86
Capitalisation (Actions E-USD)	113 620.47	74 021.33	126 301.78
Capitalisation (Actions G-EUR)	-	-	218 413.05***
Capitalisation (Actions G-GBP)	-	1 497 550.00	3 129 512.69
Actifs nets	5 616 323 676	5 548 406 095	7 695 257 006
Valeur nette d'inventaire par Action			
Distribution (Actions A-CHF)	94.72	93.26	92.17
Distribution (Actions A-EUR)	102.77	102.40	101.60
Distribution (Actions A-GBP)	107.73	107.56	107.37
Distribution (Actions A-USD)	105.02	104.52	104.11
Distribution (Actions Ca-EUR)	103.21	102.89	102.08
Distribution (Actions La-GBP)	-	-	99.74*
Capitalisation (Actions B-CHF)	111.19	112.80	114.33
Capitalisation (Actions B-EUR)	127.94	131.20	133.34
Capitalisation (Actions B-GBP)	119.49	122.51	125.04
Capitalisation (Actions B-USD)	120.22	123.01	125.35
Capitalisation (Actions C-CHF)	113.20	115.30	117.38
Capitalisation (Actions C-EUR)	131.73	135.68	138.48
Capitalisation (Actions C-GBP)	121.71	125.33	128.47
Capitalisation (Actions C-USD)	123.01	126.42	129.38
Capitalisation (Actions Cm-GBP)	-	-	97.90**
Capitalisation (Actions E-EUR)	122.94	125.51	126.91
Capitalisation (Actions E-USD)	117.39	119.60	121.28
Capitalisation (Actions G-EUR)	-	-	101.38***
Capitalisation (Actions G-GBP)	-	100.49	104.41
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-CHF)	3.45	2.75	2.35
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-EUR)	3.65	2.90	2.45
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-GBP)	3.50	2.80	2.40
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-USD)	3.35	2.85	2.40
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Ca-EUR)	3.65	3.30	2.80
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Cm-GBP)	-	-	0.30

* La Catégorie d'Actions a été lancée le 28 décembre 2012.

** La Catégorie d'Actions a été lancée le 30 avril 2013.

*** La Catégorie d'Actions a été lancée le 9 novembre 2012.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

PORTFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets
TOTAL				7 177 310 408	93.27%	130 012	4.000%	FRANCE 02 OAT	25.10.13	131 604 491	1.72%
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE				5 583 437 000	72.60%	24 448	4.000%	FRANCE 06 OAT	25.10.38	27 527 090	0.36%
Obligations				5 115 965 034	66.54%	21 763	3.000%	FRANCE 08	12.07.14	22 392 452	0.29%
AUD				8 150 845	0.11%	19 784	4.500%	FRANCE 08	12.07.13	19 805 779	0.26%
11 305	5.750%	DEXIA MUN. AG 05	24.08.15	8 150 845	0.11%	1 272	4.250%	FRESENIUS FIN	15.04.19	1 346 068	0.02%
BRL				289 371 125	3.78%	4 711	5.364%	GAZ CAP 07	31.10.14	4 944 360	0.06%
19 784	10.625%	BANCO VOTORANTIM 07-14	10.04.14	6 876 573	0.09%	2 355	5.875%	GAZ CAPITAL 05 REG	01.06.15	2 524 185	0.03%
293	9.798%	BRAZIL 07	01.01.17	100 051 958	1.31%	9 044	Fl. Rate	GE CAP EUR 13	03.05.16	9 043 760	0.12%
394	9.798%	BRAZIL 10	01.01.21	131 860 367	1.72%	3 392	3.375%	GERMAN POST 05	18.01.16	3 619 937	0.05%
59	13.512%	BRAZIL 11 INFL	15.08.22	50 582 227	0.66%	182 770	3.750%	GERMANY 03	04.07.13	182 794 036	2.39%
CHF				3 202 884	0.04%	75 369	4.250%	GERMANY 04	04.07.14	78 500 776	1.03%
3 957	2.375%	RBS 05	02.11.15	3 202 884	0.04%	24 448	4.000%	GERMANY 05	04.01.37	31 179 115	0.41%
EUR				2 948 137 707	38.37%	245 751	4.000%	GERMANY 07	04.01.18	282 460 885	3.68%
10 834	3.625%	ABBEEY NATL 09	14.10.16	11 756 755	0.15%	169 581	4.000%	GERMANY 08	11.10.13	171 429 098	2.24%
5 653	Fl. Rate	ABBEEY NATL 12	28.08.13	5 668 121	0.07%	56 527	2.250%	GERMANY 09	11.04.14	57 479 368	0.75%
9 892	Fl. Rate	ABN AMRO BK 05	08.06.15	9 530 151	0.12%	94 211	2.250%	GERMANY 10	04.09.20	101 218 932	1.33%
5 558	4.375%	ABU DHAB NTL. EN. 06-13REG	28.10.13	5 611 116	0.07%	141 317	3.250%	GERMANY 11	04.07.21	161 932 580	2.11%
4 946	7.625%	ADECCO IF 9	28.04.14	5 222 788	0.07%	70 659	0.750%	GERMANY 11	13.09.13	70 763 187	0.92%
612	10.000%	AGROKOR DD 09	07.12.16	655 523	0.01%	65 948	0.250%	GERMANY 11	13.12.13	66 017 283	0.86%
188	9.125%	AGROKOR DD 12	01.02.20	199 146	0.00%	36 742	0.250%	GERMANY 12	14.03.14	36 793 918	0.48%
1 978	7.375%	ARDAGH FIN 10	15.10.17	2 088 185	0.03%	3 297	Fl. Rate	GOLDM.SACHS 07	18.05.15	3 273 166	0.04%
8 149	5.125%	BANK AMERICA 07	26.09.14	8 572 894	0.11%	1 884	Fl. Rate	GOLDMAN SACHS 05	02.02.15	1 876 033	0.02%
11 155	4.875%	BARCLAYS 04	Perp.	8 198 102	0.11%	2 826	8.875%	GROUPE SMCP 13	15.06.20	2 810 093	0.04%
1 884	3.500%	BARCLAYS 10	18.03.15	1 967 833	0.03%	1 087	Fl. Rate	HBOS PLC 4 EMTN	01.09.16	1 026 883	0.01%
18 871	4.750%	BARCLAYS BK 05	Perp.	13 675 117	0.18%	3 712	5.750%	HUNGARY 08	11.06.18	3 822 993	0.05%
3 481	5.875%	BAT INTL 08	12.03.15	3 781 883	0.05%	13 566	6.750%	HUNGARY 09	28.07.14	14 199 193	0.18%
118 706	4.250%	BELGIUM 03-13 S41 OLO	28.09.13	119 891 158	1.57%	18 927	6.000%	HUNGARY 11	11.01.19	19 649 912	0.26%
48 378	Fl. Rate	BK IRELAND 10	19.02.15	47 168 157	0.61%	3 863	Fl. Rate	HUTCHISON WH ()13	Perp.	3 647 597	0.05%
1 366	6.375%	CERVED TECH 13	15.01.20	1 343 718	0.02%	25 814	2.375%	HYP ALP INT /SUB	13.12.22	25 486 367	0.33%
3 486	Fl. Rate	CITIGP 07	31.05.17	3 256 667	0.04%	8 667	Fl. Rate	HYP ALP INT 07	20.03.15	8 440 109	0.11%
5 747	5.625%	CLARIANT FIN 12	24.01.17	6 350 153	0.08%	8 149	4.375%	HYPO ALPE ADR. 07	24.01.17	8 621 952	0.11%
2 073	7.500%	CON GUM FIN 10 REGS	15.09.17	2 166 088	0.03%	12 638	8.375%	IMP TOBACCO 09	17.02.16	14 904 927	0.19%
659	6.500%	CONTI GUM 10	15.01.16	686 367	0.01%	1 649	9.500%	INTERXION 10	12.02.17	1 813 291	0.02%
961	7.125%	CONTI GUMMI FINANCE BV	15.10.18	1 002 778	0.01%	30 807	Fl. Rate	INTESA SAN 11	12.05.14	30 831 493	0.40%
16 487	2.875%	COV BD SOC 11	24.10.14	16 981 125	0.22%	9 233	5.875%	IPIC GMTN 11 .	14.03.21	10 866 271	0.14%
2 826	2.250%	COV BD SOC 12	04.12.17	2 844 518	0.04%	3 015	3.625%	IPIC GMTN EMTN	30.05.23	3 069 033	0.04%
1 413	7.125%	CROWN EU HOLD EGS	15.08.18	1 507 191	0.02%	11 871	4.500%	IRELAND 04	18.04.20	12 435 927	0.16%
14 132	3.125%	DEPFA 09	15.09.14	14 590 297	0.19%	13 614	5.400%	IRELAND 09	13.03.25	14 795 216	0.19%
10 669	5.330%	DEUT CAP TR 03	Perp.	8 731 345	0.11%	39 946	4.000%	IRISH PERM 10	10.03.15	40 823 275	0.53%
18 842	4.250%	DEUTSCHE POST. 06 -B-	18.01.17	21 005 958	0.27%	13 001	3.900%	IRISH TREASURY 13	20.03.23	12 820 468	0.17%
32 032	3.875%	DEXIA MUN.AG 06	24.11.16	35 073 334	0.46%	18 842	4.500%	IRISH TSY 07 TBO	18.10.18	20 132 617	0.26%
12 219	3.125%	DEXIA MUNAG 05	15.09.15	12 856 218	0.17%	12 511	Fl. Rate	ITALY 10 CCT	15.10.17	11 791 886	0.15%
4 711	4.750%	DSK BK 09	04.06.14	4 895 653	0.06%	53 889	4.500%	ITALY 12 BTP	15.07.15	56 291 338	0.73%
2 073	8.375%	EACCESS 11	01.04.18	2 299 069	0.03%	27 048	5.500%	ITALY 12 BTP	01.09.22	29 097 012	0.38%
17 900	3.500%	EEC 11	04.06.21	20 194 627	0.26%	5 935	Fl. Rate	JP MORG. CHASE 05	12.10.15	5 837 391	0.08%
9 186	1.625%	EFSS 12	15.09.17	9 385 223	0.12%	12 153	Fl. Rate	JPM CHASE CO 13	03.05.16	12 122 169	0.16%
3 182	1.000%	EFSS 12	12.03.14	3 200 371	0.04%	5 040	Fl. Rate	JPM CHASE NY 07	31.05.17	4 866 625	0.06%
12 361	0.875%	EFSS 13 REGS	16.04.18	12 134 719	0.16%	12 653	Fl. Rate	KBC IFIMA 05	14.12.15	12 209 761	0.16%
40 511	Fl. Rate	EIB 11	27.07.16	40 557 120	0.53%	5 040	3.625%	KBC IFIMA 12 EMTN	07.03.14	5 147 169	0.07%
24 495	2.750%	EIB 12	15.09.25	25 119 363	0.33%	146	10.000%	KINOV GERM BD	15.06.18	144 150	0.00%
17 123	2.000%	EIBK 13	30.04.20	16 544 524	0.21%	1 837	6.750%	KOLEJE MAZ 11	09.03.16	1 935 190	0.03%
2 167	11.750%	EILEME 2 AB	31.01.20	2 467 278	0.03%	2 167	8.750%	KRAUSSMAFFEI 12	15.12.20	2 240 581	0.03%
27 087	2.750%	EUROPEAN UNION 11	21.09.21	28 974 148	0.38%	2 073	7.000%	MEDI-PART 13 REGS	15.05.20	1 994 203	0.03%
2 073	7.375%	FIAT FT 11	09.07.18	2 237 988	0.03%	17 448	Fl. Rate	MERR.LYNCH & CO.FRN 07	31.01.14	17 434 881	0.23%
622	7.750%	FIAT FT 12	17.10.16	669 581	0.01%	5 747	Fl. Rate	MORGAN STANLEY 06	13.04.16	5 621 273	0.07%
659	6.625%	FIAT FT 13	15.03.18	689 757	0.01%	1 602	2.250%	MORGAN STANLEY 13	12.03.18	1 579 381	0.02%
22 611	3.125%	FINLAND 09	15.09.14	23 431 074	0.30%	659	8.500%	NARA CABLE 13	01.03.20	703 191	0.01%
34 670	1.500%	FINLAND 13 REGS	15.04.23	33 140 886	0.43%	23 553	3.750%	NETHERLANDS 04	15.07.14	24 428 566	0.32%
330	6.500%	FMC FIN 11	15.09.18	381 031	0.00%	24 447	3.500%	NETHERLANDS 10	15.07.20	27 631 885	0.36%
22 611	1.375%	FMS WERTMAN	15.01.20	22 436 879	0.29%	11 587	3.250%	NETHERLANDS 11	15.07.21	12 891 543	0.17%
28 263	3.000%	FMS WERTMAN 11	08.09.21	30 899 294	0.40%	6 077	Fl. Rate	NGG FIN (FRN) 13	18.06.76	5 989 076	0.08%
						48 519	Fl. Rate	NOMURA BK (FRN) 09	30.10.14	50 230 176	0.65%
						26 944	4.125%	NORTHERN ROCK 07	27.03.17	29 811 377	0.39%
						12 196	3.875%	NOTHERN ROCK 05	16.11.20	13 678 061	0.18%
						754	7.625%	OBRASCON 12	15.03.20	787 073	0.01%
						188	6.750%	OI EUROPEAN 10	15.09.20	208 982	0.00%
						188	4.875%	OI EUROPEAN REGS	31.03.21	187 034	0.00%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets				
5 653	FI. Rate	PERMA TSB 10 EMTN	09.04.15	5 537 374	0.07%	3 109	5.625%	REED ELSEVIER INV. 06-16	20.10.16	4 046 923	0.05%				
2 779	4.625%	PERNOD RICARD 06	06.12.13	2 828 014	0.04%	4 569	5.750%	RENTOKIL IN. 06	31.03.16	5 791 804	0.08%				
10 599	7.000%	PERNOD-RICARD 09	15.01.15	11 565 084	0.15%	8 008	3.160%	SANT ID 11	01.12.15	9 311 312	0.12%				
20 303	4.200%	PORTUGAL 06	15.10.16	19 914 795	0.26%	4 940	5.125%	SUNCORP MET 09	27.10.14	6 031 384	0.08%				
94	4.375%	REPSM 12	20.02.18	100 863	0.00%	942	7.000%	VIRGIN MEDIA 10	15.01.18	1 140 618	0.01%				
5 747	2.625%	REPSM 13 EMTN	28.05.20	5 482 715	0.07%	2 581	6.000%	WPP 07	04.04.17	3 412 100	0.04%				
1 272	7.000%	REXEL 11	17.12.18	1 368 732	0.02%	9 327	4.750%	YORK BUILD 11	12.04.18	12 079 608	0.16%				
1 602	FI. Rate	RMS 05 20XM2C MBS	10.08.38	969 558	0.01%	19 784	FI. Rate	YORK BUILD 12	23.03.16	23 727 902	0.31%				
3 015	FI. Rate	RMS 20 PLC 05 M1C	10.08.38	1 863 879	0.02%										
6 595	5.000%	ROMANIA 10	18.03.15	6 889 262	0.09%					2 170 314	0.03%				
8 667	4.000%	SAFRAN 09	26.11.14	8 989 626	0.12%										
659	7.750%	SCHAEFF FIN	15.02.17	726 266	0.01%										
942	6.750%	SCHAEFF FIN 12	01.07.17	1 002 391	0.01%					264 700 932	3.43%				
754	4.250%	SCHAEFF FIN 13	15.05.18	742 017	0.01%										
1 978	7.750%	SERVUS LUX 13	15.06.18	1 969 538	0.03%	4 038	8.000%	MEXICO 03 S.M20	07.12.23	27 738 228	0.36%				
678	7.750%	SMURFIT KAP ACQ	15.11.19	731 544	0.01%	3 326	9.500%	MEXICO 04 BONOS	18.12.14	21 143 789	0.27%				
14 151	2.125%	SNS 12	30.08.17	14 472 349	0.19%	6 779	8.000%	MEXICO 05	17.12.15	43 371 229	0.56%				
35 329	0.000%	SPAIN 05 PRINC.STRIPS	31.01.37	10 334 175	0.13%	6 163	10.000%	MEXICO 05 -M-	05.12.24	49 163 730	0.64%				
10 363	3.125%	SPBK V BOLIG 11	08.02.16	10 987 235	0.14%	1 058	7.000%	MEXICO 09	19.06.14	6 423 674	0.08%				
6 273	4.500%	ST BK INDIA 10	30.11.15	6 503 558	0.08%	11 305	6.500%	MEXICO 11	10.06.21	70 132 194	0.91%				
2 473	7.625%	STYROLUTION GR	15.05.16	2 551 150	0.03%	7 537	6.500%	MEXICO 11 BONOS	09.06.22	46 728 088	0.61%				
41 453	3.125%	SWEDEN 09	07.05.14	42 491 037	0.55%										
5 747	4.172%	TAGUS 13 1 SNR	16.02.17	5 749 774	0.07%					83 046 502	1.06%				
754	7.750%	TC FIN 13 REGS	15.06.20	725 511	0.01%	94 777	2.000%	ADB 12 GMTN	29.08.17	11 900 727	0.15%				
565	5.000%	TRIONISTA HD 13	30.04.20	558 604	0.01%	8 479	FI. Rate	AGR PETROL 13	05.02.18	1 057 616	0.01%				
1 036	FI. Rate	UCB (FRN) 11-PERP/SUB	Perp.	1 103 366	0.01%	1 731	FI. Rate	BOA DEEP 11	27.04.16	219 720	0.00%				
49 178	2.375%	UNEDIC 11	31.03.14	49 977 051	0.65%	8 479	FI. Rate	BOA SBL AS 13	19.04.18	1 057 616	0.01%				
1 036	5.750%	UNITYM NRW 12	15.01.23	1 011 154	0.01%	99 676	2.125%	NIB 12	09.08.17	12 515 622	0.16%				
754	7.500%	UNITYMEDIA 12	15.03.19	803 224	0.01%	11 305	FI. Rate	NORSKE OLJE 13	02.07.20	1 424 398	0.02%				
1 790	2.250%	WM MORRISON 13	19.06.20	1 783 538	0.02%	456 219	2.000%	NORWAY 12	24.05.23	54 870 803	0.71%				
2 120	8.000%	XEFIN 11	01.06.18	2 266 552	0.03%					35 715 220	0.46%				
2 638	1.500%	XSTRATA FIN 12	19.05.16	2 626 737	0.03%										
16 958	3.250%	YORK BUILD 10	22.09.15	17 885 673	0.23%					54 313	6.000%	NEW ZEALAND 05	15.12.17	35 715 220	0.46%
GBP				386 176 986	5.02%							11 782 634	0.15%		
2 261	8.250%	BAKKA 11	15.02.18	2 639 709	0.03%					48 896	5.500%	POLAND 09	25.04.15	11 782 634	0.15%
59 321	6.000%	BEI 98-2028 PARALLEL BDS	07.12.28	88 276 641	1.16%								21 911 551	0.28%	
188	FI. Rate	BND MIS CRI 13 REGS	01.05.19	216 489	0.00%										
8 479	FI. Rate	BNPP 13	16.05.16	9 872 690	0.13%					182 864	3.000%	SWEDEN 05	12.07.16	21 911 551	0.28%
2 544	9.875%	BOPARAN 11 REGS	30.04.18	3 225 995	0.04%										
4 899	FI. Rate	BROADGATE F.TV 05 CL.D	05.10.25	1 233 174	0.02%										
236	FI. Rate	BROADGATE FIN FRN5 /POOL	05.01.22	141 813	0.00%										
1 272	10.375%	CABOT FIN LU 12	01.10.19	1 641 713	0.02%										
1 413	FI. Rate	CAN WHA F II 07	22.10.37	1 360 365	0.02%										
1 790	FI. Rate	CAN WHA F II II-C2	22.10.37	1 561 260	0.02%										
12 577	7.250%	CARLSBERG 09	28.11.16	17 195 084	0.22%										
330	8.125%	CATTLES 07 /DEFLT	05.07.17	0	0.00%										
2 285	5.250%	DEUTSCHE BK (TV) 04-15	15.12.15	2 604 827	0.03%										
3 297	3.250%	EIB 11	07.12.16	4 113 360	0.05%										
5 653	7.000%	GRANADA GROUP 99-14 NOTES	08.12.14	7 143 814	0.09%										
7 979	7.250%	HEINEKEN NV 09	10.03.15	10 181 433	0.13%										
2 845	7.250%	HEND UK FIN 11	24.03.16	3 512 126	0.05%										
4 758	5.500%	IMP TOBACCO 06	22.11.16	6 144 222	0.08%										
942	7.000%	INFINIS 13	15.02.19	1 104 364	0.01%										
1 884	8.250%	JAG LAND ROV 12	15.03.20	2 399 277	0.03%										
7 094	5.625%	KINGFISHER S.39	15.12.14	8 729 822	0.11%										
8 843	7.625%	LADBROKES GRP 10	05.03.17	11 490 105	0.15%										
43 337	4.500%	LCR FINANCE 99 REGS	07.12.28	56 926 431	0.74%										
377	6.000%	LYNX I 13	15.04.21	437 894	0.01%										
1 413	8.875%	MATALAN FIN 11	29.04.16	1 667 082	0.02%										
3 250	5.875%	NEXT PLC 6	12.10.16	4 242 707	0.06%										
1 131	FI. Rate	NGG FINANCE FRN	18.06.73	1 302 270	0.02%										
27 202	6.375%	NORTHERN ROCK 99	02.12.19	38 283 104	0.50%										
9 091	7.000%	PEARSON 99	27.10.14	11 377 824	0.15%										
16 101	9.000%	PORTUGAL 86	20.05.16	19 726 120	0.26%										
221	9.000%	PORTUGAL 86	20.05.16	271 249	0.00%										
1 413	3.250%	RCI BQ 13	25.04.18	1 612 371	0.02%										

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets
2 544	2.500%	CITIC SEC 13 REGS	03.05.18	1 835 616	0.02%	9 421	2.375%	KOMMUNALBK 11	19.01.16	7 531 845	0.10%
1 178	3.731%	CMT MTN 12	21.03.18	928 661	0.01%	11 117	1.375%	KOMMUNALBK 12	08.06.17	8 555 484	0.11%
6 218	4.250%	CNOOC FIN 11	26.01.21	4 871 567	0.06%	5 464	2.000%	KOREA EXCH 13 REGS	02.04.18	3 934 515	0.05%
4 522	2.750%	CNPC GEN 12	19.04.17	3 499 784	0.05%	6 925	1.625%	KOREA HOUS	15.09.18	4 912 732	0.06%
942	3.950%	CNPC GEN 12	19.04.22	710 125	0.01%	11 899	6.657%	LLOYDS BK GRP	Perp.	8 027 840	0.10%
2 826	5.950%	CNPCC 11	28.04.41	2 378 578	0.03%	2 261	6.750%	LONGFOR PPT 13	29.01.23	1 582 327	0.02%
1 131	4.500%	CNPCC 11	28.04.21	899 099	0.01%	1 319	5.000%	MACQUARIE BK	22.02.17	1 085 792	0.01%
4 616	11.250%	COGARD 10	22.04.17	3 898 862	0.05%	4 522	5.250%	MAF GLB SEC 12	05.07.19	3 578 165	0.05%
659	10.500%	COGARD 10	11.08.15	550 167	0.01%	7 537	5.500%	MAGYAR 12	12.02.18	5 844 221	0.08%
1 319	2.125%	COMPET TEAM 12	13.12.17	958 965	0.01%	1 978	9.875%	MARFRIG HLD 13	24.07.17	1 537 776	0.02%
3 768	4.000%	COSCO FINANCE 12	03.12.22	2 571 603	0.03%	1 464	7.650%	MEADWESTVACO 97	15.03.27	1 238 400	0.02%
4 240	4.375%	COSCO PAC 13 SR	31.01.23	2 938 259	0.04%	1 507	4.250%	MEGAWORLD 13 REGS	17.04.23	1 068 742	0.01%
377	11.750%	COUNTRY GARD REGS	10.09.14	314 103	0.00%	1 602	5.625%	METALLOINV 13	17.04.20	1 138 607	0.01%
605	9.750%	CSN ISLANDS REGS	16.12.13	478 938	0.01%	1 319	8.750%	METINVEST 11	14.02.18	945 479	0.01%
1 319	6.500%	CSNAB 10	21.07.20	994 185	0.01%	1 884	10.250%	METINVEST BV 10	20.05.15	1 483 872	0.02%
942	5.750%	DAR AL-ARK 13	24.05.18	698 746	0.01%	3 297	1.850%	MIZUHO BK 13	21.03.18	2 466 259	0.03%
5 747	FI. Rate	DEUT BK FRN 13	24.05.28	4 111 719	0.05%	16 770	1.750%	MORGAN STANLEY 1.75 13 -F-	25.02.16	12 787 168	0.17%
942	5.500%	DEV BK KAZA	20.12.15	760 556	0.01%	11 305	5.500%	NAMIBIA 11	03.11.21	8 865 483	0.12%
1 131	5.500%	DOLPHIN 12	15.12.21	942 403	0.01%	1 978	7.875%	NITROG 13	21.05.20	1 430 730	0.02%
6 218	FI. Rate	DOOSAN INF /FRN 12	05.10.42	4 622 246	0.06%	188	7.875%	NITROG 13	21.05.20	136 260	0.00%
754	FI. Rate	DSK BK 11	14.04.14	582 310	0.01%	52 904	5.625%	NRTH ROCK 07	22.06.17	46 284 930	0.60%
318	9.500%	DTEK FIN 10	28.04.15	248 028	0.00%	14 132	5.625%	NRTH ROCK 07	22.06.17	12 373 533	0.16%
28 263	4.000%	EIB 11	16.02.21	23 535 947	0.31%	3 486	5.625%	NTPC LTD 11	14.07.21	2 725 666	0.04%
1 978	1.250%	EIBK 12	20.11.15	1 510 044	0.02%	1 319	7.500%	ODEBRECHT 10-PERP	Perp.	1 015 179	0.01%
895	8.900%	EMPRESAS IS 11	04.02.21	611 548	0.01%	2 826	5.750%	OLAM INTL	20.09.17	2 009 197	0.03%
2 355	5.125%	EUROCHEM 12	12.12.17	1 796 168	0.02%	2 120	4.625%	OPTUS FIN 09	15.10.19	1 753 389	0.02%
1 225	9.500%	EVRAZ GP 08 REGS	24.04.18	1 001 357	0.01%	1 978	5.875%	OTTAWA HLDGS 13	16.05.18	1 312 725	0.02%
1 131	6.500%	EVRAZ GROUP 13 REGS	22.04.20	786 241	0.01%	377	5.875%	OTTAWA HLDGS 13	16.05.18	246 428	0.00%
471	8.250%	EVRAZ GRP 5 REGS	10.11.15	384 039	0.00%	4 711	FI. Rate	OZ WING KY 12	27.02.17	2 769 134	0.04%
1 649	4.000%	EXPORT IMP BK 12	07.08.17	1 270 889	0.02%	1 319	4.300%	PERTAMINA 13	20.05.23	939 229	0.01%
6 312	4.000%	EXPT IM BK 13	14.01.23	4 383 725	0.06%	6 406	5.625%	PERTAMINA REGS	20.05.43	4 316 428	0.06%
1 884	8.750%	FAR EAST 13 REGS	02.05.20	1 348 148	0.02%	2 374	8.625%	PINNACLE ENT 10	01.08.17	1 904 089	0.02%
1 696	8.000%	FESCO 13 REG S	02.05.18	1 209 002	0.02%	17 375	3.500%	PORTUGAL 10	25.03.15	13 323 007	0.17%
942	9.000%	FINANCING IP 12 REG-S	07.12.17	687 185	0.01%	9 421	3.500%	PORTUGAL 10	25.03.15	7 204 386	0.09%
2 449	5.150%	FINANSBANK 12	01.11.17	1 827 386	0.02%	1 413	3.875%	POWER GRID 13	17.01.23	963 536	0.01%
17 429	2.250%	FINLAND 11	17.03.16	13 958 987	0.18%	942	5.250%	PT BK NEGARA 12	24.10.42	607 727	0.01%
1 451	5.000%	FORD MC 11	15.05.18	1 190 632	0.02%	2 167	6.000%	PT PERTAMINA 12	03.05.42	1 523 781	0.02%
2 921	4.700%	FRANSHION 12	26.10.17	2 197 837	0.03%	5 464	4.250%	PTT GLOBAL 12	19.09.22	4 037 129	0.05%
659	5.625%	FRESENIUS MD 12	31.07.19	527 645	0.01%	3 768	4.500%	PTT PCL 12	25.10.42	2 378 462	0.03%
320	6.500%	FRESENIUS MED 144A	15.09.18	267 990	0.00%	3 109	5.750%	QATAR 11	20.01.42	2 579 028	0.03%
2 167	10.250%	FUT LAN DEV 13	31.01.18	1 530 449	0.02%	3 580	2.550%	RBS 12	18.09.15	2 797 984	0.04%
1 413	7.750%	GAJAH TUNG 13	06.02.18	1 075 885	0.01%	15 121	FI. Rate	RBS TR IV 04	Perp.	8 375 643	0.11%
13 548	FI. Rate	GOLD S.CAP.FRN (TV)07	Perp.	8 465 837	0.11%	9 459	6.250%	RELIANCE 10	19.10.40	7 365 497	0.10%
1 837	7.750%	GRAIL 12	11.07.22	1 545 850	0.02%	2 449	9.250%	RUSSIAN ST FI 12	11.07.17	1 963 688	0.03%
5 653	4.375%	GRID OVERSEA 13	22.05.43	3 945 075	0.05%	2 449	4.875%	SAN MIGUEL 13	26.04.23	1 628 728	0.02%
5 144	FI. Rate	HBOS 06	30.09.16	3 755 752	0.05%	5 087	5.060%	SAUDI ELEC /REGS	08.04.43	3 579 844	0.05%
2 355	4.500%	HK LAND FIN 12	01.06.22	1 819 506	0.02%	2 921	4.211%	SAUDI ELECT 12	03.04.22	2 272 477	0.03%
2 544	3.375%	HUANENG CAP 13	11.06.18	1 890 077	0.02%	4 390	4.125%	SHINHAN BK 11	04.10.16	3 580 126	0.05%
6 124	5.375%	HUNGARY 13	21.02.23	4 540 811	0.06%	2 638	3.625%	SHK PROP 13	16.01.23	1 870 380	0.02%
5 125	4.125%	HUNGARY 13	19.02.18	3 840 132	0.05%	4 711	3.375%	SIAM COMM 12	19.09.17	3 651 261	0.05%
2 261	3.250%	HUTCH 12 II 12	08.11.22	1 608 123	0.02%	8 244	1.050%	SIEMENS FIN 12 CW	16.08.17	6 527 263	0.08%
1 696	3.500%	HUTCH WHAM 11 12	13.01.17	1 350 357	0.02%	2 544	2.053%	SIME DARBY 13	29.01.18	1 872 015	0.02%
1 131	4.625%	HUTCH WHAM 12	13.01.22	894 080	0.01%	2 544	3.290%	SIME DARBY 13	29.01.23	1 800 470	0.02%
3 015	4.625%	INDONESIA 13	15.04.43	2 037 661	0.03%	4 287	2.750%	SINOPEC GP 12	17.05.17	3 324 593	0.04%
2 449	3.375%	INDONESIA REGS	15.04.23	1 701 222	0.02%	3 768	4.875%	SINOPEC GP 12	17.05.42	2 719 605	0.04%
1 507	8.375%	INKIA ENERGY 11	04.04.21	1 234 307	0.02%	2 214	3.900%	SINOPEC GP 12	17.05.22	1 657 160	0.02%
1 413	8.875%	INTERCORP RET S	14.11.18	1 177 189	0.02%	1 884	4.500%	SOFTBANK 13 144A	15.04.20	1 395 868	0.02%
3 768	4.375%	IOI INVEST 12	27.06.22	2 722 011	0.04%	942	2.700%	SP POWER 12	14.09.22	657 317	0.01%
28 735	5.375%	ITALY 07	12.06.17	24 126 725	0.31%	1 510	7.000%	SPRINT NEX 12	15.08.20	1 225 863	0.02%
9 421	4.625%	JAPAN FIN 05 REG	21.04.15	7 775 229	0.10%	2 167	4.250%	SSG RESOURCES 12	04.10.22	1 607 049	0.02%
1 602	4.375%	KDB 10	10.08.15	1 300 116	0.02%	3 863	3.250%	ST BK INDIA 13	18.04.18	2 806 108	0.04%
3 768	3.500%	KDB 12	22.08.17	2 966 004	0.04%	7 526	8.125%	STANDARD BK 09	02.12.19	6 255 375	0.08%
1 978	3.000%	KDB 12	14.09.22	1 396 484	0.02%	2 826	1.750%	STATE GRID 13	22.05.18	2 091 280	0.03%
149 118	2.125%	KFW 13	17.01.23	108 314 559	1.42%	3 029	3.850%	STD CHART 10	27.04.15	2 427 384	0.03%
2 544	4.625%	KOFC 11	16.11.21	2 005 771	0.03%	7 537	5.500%	STD CHARTERED 50 144A	18.11.14	6 103 869	0.08%
2 638	2.250%	KOFC 12	07.08.17	1 971 993	0.03%	1 602	9.375%	SUNAC CHINA 13	05.04.18	1 213 804	0.02%
6 312	4.750%	KOHNPW 11	13.07.21	5 011 615	0.07%	61 049	6.600%	TAQA 08 REGS	01.08.13	47 172 871	0.61%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets
2 826	4.125% TAQAUH 11	13.03.17	2 280 710	0.03%			
1 696	3.625% TAQAUH 12	12.01.23	1 219 113	0.02%			
1 978	5.500% TELEMAR N L REGS	23.10.20	1 422 374	0.02%			
1 884	3.375% TEMASE 12	23.07.42	1 148 368	0.01%			
1 736	5.375% TEMASEK FIN 09	23.11.39	1 484 816	0.02%			
1 884	4.300% TEMASEK FIN 9 REGS	25.10.19	1 567 643	0.02%			
2 826	4.875% THAI OIL PUB 13	23.01.43	1 847 164	0.02%			
1 696	7.500% TV AZTECA 11	25.05.18	1 375 432	0.02%			
85 846	4.375% USA 10 TBO	15.05.40	77 429 816	1.01%			
87 419	2.000% USA 11 S. F	15.11.21	66 044 565	0.86%			
57 318	4.375% USA 11 TBO	15.05.41	51 699 188	0.67%			
1 507	6.000% VAKIFLAR BK 12 /SUB	01.11.22	1 119 431	0.01%			
5 182	6.875% VALE CAP 09	10.11.39	4 059 599	0.05%			
2 355	6.000% VEDANTA RES 144A	31.01.19	1 732 985	0.02%			
3 768	6.950% VTB CAP 12	17.10.22	2 954 552	0.04%			
1 884	6.000% VTB CAP 12	12.04.17	1 512 820	0.02%			
3 392	4.750% WHEELLOCK FIN 12	23.02.17	2 705 515	0.04%			
8 479	10.500% WHITE NIGHTS 09	25.03.14	6 930 649	0.09%			
2 826	10.500% WHITE NIGHTS 09	08.03.14	2 301 975	0.03%			
1 884	9.625% WILLOW NO.2 REGS	07.10.15	1 491 888	0.02%			
1 978	6.750% YAPI KREDI 12	08.02.17	1 609 298	0.02%			
3 674	4.500% YUEXIU PROPERTY 13	24.01.23	2 468 531	0.03%			
659	13.500% YUZHOU PROP 10	15.12.15	551 293	0.01%			
942	11.750% YUZHOU PROP 12	25.10.17	765 201	0.01%			
ZAR			44 703 129	0.58%			
599 164	6.750% SOUTH AFRICA 06	31.03.21	44 703 129	0.58%			
Obligations convertibles et assorties de warrants			431 284 180	5.63%			
CHF			3 623 884	0.05%			
4 277	1.875% SWISS PRIME 10 /CV	20.01.15	3 623 884	0.05%			
CNY			8 988 130	0.11%			
6 595	2.750% CHINA POWER 12 CV	18.09.17	986 927	0.01%			
44 562	2.250% CHINA POWER CV	17.05.16	8 001 203	0.10%			
EUR			148 350 580	1.94%			
29 677	4.000% AABAR INVESTMENT CV	27.05.16	31 392 519	0.41%			
570	2.030% AIR FRANCE 13 CV	15.02.23	5 626 549	0.07%			
2 355	5.625% CAM 12 SPA CV	26.10.17	2 710 912	0.04%			
373	3.500% CAP GEM CONV (EUR 34)	01.01.14	14 648 515	0.19%			
14 885	1.750% CONS AIR GP CV	31.05.18	15 684 017	0.20%			
2 544	1.750% DE EUROSHOP /CV	20.11.17	2 702 666	0.04%			
91	4.500% FAUREC EUR18.69CV	01.01.15	1 911 020	0.02%			
565	3.250% FAURECIA 12 CV	01.01.18	12 548 048	0.16%			
2 261	2.000% GSW IMMO 12	20.11.19	2 453 335	0.03%			
1 362	4.250% IMMOFINANZ 11 /CV	08.03.18	5 814 630	0.08%			
14 132	4.400% MNV 09 CV	25.09.14	14 254 386	0.19%			
7 914	4.000% OHL INVESTM 13 CV	25.04.18	7 798 698	0.10%			
2 214	2.000% SALZGITTER FINANCE CV / NDA	08.11.17	2 444 422	0.03%			
1 790	3.500% SGL CARBON 09 CV	30.06.16	1 927 527	0.03%			
68	2.700% THEOLIA CV (EUR 19.03)	01.01.41	690 050	0.01%			
4 758	4.500% UCB 09 CONV	22.10.15	5 867 171	0.08%			
13 190	5.500% VW INTL FIN 12 /CV	09.11.15	13 573 953	0.18%			
6 124	5.500% VW INTL FIN 13 /CV	09.11.15	6 302 162	0.08%			
GBP			43 654 249	0.57%			
17 994	2.500% CPTL SHP JE 12 CV	04.10.18	22 232 399	0.29%			
6 030	2.750% DERWENT LN / DLN	15.07.16	8 360 124	0.11%			
2 544	6.000% TUI TRAVEL 09 CV	05.10.14	3 407 403	0.04%			
4 334	5.750% WPP PLC 09 CV	19.05.14	9 654 323	0.13%			
HKD			1 616 128	0.02%			
11 305	7.250% CN PREC METAL /CV	04.02.18	975 843	0.01%			
6 595	0.000% TONG JIE 13 CV/SGI	18.02.18	640 285	0.01%			
JPY			40 169 019	0.52%			
282 634	0.000% ABC MART INC 13 CV	05.02.18	2 487 357	0.03%			
384 383	0.300% AEON 09 CV/8267	22.11.13	4 258 142	0.06%			
3 645 984	0.000% DB LN 13 /NKY225	19.03.14	31 074 885	0.40%			
216 686	0.000% IHI CORP 11 CV	29.03.16	2 348 635	0.03%			
KRW			8 831 248	0.11%			
11 912 929	0.000% ST CHART LN 13 CV	06.05.15	8 831 248	0.11%			
SGD			18 844 732	0.25%			
2 355	1.875% KEPPEL LAND CV	29.11.15	1 415 301	0.02%			
3 957	2.750% OSIM INTL 11 CV	05.07.16	2 748 673	0.04%			
23 553	0.000% TEMASEK FIN III CV	24.10.14	14 680 758	0.19%			
TWD			6 545 003	0.09%			
228 678	0.000% ST CHART LN 13 CV	09.03.15	6 545 003	0.09%			
USD			150 661 207	1.97%			
9 704	3.500% ANGSJ 09 CV	22.05.14	7 460 905	0.10%			
4 993	3.500% BES FIN 12 CV	06.12.15	3 959 149	0.05%			
13 284	0.750% BILLION 10 CV / CHINA	18.10.15	10 346 428	0.13%			
12 483	2.750% CELLTRION 13 CV	27.03.18	7 816 041	0.10%			
2 638	1.000% DIALOG SEMI 12 CV	12.04.17	1 930 471	0.03%			
9 892	0.000% ENN ENERGY 13 /CV	26.02.18	8 268 403	0.11%			
16 770	5.000% GLENCORE FIN 09 CON	31.12.14	14 142 312	0.18%			
10 929	0.500% HG KG EXCH 12 CV	23.10.17	8 565 511	0.11%			
7 914	2.625% LUKOIL INTL 10	16.06.15	6 559 381	0.09%			
9 798	1.000% NBADUH CV	12.03.18	7 585 276	0.10%			
19 784	0.000% NEWFORD CAP 11 CV	12.05.16	15 204 248	0.20%			
9 263	1.250% NEWMONT 07 CV	15.07.14	7 258 227	0.09%			
12 153	6.000% OLAM INTL 09 CV	15.10.16	9 004 003	0.12%			
4 119	1.875% PACIFIC BAS CV	22.10.18	3 460 551	0.04%			
188	0.000% PEGATRON CORP CV	06.02.17	181 084	0.00%			
10 253	2.500% PREMIER O F 12	27.07.18	8 894 825	0.12%			
15 120	2.750% SHIRE 07 CONV	09.05.14	12 809 282	0.17%			
2 826	0.000% SHIZUOKA 13 CV	25.04.18	2 462 269	0.03%			
4 711	1.650% SIEMENS FIN 12 CV	16.08.19	3 769 691	0.05%			
4 711	1.000% SUBSEA 7 SA 12 CV	05.10.17	3 491 953	0.05%			
4 616	0.000% TPK HOLD 11 CV	20.04.14	3 495 807	0.05%			
4 711	5.000% VINCOM 12 CV / VIC	03.04.17	3 995 390	0.05%			
Options, warrants, droits			33 713 443	0.40%			
AUD			2 644 099	0.03%			
4 283	FX option PUT AUD/USD 01.10.13 Str. 0.9025 - CREDIT SUISSE ZURICH		1 122 766	0.01%			
6 123	FX option PUT AUD/USD 30.09.13 Str. 0.901 - DEUTSCHE BANK LONDON		1 521 333	0.02%			
453 259	PAYER BBSW3M-AUD 01.07.13 Str. 5.1 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		0	0.00%			
-906 515	PAYER BBSW3M-AUD 01.07.13 Str. 5.765 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		0	0.00%			
EUR			25 766 485	0.32%			
-999 715	PAYER EURIB3M 08.02.16 Str. 2.81 - BARCLAYS BK PLC		-1 692 517	-0.02%			
999 715	PAYER EURIB3M 08.02.16 Str. 3.81 - BARCLAYS BK PLC		1 001 714	0.01%			
-183 140	PAYER EURIB6M 02.03.15 Str. 2.58 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-361 518	0.00%			
610 693	PAYER EURIB6M 02.04.15 Str. 2.25 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		1 890 705	0.02%			
-1 221 386	PAYER EURIB6M 02.04.15 Str. 3.25 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-1 733 147	-0.02%			
-127 569	PAYER EURIB6M 04.07.16 Str. 2.75 - BARCLAYS BK PLC		-2 454 436	-0.03%			
170 485	PAYER EURIB6M 05.07.27 Str. 2.5 - BARCLAYS BK PLC		7 231 787	0.09%			
33 207	PAYER EURIB6M 05.10.15 Str. 2.7 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		2 976 020	0.04%			
-77 984	PAYER EURIB6M 05.10.15 Str. 3.1 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-2 067 369	-0.03%			

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets
-120 567	PAYER EURIB6M 09.08.16 Str. 2.75 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-2 504 290	-0.03%	USD			
-120 567	PAYER EURIB6M 09.08.16 Str. 2.7501 - BARCLAYS BK PLC	-2 420 376	-0.03%	292	CALL 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 128.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	56 171	0.00%
160 755	PAYER EURIB6M 09.08.27 Str. 2.6 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	6 208 856	0.08%	-7 173	CALL 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 15.12.14 Str. 99.625 - DEUTSCHE BANK LONDON	-1 138 197	-0.01%
160 755	PAYER EURIB6M 09.08.27 Str. 2.600001 - BARCLAYS BK PLC	6 500 145	0.08%	847 903	CALL CHINA UNICOM HO 18.10.15 Str. 175 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	29 943	0.00%
-424 875	PAYER EURIB6M 10.10.14 Str. 1.75 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-1 165 007	-0.02%	6 783 227	CALL CHINA UNICOM HO 18.10.15 Str. 175.1 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	46 288	0.00%
-139 368	PAYER EURIB6M 10.11.14 Str. 2.703 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-873 837	-0.01%	6 971 650	CALL CHINA UNICOM HO 18.10.15 Str. 250 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	47 574	0.00%
31 674	PAYER EURIB6M 10.11.14 Str. 2.77 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	1 881 081	0.02%	7 536 918	CALL HON HAI PRECISI 12.10.13 Str. 260 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	46 497	0.00%
-358 023	PAYER EURIB6M 12.02.14 Str. 2.3 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-138 197	0.00%	2 920 555	CALL HON HAI PRECISI 12.10.13 Str. 300 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	18 017	0.00%
62 953	PAYER EURIB6M 13.01.22 Str. 3 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	4 391 983	0.06%	3 768 459	CALL PEGATRON 06.02.15 Str. 1 - CITI GLOBAL LONDON	665 389	0.01%
-295 610	PAYER EURIB6M 14.06.16 Str. 2.22 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-2 444 992	-0.03%	3 768 459	CALL TPK HOLDING CO 01.10.15 Str. 1 - NOMURA LONDON	396 090	0.01%
63 303	PAYER EURIB6M 14.06.16 Str. 2.6875 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	3 065 111	0.04%	90	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 138 - DEUTSCHE BANK LONDON	51 098	0.00%
62 710	PAYER EURIB6M 14.12.21 Str. 5 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	1 844 552	0.02%	-90	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 140 - DEUTSCHE BANK LONDON	-21 744	0.00%
64 959	PAYER EURIB6M 18.08.30 Str. 4 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	2 512 412	0.03%	-90	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 141 - DEUTSCHE BANK LONDON	-14 133	0.00%
-460 371	PAYER EURIB6M 19.02.14 Str. 2.3 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-143 636	0.00%	90	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 142 - DEUTSCHE BANK LONDON	9 785	0.00%
-208 760	PAYER EURIB6M 19.09.14 Str. 1.81 - CREDIT SUISSE BOSTON	-965 934	-0.01%	4 578	Double barrier FX option CALL USD/JPY 02.12.14 Str. 0 - GOLDMAN INTL	290 525	0.00%
32 647	PAYER EURIB6M 28.09.15 Str. 2.8 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	2 643 469	0.03%	4 482	Double barrier FX option PUT USD/BRL 01.12.14 Str. 0 - CREDIT SUISSE ZURICH	284 351	0.00%
-76 670	PAYER EURIB6M 28.09.15 Str. 3.185 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-1 861 170	-0.02%	30 157	Double barrier FX option PUT USD/MXN 25.07.13 Str. 12.30 - GOLDMAN INTL	188 424	0.00%
610 693	PAYER EURIB6M 30.03.15 Str. 2.25 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	1 943 225	0.03%	-27 589	FX option PUT USD/BRL 10.10.13 Str. 1.9 - GOLDMAN INTL	-2 099	0.00%
-1 221 386	PAYER EURIB6M 30.03.15 Str. 3.25 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-1 956 660	-0.03%	27 589	FX option PUT USD/BRL 10.10.13 Str. 2 - GOLDMAN INTL	17 164	0.00%
3 205	PUT EURO STOXX 50 PR 16.08.13 Str. 2550 - DEUTSCHE BANK LONDON	1 900 609	0.02%	-136 309	PAYER LIB3M USD 03.03.14 Str. 3.1825 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-2 323 602	-0.03%
-4 383	PUT EURO STOXX 50 PR 19.07.13 Str. 2450 - DEUTSCHE BANK LONDON	-495 247	-0.01%	60 581	PAYER LIB3M USD 03.03.14 Str. 3.49 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	3 084 152	0.04%
4 383	PUT EURO STOXX 50 PR 19.07.13 Str. 2600 - DEUTSCHE BANK LONDON	2 279 013	0.03%	1 198 660	PAYER LIB3M USD 08.05.14 Str. 1 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	793 974	0.01%
78	SIEMENS 12 CW/SIE	774 136	0.01%	-1 198 660	PAYER LIB3M USD 08.05.14 Str. 1.5 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-394 681	-0.01%
GBP		3 026 730	0.04%	551 786	PAYER LIB3M USD 10.10.14 Str. 1.38 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	2 471 437	0.03%
2 816	Double barrier FX option PUT GBP/CAD 05.12.13 Str. 0 - JPMORG LONDON	771 728	0.01%	474 865	PAYER LIB3M USD 12.02.14 Str. 1.72 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	210 791	0.00%
154 158	PAYER LIB6M GBP 27.02.15 Str. 2.4 - BARCLAYS BK PLC	683 169	0.01%	-115 334	PAYER LIB3M USD 17.09.14 Str. 1.7125 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-3 216 052	-0.04%
-2 231	PUT 3M SHORT STERLING 18.06.14 Str. 99.25 - DEUTSCHE BANK LONDON	-601 968	-0.01%	26 912	PAYER LIB3M USD 17.09.14 Str. 3.26 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	2 367 513	0.03%
-327 051	RECEIVER LIB6M GBP 14.09.15 Str. 1.5 - BARCLAYS BK PLC	-1 644 803	-0.02%	-106 535	PAYER LIB3M USD 17.11.14 Str. 1.7 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-3 323 793	-0.04%
163 526	RECEIVER LIB6M GBP 14.09.15 Str. 2.5 - BARCLAYS BK PLC	3 818 604	0.05%	24 858	PAYER LIB3M USD 17.11.14 Str. 3.195 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	2 443 985	0.03%
JPY		3 825 489	0.04%	-534 213	PAYER LIB3M USD 18.11.15 Str. 1.245 - MSCI LONDON	-9 019 386	-0.12%
546 426 601	CALL KDDI CORPORATIO 14.12.15 Str. 50 - DEUTSCHE BANK LONDON	3 458 334	0.04%	360 594	PAYER LIB3M USD 18.11.15 Str. 1.49 - MSCI LONDON	9 770 728	0.13%
7 244 643	PAYER LIB6M JPY 20.01.14 Str. 2 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	71 313	0.00%	-112 790	PAYER LIB3M USD 19.09.14 Str. 1.65 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-3 347 299	-0.04%
-7 244 643	PAYER LIB6M JPY 20.01.14 Str. 3 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-4 152	0.00%	26 317	PAYER LIB3M USD 19.09.14 Str. 3.1625 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	2 574 468	0.03%
282 634 449	PUT KUREHA CORP JPY 14.03.18 Str. 55 - MIZUHO INTL	94 163	0.00%	605 751	PAYER LIB3M USD 20.02.14 Str. 1.75 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	285 812	0.00%
204	PUT NIKKEI 225 INDICES D 09.08.13 Str. 12000 - DEUTSCHE BANK LONDON	205 831	0.00%	-123 084	PAYER LIB3M USD 22.08.16 Str. 2.5425 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-5 111 606	-0.07%
-1	PUT NIKKEI 225 INDICES D 09.08.2013 Str. 13000 - DEUTSCHE BANK LONDON	0	0.00%	171 745	PAYER LIB3M USD 23.08.27 Str. 3.48 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	5 584 080	0.07%
KRW		72 509	0.00%	-292	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 122 - DEUTSCHE BANK LONDON	-21 064	0.00%
121 163 180	PAYER LIB3M KRW 10.03.14 Str. 3.6 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	72 509	0.00%	-1 369	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 125 - DEUTSCHE BANK LONDON	-493 648	-0.01%
				685	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 126.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	502 221	0.01%
				-1 392	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 127 - DEUTSCHE BANK LONDON	-1 288 830	-0.02%
				-2 728	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 127.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	-3 115 680	-0.04%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

PORTEFUEILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets		
697	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 128.5 - DEUTSCHE BANK LONDON		1 173 250	0.02%	5 087	6.500%	CENT CHIN R 13	04.06.18	3 552 799	0.05%	
1 364	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 129 - DEUTSCHE BANK LONDON		2 738 518	0.04%	66 042	2.250%	CFF 11	07.03.14	51 399 501	0.67%	
-10 853	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.09.13 Str. 98.75 - DEUTSCHE BANK LONDON		-52 185	0.00%	7 066	3.875%	CNOOC LTD 12	02.05.22	5 308 324	0.07%	
10 853	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.09.13 Str. 99 - DEUTSCHE BANK LONDON		104 369	0.00%	1 884	3.400%	CNPC GEN 13	16.04.23	1 345 959	0.02%	
-11 608	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.12.2013 Str. 99 - DEUTSCHE BANK LONDON		-390 692	-0.01%	754	1.450%	CNPC GEN 13 REGS	16.04.16	576 780	0.01%	
11 608	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.12.2013 Str. 99.125 - DEUTSCHE BANK LONDON		446 505	0.01%	2 826	11.125%	COGARD 11	23.02.18	2 379 600	0.03%	
-2 314	PUT TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 136 - DEUTSCHE BANK LONDON		-2 948 254	-0.04%	2 219	3.750%	CONSTEL BRD 13	01.05.21	1 611 221	0.02%	
-560 284	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 0.4 - DEUTSCHE BANK NEW YORK		-71 121	0.00%	16 186	4.500%	CONT RUBBER	15.09.19	12 878 820	0.17%	
-229 716	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 0.69 - DEUTSCHE BANK NEW YORK		0	0.00%	5 841	3.500%	CRCC YUXIANG 13	16.05.23	4 073 747	0.05%	
229 716	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 0.89 - DEUTSCHE BANK NEW YORK		2 828	0.00%	1 884	14.250%	DEEP DRILLING 12	05.03.15	1 558 293	0.02%	
-1 318 526	RECEIVER LIB3M USD 06.05.14 Str. 0.48 - DEUTSCHE BANK NEW YORK		-1 018 425	-0.01%	1 423	8.250%	DENBURY RES 10	15.02.20	1 189 392	0.02%	
-1 318 526	RECEIVER LIB3M USD 08.05.14 Str. 0.48 - DEUTSCHE BANK NEW YORK		-1 011 325	-0.01%	4 993	3.000%	DEWA SUK 13 13	05.03.18	3 791 627	0.05%	
Actions			2 474 343	0.03%	1 413	8.250%	DIGICEL 09	01.09.17	1 130 668	0.01%	
Luxembourg			2 474 343	0.03%	20 641	8.151%	DRESDNER FD 99-31 144A	30.06.31	16 214 262	0.21%	
171 352	ARCELORMIT /CONV PFD		2 474 343	0.03%	7 537	Fl. Rate	DT BK CAP IV 99	Perp.	4 986 537	0.06%	
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE			656 683 606	8.52%	22 667	Fl. Rate	DTE BK CAP 99	Perp.	15 694 545	0.20%	
Obligations			506 482 964	6.56%	1 602	6.400%	EMAAR SUKUK 12	18.07.19	1 273 859	0.02%	
AUD			14 528 937	0.19%	659	8.375%	EMPRESAS IS 12	24.07.17	454 039	0.01%	
8 592	Fl. Rate	RESIMAC 11-1NC A3	12.08.42	6 097 471	0.08%	2 299	7.250%	ENDO PHAR 11 WI	15.01.22	1 781 745	0.02%
11 918	Fl. Rate	SOCGEN 10	20.10.14	8 431 466	0.11%	10 646	2.375%	EXPERIAN FIN	15.06.17	8 114 404	0.11%
CHF			1 119 895	0.01%	1 036	4.500%	FCP TREASURY 13	16.04.23	709 950	0.01%	
1 413	6.750%	UPC HOLD 13 REGS	15.03.23	1 119 895	0.01%	4 112	5.000%	FIDELITY NAT 12	15.03.22	3 183 470	0.04%
DKK			9 874 956	0.13%	1 597	6.750%	FTI CSLT 11 WI	01.10.20	1 293 012	0.02%	
71 224	2.000%	REALKRD 11	01.04.16	9 874 956	0.13%	9 704	Fl. Rate	GLENCORE FDG 13	27.05.16	7 269 151	0.09%
EUR			6 895 944	0.09%	5 182	1.700%	GLENCORE FDG 13	27.05.16	3 865 592	0.05%	
942	7.500%	GEO TRAVEL FIN 13	01.08.18	944 687	0.01%	2 010	11.000%	GOLDEN CLOSE 10	09.12.15	1 635 303	0.02%
1 319	6.750%	IRON MOUNTAINS. 06	15.10.18	1 344 522	0.02%	3 109	3.734%	GP 13	15.07.23	2 326 385	0.03%
1 696	8.875%	NARA CABLE 10	01.12.18	1 780 902	0.02%	942	10.500%	GR.SENDA AUTO. 07-15 REGS	03.10.15	748 270	0.01%
2 449	9.500%	SPRING FIN 13	01.06.19	2 231 101	0.03%	7 160	Fl. Rate	GSAMP FRN 04-AR2 M1/SUB	25.08.34	1 110 818	0.01%
612	5.500%	UNITYM NRW 12	15.09.22	594 732	0.01%	3 768	3.625%	HAINAN AIR 13	07.02.20	2 746 190	0.04%
GBP			45 668 769	0.60%	3 109	2.125%	HARVEST OPER 13	14.05.18	2 273 213	0.03%	
2 355	10.750%	LOWELL GRP 12	01.04.19	3 011 574	0.04%	829	5.000%	HOSPITALITY PR 12	15.08.22	636 473	0.01%
471	7.000%	LYNX II 13	15.04.23	549 489	0.01%	2 355	3.750%	HOST HOTEL 13	15.10.23	1 671 160	0.02%
35 612	2.250%	UK 09	07.03.14	42 107 706	0.55%	6 877	1.500%	HSBC 13 -144A-	15.05.18	5 098 817	0.07%
NOK			707 306	0.01%	73	6.676%	HSBC FIN 11	15.01.21	62 596	0.00%	
5 653	Fl. Rate	SEADRILL 13	12.03.18	707 306	0.01%	20 604	Fl. Rate	HSBC HOME EQUITY TRFRN	20.03.36	3 685 917	0.05%
USD			427 323 859	5.53%	2 261	2.000%	HUTCH 12 II 12	08.11.17	1 694 837	0.02%	
1 790	9.250%	AERODOM 12	13.11.19	1 381 269	0.02%	14 132	1.000%	IADB 03	16.04.18	10 449 549	0.14%
424	4.600%	ALEXANDRIA 12	01.04.22	332 393	0.00%	7 066	2.375%	IFC DEV 13	21.05.19	5 078 386	0.07%
839	9.250%	AM AXLE & MFG 09	15.01.17	695 834	0.01%	1 225	6.375%	IND EN FIN 13	24.01.23	829 581	0.01%
424	6.750%	AUTOMOTORES 13	15.01.23	279 938	0.00%	3 674	1.375%	ING NV 13 144A	07.03.16	2 793 146	0.04%
942	2.500%	BAA FDG 12	25.06.15	736 325	0.01%	1 696	8.125%	ION GEOPHYSICAL	15.05.18	1 258 956	0.02%
4 993	2.950%	BANK RAKYAT 13	28.03.18	3 545 165	0.05%	330	7.750%	IRON MOUNTAIN INC	01.10.19	274 941	0.00%
1 131	9.000%	BARMINCO FINANC 144A	01.06.18	765 375	0.01%	2 449	5.500%	ITAUNIBANCO /SUB	06.08.22	1 815 043	0.02%
1 036	7.375%	BC LUXCO 13	29.01.20	757 403	0.01%	1 413	7.250%	JBS USA 11	01.06.21	1 087 181	0.01%
1 366	7.750%	CASE NW HOL 10	01.09.13	1 059 160	0.01%	1 884	4.625%	KAZAGRO 13	24.05.23	1 340 262	0.02%
1 277	5.000%	CBRE SERV SR	15.03.23	933 474	0.01%	942	10.500%	KRISENERGY 11	21.07.16	753 779	0.01%
					1 244	4.750%	LEAR 13 144A	15.01.23	908 883	0.01%	
					2 449	7.450%	LLAKES 98 144A	15.03.28	1 846 758	0.02%	
					8 573	9.500%	LONGFOR PPT 11	07.04.16	7 144 580	0.09%	
					377	9.500%	MARACC 13	03.04.18	295 687	0.00%	
					1 178	3.000%	MARRIOTT 12	01.03.19	916 811	0.01%	
					829	3.250%	MARRIOTT 12	15.09.22	597 930	0.01%	
					919	4.875%	MASTEC INC 13	15.03.23	671 334	0.01%	
					3 768	6.250%	MECCANICA 09 144A	15.01.40	2 401 455	0.03%	
					2 355	4.900%	METALSA SA 144A	24.04.23	1 734 742	0.02%	
					1 884	1.550%	MIZUHO CORP 12	17.10.17	1 400 840	0.02%	
					9 562	2.000%	NOMURA HLDG 13	13.09.16	7 272 874	0.09%	
					3 439	Fl. Rate	NOMURA HLDG 13 A	13.09.16	2 642 220	0.03%	
					1 319	Fl. Rate	OCEANTEAM SH 12	24.10.17	1 022 313	0.01%	
					1 036	5.125%	ODEBRECHT 12	26.06.22	785 690	0.01%	
					1 413	7.375%	OWENS BROCK 09	15.05.16	1 228 297	0.02%	
					1 413	4.500%	PACASMAYO 13	08.02.23	1 015 242	0.01%	
					565	5.375%	PACIFIC DRIL 144A	01.06.20	406 606	0.01%	
					1 950	6.500%	PLAINS EXPL	15.11.20	1 596 000	0.02%	
					3 495	6.875%	PLAINS EXPL 12	15.02.23	2 885 228	0.04%	
					1 602	4.750%	POLY PROP REGS	16.05.18	1 128 836	0.01%	

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets
9 421	7.640%	R.B.S. 07	Perp.	6 532 146	0.08%
11 819	0.000%	RBS 03-PERP/PFD/FLAT	Perp.	6 259 702	0.08%
5 700	4.500%	RELIANCE HLDG 10	19.10.20	4 325 284	0.06%
2 520	5.750%	REYNOLDS 12	15.10.20	1 950 943	0.03%
2 087	7.125%	REYNOLDS GRP 12	15.04.19	1 705 999	0.02%
415	3.500%	ROCK TENN 13	01.03.20	312 726	0.00%
1 418	Fl. Rate	RT FI USA 13	19.06.15	1 090 795	0.01%
3 252	5.750%	SALLY HLDGS 12	01.06.22	2 546 926	0.03%
1 884	8.375%	SAPPI PHG 144A	15.06.19	1 529 301	0.02%
565	7.750%	SAPPI PHG 144A	15.07.17	458 790	0.01%
3 067	4.750%	SCHAEFF FIN 144A	15.05.21	2 241 224	0.03%
1 413	9.000%	SEA TRUCKS 13	26.03.18	1 062 208	0.01%
2 638	9.650%	SHIMAO PROP 10	03.08.17	2 157 785	0.03%
16 765	Fl. Rate	SOCGEN 07 /SUB 144A	Perp.	10 060 121	0.13%
2 073	4.375%	SWIRE PAC 12	18.06.22	1 584 710	0.02%
471	5.500%	TENEDORA NE 13	28.02.23	345 524	0.00%
3 486	4.375%	TENET HLTHC 13	01.10.21	2 460 472	0.03%
2 219	4.500%	TENET HLTHC 13 144A	01.04.21	1 591 660	0.02%
1 289	7.500%	TNK BP FIN. 06 /144A	18.07.16	1 104 313	0.01%
7 193	2.000%	USA 04 TBO INFL. IND	15.07.14	7 052 828	0.09%
9 122	2.500%	USA 09 TBO/INFL	15.01.29	9 362 615	0.12%
9 103	2.173%	USA 11 INFL	15.02.41	9 034 550	0.12%
62 474	0.625%	USA 13 /INFL	15.02.43	40 776 289	0.53%
24 835	0.125%	USA 13 TBO	15.01.23	18 648 949	0.24%
28 193	1.625%	USA TSY 05	15.01.15	27 481 703	0.36%
1 418	9.250%	UTD RENTALS 09	15.12.19	1 207 248	0.02%
3 637	7.000%	VALEANT PHAR 10 144A	01.10.20	2 853 633	0.04%
659	7.750%	WINDSTREAM 10	15.10.20	527 721	0.01%
1 875	4.250%	WYN L VEG 13 144A	30.05.23	1 323 883	0.02%
834	4.250%	WYNDHAM WLD 12 SR	01.03.22	627 729	0.01%
2 289	2.500%	WYNDHAM WLD 13 SR	01.03.18	1 729 730	0.02%
1 790	8.125%	YING GAS IN 13	22.04.18	1 350 243	0.02%
3 297	4.250%	ZUIJN INTL FINA	30.06.16	2 629 347	0.03%
ZAR				363 298	0.00%
75 369	Fl. Rate	ROYAL BK SCOTLD 08	22.06.15	363 298	0.00%
152 623	9.000%	STANDARD 07 EMTN	23.11.14	0	0.00%
Obligations convertibles et assorties de warrants				150 046 758	1.96%
EUR				2 628 665	0.03%
2 355	5.750%	GVM 13 CV	14.02.18	2 628 665	0.03%
HKD				3 474 646	0.05%
31 278	2.500%	CHINA WATER 10 /CV	15.04.15	3 474 646	0.05%
JPY				4 205 644	0.05%
376 846	0.000%	NIPRO 10 CV	12.03.15	4 205 644	0.05%
USD				139 737 803	1.83%
10 769	2.000%	DR HORTON 09 CV	15.05.14	13 779 023	0.18%
6 784	0.750%	ELEC ARTS 12 CV	15.07.16	5 433 755	0.07%
8 008	1.750%	EMC 06 CV	01.12.13	9 092 812	0.12%
2 726	4.250%	FORD MOTOR 09 CV	15.11.16	3 799 978	0.05%
19 534	2.000%	GOLDCORP INC 09 CV	01.08.14	15 219 795	0.20%
2 826	2.500%	GOLDEN AGRI 12 CV	04.10.17	1 995 195	0.03%
2 723	5.250%	HERTZ GLOB 09 CV	01.06.14	6 320 688	0.08%
12 790	3.250%	INTEL 09 CV	01.08.39	12 551 636	0.16%
4 240	3.500%	KCC CORP 09 CV	06.05.14	3 067 481	0.04%
2 442	1.625%	NEWMONT M. 07 CV	15.07.17	2 013 536	0.03%
9 421	0.000%	NOBLE GROUP 07 CV	13.06.14	10 668 145	0.14%
17 707	1.000%	PRICELINECO CV/PCLN	15.03.18	15 836 015	0.21%
12 813	0.000%	PULAI CAP 12 CV	22.03.19	9 382 882	0.12%
12 719	3.375%	SEADRILL LTD CV	27.10.17	14 146 128	0.18%
2 577	3.250%	SHIP FIN IN 13 CV	01.02.18	1 886 896	0.02%
5 841	3.750%	SHIP FIN IN CV / SFL	10.02.16	4 342 829	0.06%

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets
2 921	2.250%	SUBSEA 7 SA 6 CV	11.10.13	2 253 491	0.03%
5 427	2.750%	WELLPOINT 12 CV	15.10.42	5 251 032	0.07%
3 203	1.875%	YTL 10 CV	18.03.15	2 696 486	0.04%
Options, warrants, droits				153 884	0.00%
HKD				153 884	0.00%
211 033 722		CALL CHINA PETROLEUM 24.04.14 Str. 1 - STANDARD CHARTERED BANK SINGAPORE		153 884	0.00%
VALEURS MOBILIERES NON COTEES				198 249 871	2.55%
Obligations				171 870 031	2.21%
CLP				61 842 205	0.80%
283	3.000%	CHILE 10 INFL	01.07.17	10 096 800	0.13%
1 452	3.000%	CHILE 12-01-01-17/CPI	01.01.17	51 745 405	0.67%
EUR				69 283 125	0.90%
61 237	Fl. Rate	ART SIX 13	20.02.15	61 237 464	0.80%
11 494	Fl. Rate	RBS 09 /PIK	31.01.17	8 045 661	0.10%
NOK				118 700	0.00%
942	Fl. Rate	VOLSTAD SH 13	30.05.18	118 700	0.00%
USD				40 626 001	0.51%
470 195	Fl. Rate	BACM 06-2 2006-2 XW	10.05.45	188 922	0.00%
1 978	14.750%	BAGHLAN GR FZCO 12	27.06.15	1 476 392	0.02%
471	9.375%	CORNER CHEM 144A	15.03.18	380 513	0.00%
15 507	Fl. Rate	CWABS 07 07-13 2A1	25.02.36	6 318 299	0.08%
1 884	Fl. Rate	DONKSM 11	22.11.13	1 467 999	0.02%
7 933	Fl. Rate	FBRSI 05 05-2AV32	25.09.35	2 973 905	0.04%
4 004	5.500%	GNMA 08 P.4215	20.08.38	208 443	0.00%
3 085	5.500%	GNMA 08 P.4309	20.12.38	130 781	0.00%
2 544	6.000%	GNMA 09 P.4337	20.01.39	115 449	0.00%
1 884	5.000%	GNMA 09 P.4573	20.11.39	366 045	0.00%
16 016	6.000%	GNMA II 08 P.4216	20.08.38	618 432	0.01%
9 657	5.500%	GNMA II 08 P.4163	20.06.38	426 486	0.01%
4 711	5.500%	GNMA II 08 P.4259	20.10.38	188 931	0.00%
9 421	5.500%	GNMA(30Y) 03 3473	20.11.33	1 117 408	0.01%
3 792	5.500%	GNMA(30Y) 04 P3569	20.06.34	558 829	0.01%
10 511	5.500%	GNMA(30Y) 04 P781764	20.07.34	1 452 013	0.02%
829	4.400%	JONES LANG 12	15.11.22	625 869	0.01%
153 876	0.863%	KGS AC 12 MTG	27.08.37	5 327 082	0.07%
92 008	0.000%	KGS AC 13 13-1 A	25.08.36	6 790 776	0.09%
65 477	Fl. Rate	KSBA 13 PASSTH13-2A	25.03.39	3 242 744	0.04%
1 724	8.000%	LONGVIEW 11 144A	01.06.16	1 382 731	0.02%
139 570	Fl. Rate	ML 03KEY1FRN 03KEY1 XC	12.11.35	26 866	0.00%
415	4.000%	ROCK TENN 13	01.03.23	307 278	0.00%
942	8.875%	SANTA MAR OF 13	03.07.18	724 787	0.01%
25 908	Fl. Rate	STANDARD BK FRN 08-21.12.15 - CLN Rotorway Holding Ltd	21.12.15	292 995	0.00%
1 507	9.000%	STERLING RES 13 REGS	30.04.19	1 188 651	0.02%
1 131	7.875%	STONEMOR PAR 13	01.06.21	852 350	0.01%
2 449	9.000%	TIZIR LTD 12	28.09.17	1 875 025	0.02%
ZAR				0	0.00%
14 132	9.000%	STANDARD BK 9% 10-23.11.14 - CLN Biotech Fuels Pty Ltd	23.11.14	0	0.00%
54 643	Fl. Rate	STANDARD BK FRN08 TR 2	14.08.15	0	0.00%
84 790	Fl. Rate	STANDARD BK PLC FRN 08-14.8.15 - CLN Novo Energy Pty Ltd	14.08.15	0	0.00%
Obligations convertibles et assorties de warrants				25 611 538	0.33%
EUR				18 751 499	0.24%
18 277	0.250%	ENI 12 /CV	30.11.15	18 751 499	0.24%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres				Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets	
USD						6 860 039	0.09%				
3 768	8.000%	GWG CORP 12 /CV	06.04.17	1 995 485	0.03%		-128 797	FX option CALL EUR/MXN 17.10.13 Str. 18.05 - UBS LONDON	-1 870 045	-0.02%	
5 964	0.500%	LAM RESEARCH 12 CV	15.05.16	4 864 554	0.06%		-66 320	FX option CALL EUR/ZAR 30.08.13 Str. 14 - UBS LONDON	-513 798	-0.01%	
Options, warrants, droits						768 302	0.01%				
EUR						699 049	0.01%				
100		SIEMENS 12 CW/SIE		699 049	0.01%		-208 645	FX option PUT EUR/CHF 16.12.13 Str. 1.13 - BARCLAYS BK PLC	-190 466	0.00%	
USD						69 253	0.00%				
1 384 909		CITIGP HLDG 31.3.15 CW/YYIH		69 253	0.00%		208 645	FX option PUT EUR/CHF 16.12.13 Str. 1.19 - BARCLAYS BK PLC	573 892	0.01%	
INSTRUMENTS FINANCIERS ASSIMILES AUX LIQUIDITES						399 758 737	5.20%				
Bons du Trésor						364 303 394	4.74%				
EUR						364 303 394	4.74%				
213 860	0.000%	FRANCE 13 TB	08.08.13	213 857 927	2.79%		-128 797	FX option PUT EUR/MXN 17.10.13 Str. 16.1 - UBS LONDON	-1 233 254	-0.02%	
47 106	0.000%	FRANCE 13 TB	28.11.13	47 094 436	0.61%		84 571	FX option PUT EUR/NOK 20.12.13 Str. 7.82 - DEUTSCHE BANK LONDON	1 240 102	0.02%	
48 707	0.000%	GERMANY 13 TB	10.07.13	48 707 824	0.63%		66 320	FX option PUT EUR/ZAR 30.08.13 Str. 12.701 - UBS LONDON	1 133 540	0.01%	
54 643	0.000%	GERMANY TB	28.08.13	54 643 207	0.71%		-50 168	PAYER EURIB6M 13.06.14 Str. 2.75 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-611 092	-0.01%	
Options, warrants, droits						35 455 343	0.46%				
AUD						459 665	-0.01%				
5 040		Double barrier FX option CALL AUD/JPY 10.07.13 Str. 94.5 - HSBC LONDON		340 578	0.00%		553 964	PAYER ITXEB519CR 18.09.13 Str. 1.1 - JPMORG LONDON	5 652 090	0.07%	
5 092		Double barrier FX option CALL AUD/JPY 11.07.13 Str. 95 - HSBC LONDON		130 503	0.00%		-553 964	PAYER ITXEB519CR 18.09.13 Str. 1.4 - JPMORG LONDON	-2 639 082	-0.03%	
71 490		FX option CALL AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.15 - DEUTSCHE BANK LONDON		54 350	0.00%		491 784	PAYER ITXEB519CR 21.08.13 Str. 1.5 - JPMORG LONDON	625 057	0.01%	
-71 490		FX option CALL AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.150002 - HSBC LONDON		-72 685	0.00%		-491 784	PAYER ITXEB519CR 21.08.13 Str. 1.65 - JPMORG LONDON	-267 039	0.00%	
47 719		FX option CALL AUD/JPY 05.08.13 Str. 95.1 - GOLDMAN INTL		85 356	0.00%		-186 162	RECEIVER EURIB6M 04.06.15 Str. 1.4 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-1 551 659	-0.02%	
-71 490		FX option PUT AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.150002 - HSBC LONDON		-2 757 320	-0.04%		-186 162	RECEIVER EURIB6M 05.06.15 Str. 1.4 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-1 550 915	-0.02%	
71 490		FX option PUT AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.15001 - DEUTSCHE BANK LONDON		3 055 288	0.04%		-708 670	RECEIVER EURIB6M 22.01.14 Str. 0.5 - BARCLAYS BK PLC	-825 601	-0.01%	
47 719		FX option PUT AUD/JPY 05.08.13 Str. 95.1 - GOLDMAN INTL		1 738 058	0.02%		354 335	RECEIVER EURIB6M 22.01.14 Str. 0.75 - BARCLAYS BK PLC	1 178 518	0.02%	
-4 283		FX option PUT AUD/USD 01.10.13 Str. 0.9025 - GOLDMAN INTL		-1 350 450	-0.02%		456 149	RECEIVER EURIB6M 26.06.15 Str. 1.25 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	2 656 614	0.03%	
-3 062		FX option PUT AUD/USD 30.09.13 Str. 0.901 - DEUTSCHE BANK LONDON		-764 013	-0.01%		-491 784	RECEIVER ITXEB519CR 21.08.13 Str. 1 - JPMORG LONDON	-448 507	-0.01%	
CAD						290 620	0.00%	GBP	247 013	0.02%	
-101 426		FX option CALL CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.983768 - BARCLAYS BK PLC		-4 416 152	-0.06%		-119 479	RECEIVER LIB6M GBP 08.05.14 Str. 0.755 - MSCI LONDON	-221 803	0.00%	
101 426		FX option CALL CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.983768 - JPMORG LONDON		4 755 542	0.06%		119 479	RECEIVER LIB6M GBP 09.05.16 Str. 1.44 - MSCI LONDON	505 364	0.01%	
101 426		FX option CALL CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.9838 - JP MORGAN		468 464	0.01%		-170 892	RECEIVER LIB6M GBP 12.06.14 Str. 2.1 - MSCI LONDON	-1 390 626	-0.02%	
-101 426		FX option PUT CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.983768 - BARCLAYS BK PLC		-517 234	-0.01%		85 446	RECEIVER LIB6M GBP 12.06.14 Str. 2.4 - MSCI LONDON	1 339 978	0.02%	
EUR						5 338 420	0.08%				
4 788		barrier FX option CALL EUR/USD 01.07.13 Str. - HSBC LONDON, Barrier 1: 1.4, Type: Up & In		0	0.00%		-117 152	RECEIVER LIB6M GBP 15.05.14 Str. 0.8 - GOLDMAN INTL	-250 017	0.00%	
-116 407		barrier FX option PUT EUR/GBP 22.08.13 Str. 0.8125 - GOLDMAN INTL, Barrier 1: 0.868, Type: Up & Out		-53 433	0.00%		117 152	RECEIVER LIB6M GBP 16.05.16 Str. 1.5625 - GOLDMAN INTL	611 988	0.01%	
77 605		barrier FX option PUT EUR/GBP 22.08.13 Str. 0.8475 - GOLDMAN INTL, Barrier 1: 0.868, Type: Up & Out		430 057	0.01%		-121 363	RECEIVER LIB6M GBP 17.04.14 Str. 0.69 - BOA LONDON	-144 017	0.00%	
-126 856		barrier FX option PUT EUR/NOK 20.12.13 Str. 7.6 - DEUTSCHE BANK LONDON, Barrier 1: 7.249, Type: Down & Out		-229 609	0.00%		-242 727	RECEIVER LIB6M GBP 17.04.14 Str. 0.69 - MSCI LONDON	-344 962	0.00%	
2 547		barrier FX option PUT EUR/TRY 12.06.14 Str. 2.48 - HSBC LONDON, Barrier 1: 2.63, Type: Up & Out		394 668	0.01%		614 181	RECEIVER LIB6M GBP 22.01.14 Str. 0.4 - MSCI LONDON	118 246	0.00%	
2 487		Double barrier FX option PUT EUR/NOK 27.12.13 Str. 7.81 - GOLDMAN INTL		3 146	0.00%		-300 004	RECEIVER LIB6M GBP 22.01.14 Str. 0.65 - MSCI LONDON	-345 852	0.00%	
2 594		Double barrier FX option PUT EUR/SEK 30.07.13 Str. - DEUTSCHE BANK LONDON		29 548	0.00%		-131 611	RECEIVER LIB6M GBP 29.05.14 Str. 0.8925 - BNP PARIBAS LONDON	-462 850	-0.01%	
128 797		FX option CALL EUR/MXN 17.10.13 Str. 17.25 - UBS LONDON		3 405 688	0.04%		131 611	RECEIVER LIB6M GBP 31.05.16 Str. 1.675 - BNP PARIBAS LONDON	831 564	0.01%	
							JPY	7 756 830	0.12%		
						254 371 004	CALL ASAHI 14.11.14 Str. 35 - DEUTSCHE BANK LONDON	17 996	0.00%		
						348 582 487	CALL SAWAI PHARM 17.09.15 Str. 95 - DEUTSCHE BANK LONDON	781 000	0.01%		
						6 895 338	PAYER LIB6M JPY 06.06.14 Str. 2 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	1 479 458	0.02%		
						-4 408 512	RECEIVER LIB6M JPY 03.06.14 Str. 0.85 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-245 383	0.00%		
						18 736 177	RECEIVER LIB6M JPY 04.06.18 Str. 1.02 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	999 201	0.01%		
						-47 786 378	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.400001 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-576 602	-0.01%		
						-141 552 400	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.400002 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-1 086 415	-0.01%		
						70 776 200	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.8 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	2 414 011	0.03%		
						23 893 189	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.800001 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	853 430	0.01%		

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

PORTFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets
-104 005 695	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.14 Str. 0.2 - GOLDMAN INTL	-211 039	0.00%	3 111	Double barrier FX option PUT USD/MXN 12.06.14 Str. 12.665 - BARCLAYS BK PLC	201 352	0.00%
-48 579 446	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.14 Str. 0.255 - MSCI LONDON	-198 651	0.00%	4 963	Double barrier FX option PUT USD/MXN 12.06.14 Str. 12.675 - HSBC LONDON	405 217	0.01%
-71 513 667	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.18 Str. 0.4 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-868 994	-0.01%	74 493	FX option CALL USD/CAD 19.06.14 Str. 1.1 - BARCLAYS BK PLC	1 246 226	0.02%
35 756 834	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.18 Str. 0.8 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	1 218 751	0.02%	-80 205	FX option CALL USD/CLP 11.12.13 Str. 550 - HSBC LONDON	-1 313 443	-0.02%
-104 005 695	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.2 - GOLDMAN INTL	-600 092	-0.01%	-71 490	FX option CALL USD/JPY 02.08.13 Str. 100.1 - DEUTSCHE BANK LONDON	-825 387	-0.01%
26 001 424	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.4 - GOLDMAN INTL	524 779	0.01%	71 490	FX option CALL USD/JPY 02.08.13 Str. 100.100002 - HSBC LONDON	754 192	0.01%
24 289 723	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.40 - MSCI LONDON	465 965	0.01%	-47 719	FX option CALL USD/JPY 05.08.13 Str. 99.75 - GOLDMAN INTL	-601 272	-0.01%
52 002 848	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.400002 - GOLDMAN INTL	1 049 557	0.01%	65 294	FX option PUT USD/AUD 18.07.13 Str. 1 - DEUTSCHE BANK LONDON	476	0.00%
-52 002 848	RECEIVER LIB6M JPY 14.04.14 Str. 0.2 - GOLDMAN INTL	-107 131	0.00%	-71 490	FX option PUT USD/JPY 02.08.13 Str. 100.1 - DEUTSCHE BANK LONDON	-1 256 142	-0.02%
-47 237 638	RECEIVER LIB6M JPY 29.05.18 Str. 0.35 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-478 155	-0.01%	71 490	FX option PUT USD/JPY 02.08.13 Str. 100.100002 - HSBC LONDON	1 294 167	0.02%
23 618 819	RECEIVER LIB6M JPY 29.05.18 Str. 0.75 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	690 526	0.01%	-47 719	FX option PUT USD/JPY 05.08.13 Str. 99.75 - GOLDMAN INTL	-820 031	-0.01%
-4 390 423	RECEIVER LIB6M JPY 30.05.14 Str. 0.93 - BARCLAYS BK PLC	-335 843	0.00%	-94 732	FX option PUT USD/KRW 09.07.13 Str. 1100 - HSBC LONDON	-12 091	0.00%
-4 831 014	RECEIVER LIB6M JPY 31.05.14 Str. 0.93 - MSCI LONDON	-369 246	0.00%	64 362	FX option PUT USD/MXN 11.07.13 Str. 11.95 - JPMORG LONDON	85	0.00%
20 531 808	RECEIVER LIB6M JPY 31.05.18 Str. 1.1 - MSCI LONDON	1 236 801	0.02%	-64 362	FX option PUT USD/MXN 11.07.13 Str. 11.950002 - BARCLAYS BK PLC	-2 518	0.00%
18 659 297	RECEIVER LIB6M JPY 31.05.18 Str. 1.100001 - BARCLAYS BK PLC	1 102 906	0.01%	-30 157	FX option PUT USD/MXN 25.07.13 Str. 12.3 - GOLDMAN INTL	-21 242	0.00%
NOK		-245 577	0.00%	-64 362	FX option PUT USD/NZD 11.07.13 Str. 1.1363 - BARCLAYS BK PLC	-6	0.00%
13 979	Double barrier FX option CALL NOK/SEK 27.01.14 Str. - DEUTSCHE BANK AG	44 699	0.00%	64 362	FX option PUT USD/NZD 11.07.13 Str. 1.1364 - BARCLAYS BK PLC	6	0.00%
-219 521	Double barrier FX option CALL NOK/SEK 30.08.13 Str. 1.155 - UBS LONDON	-37 838	0.00%	-65 294	FX option PUT USD/SEK 18.07.13 Str. 6.5 - BARCLAYS BK PLC	-103 166	0.00%
219 521	FX option CALL NOK/SEK 30.08.13 Str. 1.135 - UBS LONDON	94 076	0.00%	65 294	FX option PUT USD/SEK 18.07.13 Str. 6.500002 - UBS LONDON	133 623	0.00%
-219 521	FX option PUT NOK/SEK 30.08.13 Str. 1.1032 - UBS LONDON	-346 514	0.00%	-71 823	FX option PUT USD/TRY 08.07.13 Str. 1.75 - BARCLAYS BK PLC	-98	0.00%
USD		21 623 319	0.25%	71 823	FX option PUT USD/TRY 08.07.13 Str. 1.785 - HSBC LONDON	42	0.00%
41 945	barrier FX option CALL USD/AUD 05.12.13 Str. 1.1494 - BARCLAYS BK PLC, Barrier 1: 1.25, Type: Up & Out	176 470	0.00%	244 950	PAYER LIB3M USD 03.06.15 Str. 2.4 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	6 529 421	0.08%
-74 493	barrier FX option CALL USD/CAD 19.06.14 Str. 1.15 - BARCLAYS BK PLC, Barrier 1: 1.2225, Type: Up & In	-645 661	-0.01%	8 474	PAYER LIB3M USD 03.09.13 Str. 2.5 - BARCLAYS BK PLC	40 740	0.00%
1 489	barrier FX option CALL USD/ZAR 11.10.13 Str. 10.4 - JPMORG LONDON, Barrier 1: 9.63, Type: Down & Out	289 168	0.00%	244 950	PAYER LIB3M USD 05.06.15 Str. 2.4 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	6 571 444	0.09%
839	barrier FX option CALL USD/ZAR 12.12.13 Str. 10.425 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON, Barrier 1: 9.648, Type: Down & Out	97 748	0.00%	66 209	PAYER LIB3M USD 06.06.23 Str. 4.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	3 970 633	0.05%
1 092	barrier FX option CALL USD/ZAR 16.10.13 Str. 10.415 - UBS LONDON, Barrier 1: 9.6225, Type: Down & Out	158 835	0.00%	45 333	PAYER LIB3M USD 07.06.23 Str. 4.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	2 718 636	0.04%
2 494	barrier FX option PUT USD/INR 18.03.14 Str. 56.4 - GOLDMAN INTL, Barrier 1: 61.02, Type: Up & Out	106 860	0.00%	-66 209	PAYER LIB3M USD 08.06.15 Str. 4.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-1 847 814	-0.02%
2 873	- HSBC LONDON, Barrier 1: 1.729, Type: Down & Out	63 637	0.00%	-45 333	PAYER LIB3M USD 08.06.15 Str. 4.500002 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-1 265 172	-0.02%
3 548	barrier FX option PUT USD/TRY 12.06.14 Str. 1.86 - BARCLAYS BK PLC, Barrier 1: 1.97, Type: Up & Out	179 472	0.00%	167 237	PAYER LIB3M USD 09.01.14 Str. 3.5 - MSCI LONDON	3 895 649	0.05%
12 247 493	CALL YTL CORP FINANC 18.03.15 Str. 92.55 - STANDARD BANK LONDON	1 441 178	0.02%	-334 473	PAYER LIB3M USD 09.01.14 Str. 4.08 - MSCI LONDON	-4 078 473	-0.05%
1 990	Double barrier FX option CALL USD/BRL 25.06.14 Str. - BARCLAYS BK PLC	90 223	0.00%	-429 852	PAYER LIB3M USD 13.06.17 Str. 2.77 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-6 806 006	-0.09%
2 487	Double barrier FX option CALL USD/CAD 10.03.14 Str. - GOLDMAN INTL	313 524	0.00%	45 247	PAYER LIB3M USD 13.06.17 Str. 3.4175 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	5 637 296	0.07%
4 974	Double barrier FX option CALL USD/CAD 10.09.13 Str. - HSBC LONDON	567 839	0.01%	-351 207	PAYER LIB3M USD 27.02.15 Str. 2.72 - MSCI LONDON	-13 415 755	-0.17%
5 154	Double barrier FX option CALL USD/CAD 13.05.14 Str. 1.05 - DEUTSCHE BANK LONDON	1 037 797	0.01%	351 207	PAYER LIB3M USD 27.02.17 Str. 2.72 - MSCI LONDON	15 001 501	0.19%
5 224	Double barrier FX option CALL USD/CAD 13.06.14 Str. 1.0625 - GOLDMAN INTL	579 599	0.01%	801	PUT S&P 500 INDICES 17.08.2013 Str. 1580 - DEUTSCHE BANK LONDON	1 627 378	0.02%
2 364	Double barrier FX option CALL USD/JPY 18.10.13 Str. - GOLDMAN INTL	74 782	0.00%	-244 950	RECEIVER LIB3M USD 03.06.15 Str. 1.5 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-717 597	-0.01%
2 494	Double barrier FX option CALL USD/SEK 18.12.13 Str. - GOLDMAN INTL	258 747	0.00%	-244 950	RECEIVER LIB3M USD 05.06.15 Str. 1.5 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-714 771	-0.01%
3 366	Double barrier FX option PUT USD/MXN 09.10.13 Str. 12 - UBS LONDON	155 658	0.00%	239 600	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 1 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	8 848	0.00%
				-479 200	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 1.2 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-80 367	0.00%
				239 600	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 1.4 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	120 183	0.00%
				485 643	RECEIVER LIB3M USD 06.09.13 Str. 0.925 - MSCI LONDON	19 428	0.00%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND

PORTFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets
-971 286	RECEIVER LIB3M USD 06.09.13 Str. 1.125 - MSCI LONDON	-130 765	0.00%
485 643	RECEIVER LIB3M USD 06.09.13 Str. 1.325 - MSCI LONDON	175 599	0.00%
364 091	RECEIVER LIB3M USD 17.04.14 Str. 0.75 - MSCI LONDON	265 537	0.00%
472 376	RECEIVER LIB3M USD 28.08.13 Str. 0.85 - GOLDMAN INTL	2 180	0.00%
-944 753	RECEIVER LIB3M USD 28.08.13 Str. 1.05 - GOLDMAN INTL	-26 165	0.00%
472 376	RECEIVER LIB3M USD 28.08.13 Str. 1.25 - GOLDMAN INTL	58 145	0.00%
240 346	RECEIVER LIB3M USD 29.08.13 Str. 1 - MSCI LONDON	11 834	0.00%
-480 692	RECEIVER LIB3M USD 29.08.13 Str. 1.2 - MSCI LONDON	-78 769	0.00%
240 346	RECEIVER LIB3M USD 29.08.13 Str. 1.4 - MSCI LONDON	104 655	0.00%
ZAR		-14 947	0.00%
-1 827 205	RECEIVER JIB3M ZAR 11.06.14 Str. 5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-242 137	0.00%
913 603	RECEIVER JIB3M ZAR 11.06.14 Str. 5.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	215 658	0.00%
-2 108 617	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5 - BNP PARIBAS LONDON	-189 881	0.00%
1 439 825	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5.000001 - GOLDMAN INTL	240 568	0.00%
1 054 308	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5.5 - BNP PARIBAS LONDON	195 601	0.00%
-2 879 650	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5.500001 - GOLDMAN INTL	-236 327	0.00%
-965 487	RECEIVER JIB3M ZAR 23.06.14 Str. 5 - GOLDMAN INTL	-78 188	0.00%
482 743	RECEIVER JIB3M ZAR 23.06.14 Str. 5.5 - GOLDMAN INTL	79 759	0.00%
FONDS D'INVESTISSEMENT		339 181 194	4.40%
Irlande		203 457 120	2.64%
9 398	GAM STAR AB GL PORT -X-USD/CAP	64 112 856	0.83%
942 115	GAM STAR DISCRETIONARY FX/CAP	8 155 090	0.11%
8 529	GAM STAR DYNAMIC GL BD -I- CAP	65 568 005	0.85%
8 133	GAM STAR GL CONV BOND -I- CAP	65 621 169	0.85%
Luxembourg		135 724 074	1.76%
62 227	GAIUS MULTISTRATEGY SICAV-SIF AUG AM-A (EUR) CAP	67 058 121	0.87%
85 138	GAIUS MULTISTRATEGY SICAV-SIF FIDO -A (EUR) -CAP	68 665 953	0.89%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER investit à l'échelle internationale, selon l'approche du «rendement absolu», dans des obligations de différents pays, libellées dans diverses devises, présentant des caractéristiques de durée et de solvabilité variables, ainsi que dans des instruments dérivés. Le Compartiment permet aux investisseurs de déléguer leurs décisions de placement à des spécialistes expérimentés. L'objectif de placement consiste à réaliser des rendements positifs indépendamment de l'évolution du marché.

Revue du marché et du portefeuille

Les obligations des pays PIIGS qui avaient suscité des craintes précédemment ont affiché les meilleurs rendements de l'exercice. Les corrections enregistrées en mai et juin 2013 se sont traduites par des rendements négatifs pour les obligations à long terme. Les spreads de crédit se sont resserrés jusqu'à l'été 2013. La progression des devises par rapport à l'euro est restée relativement modeste, à l'exception du yen japonais, du rand sud-africain et du dollar australien qui ont été particulièrement faibles. Les principaux marchés actions, à l'image du Nikkei en hausse de 50%, ont surperformé les marchés boursiers émergents, ce qui a favorisé les participations en obligations convertibles du Compartiment. Les taux d'intérêt sont restés faibles dans les principaux pays et ils ont été réduits dans les pays émergents et en Australie.

Le Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER a généré une série de rendements mensuels positifs jusqu'en mai et juin, affichant un rendement net positif sur l'exercice. Toutes les spécialités sectorielles ont créé de la valeur sur les dix premiers mois de l'année. En fin de période, malgré leur faible pondération, les taux d'intérêt des principaux pays et les positions émergentes (dette locale et devises) ont freiné la performance globale suite à des corrections survenues plus tôt que prévu. Le contexte économique pour ces secteurs n'est pas assez solide pour freiner les futurs gains potentiels issus de positions longues de taille modeste. Toutefois, de nouvelles stratégies de protection ont été ajoutées afin de préserver le capital et même de générer un rendement en cas de nouvelle correction des principaux marchés au cours du prochain exercice.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	1 091 567 987
(Coût d'acquisition: 1 098 433 842)	
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Futures	3 829 577
- Contrats de change à terme	2 390 318
- Swaps	-11 444 743
Avoirs en banque	245 427 835
Montants dus par les courtiers	2 044 406
A recevoir sur l'émission d'Actions	2 176 891
A recevoir sur swaps	2 615 058
Dividendes et intérêts	13 913 854
Autres actifs	67 766

Total des actifs **1 352 588 949**

Passifs

Dettes bancaires	5 398 966
Montants dus aux courtiers	112 476 742
A payer au titre du rachat d'Actions	20 618 019
A payer sur swaps	2 919 888
Commission de gestion à payer	720 268
Commissions de surperformance	638 203
Taxe d'abonnement à payer	109 378
Autres passifs	1 090 018

Total des passifs **143 971 482**

Actifs nets **1 208 617 467**

COMPTE DE RESULTAT du 1 juillet 2012 au 30 juin 2013

EUR

Revenus

Produits des titres	34 093 317
Intérêts bancaires	76 964
Autres revenus	188 328
Intérêts sur swaps	10 804 046
Régularisation des revenus	800 688

Total des revenus **45 963 343**

Charges

Commission de gestion	8 223 843
Taxe d'abonnement et autres impôts	398 381
Intérêts bancaires	22 028
Intérêts sur swaps	15 447 312
Autres charges*	5 845 625
Régularisation des revenus	1 126 886

Total des charges **31 064 075**

Bénéfice/perte net(te)

14 899 268

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	-11 550 309
- Swaps	21 155 431
- Options	-3 668 060
- Contrats de change à terme	6 100 029
- Futures	692 348
- Change	524 804
Régularisation des revenus	3 656 165

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) **31 809 676**

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	-16 599 193
- Swaps	-19 627 914
- Options	1 523 169
- Contrats de change à terme	11 947 879
- Futures	2 339 882

Bénéfice/perte total(e) **11 393 499**

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2012
EUR

30 juin 2013
EUR

Actifs nets au début de l'exercice	821 950 530	1 063 143 129
Différence de change - Compartiments	18 371 052	-7 864 134
Bénéfice/perte total(e)	17 119 159	11 393 499
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	207 141 347	142 841 247
Distribution de dividendes	-1 438 959	-896 274
Actifs nets à la fin de l'exercice	1 063 143 129	1 208 617 467

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève 1.39% ou 1.43% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.04%)) pour la catégorie d'Actions A-CHF, 1.41% ou 1.48% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.07%)) pour la catégorie d'Actions A-EUR, 1.40% ou 1.43% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.03%)) pour la catégorie d'Actions A-GBP, 1.41% ou 1.46% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.05%)) pour la catégorie d'Actions A-USD, 1.40% ou 1.42% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.02%)) pour la catégorie d'Actions B-CHF, 1.40% ou 1.44% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.05%)) pour la catégorie d'Actions B-GBP, 1.39% ou 1.44% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.05%)) pour la catégorie d'Actions B-USD, 0.95% ou 1.07% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.12%)) pour la catégorie d'Actions Ca-EUR, 0.95% ou 1.00% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.05%)) pour la catégorie d'Actions C-CHF, 0.94% ou 1.04% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.10%)) pour la catégorie d'Actions C-EUR, 0.95% ou 1.06% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.11%)) pour la catégorie d'Actions C-GBP, 0.93% ou 0.98% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.05%)) pour la catégorie d'Actions C-USD, 1.90% pour la Catégorie d'Actions E-EUR (commission de surperformance 0.00%), 1.90% ou 1.93% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.03%)) pour la catégorie d'Actions E-USD, 0.07% pour la Catégorie d'Actions G-GBP (commission de surperformance 0.00%) et 0.08% pour la Catégorie d'Actions G-USD (commission de surperformance 0.00%).
(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

COMPARAISON	30 juin 2011 EUR	30 juin 2012 EUR	30 juin 2013 EUR
Nombre d'Actions en circulation			
Distribution (Actions A-CHF)	58 010.93	53 180.82	55 140.07
Distribution (Actions A-EUR)	63 921.57	54 878.69	162 539.43
Distribution (Actions A-GBP)	118 026.00	120 079.74	172 483.61
Distribution (Actions A-USD)	10 030.00	17 237.00	18 675.00
Distribution (Actions Ca-EUR)	247 827.00	127 112.00	71 754.00
Capitalisation (Actions B-CHF)	750 450.22	617 738.54	583 108.74
Capitalisation (Actions B-EUR)	2 403 945.56	2 822 472.95	5 061 088.19
Capitalisation (Actions B-GBP)	103 984.55	76 676.12	68 234.68
Capitalisation (Actions B-USD)	882 261.43	667 463.17	1 020 953.56
Capitalisation (Actions C-CHF)	20 560.00	35 460.00	65 481.00
Capitalisation (Actions C-EUR)	2 491 965.95	3 470 309.79	3 007 991.21
Capitalisation (Actions C-GBP)	36 424.19	39 189.84	46 673.77
Capitalisation (Actions C-USD)	345 610.44	170 953.25	130 331.52
Capitalisation (Actions E-EUR)	422 633.73	350 159.66	445 684.37
Capitalisation (Actions E-USD)	22 293.78	37 893.52	50 052.85
Capitalisation (Actions G-GBP)	-	-	31 669.91*
Capitalisation (Actions G-USD)	-	1 468 854.87	82 212.92
Actifs nets	821 950 530	1 063 143 129	1 208 617 467
Valeur nette d'inventaire par Action			
Distribution (Actions A-CHF)	102.77	100.82	98.78
Distribution (Actions A-EUR)	106.13	105.29	103.34
Distribution (Actions A-GBP)	105.62	104.92	103.59
Distribution (Actions A-USD)	106.07	102.80	101.25
Distribution (Actions Ca-EUR)	107.39	107.02	105.64
Capitalisation (Actions B-CHF)	106.95	107.91	108.29
Capitalisation (Actions B-EUR)	110.42	112.69	113.34
Capitalisation (Actions B-GBP)	109.44	111.69	112.88
Capitalisation (Actions B-USD)	109.46	111.47	112.42
Capitalisation (Actions C-CHF)	108.19	109.60	110.43
Capitalisation (Actions C-EUR)	111.67	114.44	115.62
Capitalisation (Actions C-GBP)	110.90	113.64	115.32
Capitalisation (Actions C-USD)	111.04	113.53	115.00
Capitalisation (Actions E-EUR)	108.87	110.61	110.75
Capitalisation (Actions E-USD)	107.98	109.47	109.95
Capitalisation (Actions G-GBP)	-	-	99.55*
Capitalisation (Actions G-USD)	-	100.54	102.86
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-CHF)	2.80	2.80	2.40
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-EUR)	2.80	2.95	2.50
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-GBP)	2.50	2.80	2.40
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-USD)	2.35	5.10	2.50
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Ca-EUR)	2.80	2.95	2.50

* La Catégorie d'Actions a été lancée le 18 janvier 2013.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets
TOTAL				1 091 567 987	90.32%						
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE				869 567 179	71.96%						
Obligations				829 236 542	68.64%						
AUD				7 209 706	0.60%						
	10 000	5.750%	DEXIA MUN. AG 05	24.08.15	7 209 706	0.60%					
BRL				28 024 368	2.32%						
	21	9.798%	BRAZIL 07	01.01.17	7 272 779	0.60%					
	47	9.798%	BRAZIL 10	01.01.21	15 698 090	1.30%					
	6	13.512%	BRAZIL 11 INFL	15.08.22	5 053 499	0.42%					
CHF				323 779	0.03%						
	400	2.375%	RBS 05	02.11.15	323 779	0.03%					
EUR				525 320 972	43.49%						
	3 300	3.625%	ABBEY NATL 09	14.10.16	3 580 962	0.30%					
	2 000	Fl. Rate	ABBEY NATL 12	28.08.13	2 005 460	0.17%					
	2 300	Fl. Rate	ABN AMRO BK 05	08.06.15	2 215 820	0.18%					
	500	4.375%	ABU DHAB NTL. EN. 06-13REG	28.10.13	504 735	0.04%					
	85	10.000%	AGROKOR DD 09	07.12.16	90 989	0.01%					
	100	9.125%	AGROKOR DD 12	01.02.20	105 691	0.01%					
	1 300	2.625%	AIB MTG BK 13	29.07.16	1 316 588	0.11%					
	210	7.375%	ARDAGH FIN 10	15.10.17	221 649	0.02%					
	1 100	5.125%	BANK AMERICA 07	26.09.14	1 157 178	0.10%					
	1 170	4.875%	BARCLAYS 04	Perp.	859 892	0.07%					
	1 500	3.500%	BARCLAYS 10	18.03.15	1 566 555	0.13%					
	3 540	4.750%	BARCLAYS BK 05	Perp.	2 565 367	0.21%					
	450	5.875%	BAT INTL 08	12.03.15	488 880	0.04%					
	13 000	4.250%	BELGIUM 03-13 S41 OLO	28.09.13	13 129 740	1.09%					
	5 000	4.875%	BRADFORD&BG 07	28.06.17	5 704 450	0.47%					
	150	6.375%	CERVED TECH 13	15.01.20	147 546	0.01%					
	1 300	Fl. Rate	CITIGP 07	31.05.17	1 214 538	0.10%					
	1 150	5.625%	CLARIANT FIN 12	24.01.17	1 270 716	0.11%					
	100	7.500%	CON GUM FIN 10 REGS	15.09.17	104 508	0.01%					
	70	6.500%	CONTI GUM 10	15.01.16	72 854	0.01%					
	100	7.125%	CONTI GUMMI FINANCE BV	15.10.18	104 352	0.01%					
	2 000	2.875%	COV BD SOC 11	24.10.14	2 059 940	0.17%					
	100	7.125%	CROWN EU HOLD EGS	15.08.18	106 653	0.01%					
	10 000	3.125%	DEPFA 09	15.09.14	10 324 500	0.85%					
	2 340	5.330%	DEUT CAP TR 03	Perp.	1 914 939	0.16%					
	2 400	4.250%	DEUTSCHE POST. 06 -B-	18.01.17	2 675 592	0.22%					
	2 000	3.875%	DEXIA MUN.AG 06	24.11.16	2 189 900	0.18%					
	4 620	3.125%	DEXIA MUNAG 05	15.09.15	4 860 841	0.40%					
	5 000	4.750%	DSK BK 09	04.06.14	5 196 450	0.43%					
	400	8.375%	EACCESS 11	01.04.18	443 696	0.04%					
	1 800	3.500%	EEC 11	04.06.21	2 030 724	0.17%					
	1 100	1.625%	EFSS 12	15.09.17	1 123 903	0.09%					
	910	0.875%	EFSS 13 REGS	16.04.18	893 374	0.07%					
	5 000	Fl. Rate	EIB 11	27.07.16	5 005 700	0.41%					
	4 500	2.250%	EIB 12	14.10.22	4 537 620	0.38%					
	1 600	2.750%	EIB 12	15.09.25	1 640 784	0.14%					
	1 650	2.000%	EIBK 13	30.04.20	1 594 263	0.13%					
	300	11.750%	EILEME 2 AB	31.01.20	341 592	0.03%					
	3 434	2.750%	EUROPEAN UNION 11	21.09.21	3 673 281	0.30%					
	300	7.375%	FIAT FT 11	09.07.18	323 931	0.03%					
	100	7.750%	FIAT FT 12	17.10.16	107 685	0.01%					
	100	6.625%	FIAT FT 13	15.03.18	104 591	0.01%					
	2 000	3.125%	FINLAND 09	15.09.14	2 072 560	0.17%					
	2 500	1.500%	FINLAND 13 REGS	15.04.23	2 389 750	0.20%					
	55	6.500%	FMC FIN 11	15.09.18	63 555	0.01%					
	3 500	1.375%	FMS WERTMAN	15.01.20	3 473 085	0.29%					
	2 000	3.000%	FMS WERTMAN 11	08.09.21	2 186 520	0.18%					
	8 000	4.000%	FRANCE 02 OAT	25.10.13	8 098 000	0.67%					
	30 000	4.000%	FRANCE 03 OAT	25.10.14	31 478 400	2.61%					
	1 820	4.000%	FRANCE 06 OAT	25.10.38	2 049 229	0.17%					
	4 560	3.000%	FRANCE 08	12.07.14	4 691 921	0.39%					
	30 000	2.500%	FRANCE 09	12.01.14	30 382 500	2.52%					
	180	4.250%	FRESENIUS FIN	15.04.19	190 503	0.02%					
	750	Fl. Rate	GE CAP EUR 13	03.05.16	749 955	0.06%					
	20 000	3.750%	GERMANY 03	04.07.13	20 002 600	1.65%					
	20 000	4.250%	GERMANY 04	04.07.14	20 831 000	1.72%					
	1 820	4.000%	GERMANY 05	04.01.37	2 321 101	0.19%					
	18 000	4.000%	GERMANY 07	04.01.18	20 688 840	1.71%					
	16 000	4.000%	GERMANY 08	11.10.13	16 174 400	1.34%					
	15 000	2.250%	GERMANY 09	11.04.14	15 252 750	1.26%					
	16 000	2.250%	GERMANY 10	04.09.20	17 190 080	1.42%					
	22 000	0.750%	GERMANY 11	13.09.13	22 032 560	1.82%					
	37 600	0.000%	GERMANY 12	12.09.14	37 545 479	3.12%					
	13 000	0.250%	GERMANY 12	14.03.14	13 018 200	1.08%					
	500	Fl. Rate	GOLDM.SACHS 07	18.05.15	496 325	0.04%					
	300	Fl. Rate	GOLDMAN SACHS 05	02.02.15	298 695	0.02%					
	340	5.750%	HUNGARY 08	11.06.18	350 173	0.03%					
	3 200	6.750%	HUNGARY 09	28.07.14	3 349 248	0.28%					
	2 460	6.000%	HUNGARY 11	11.01.19	2 553 947	0.21%					
	300	Fl. Rate	HUTCHISON WH ()13	Perp.	283 296	0.02%					
	3 000	2.375%	HYP ALP INT /SUB	13.12.22	2 961 930	0.25%					
	1 100	Fl. Rate	HYP ALP INT 07	20.03.15	1 071 147	0.09%					
	650	4.375%	HYPO ALPE ADR. 07	24.01.17	687 700	0.06%					
	1 450	8.375%	IMP TOBACCO 09	17.02.16	1 710 028	0.14%					
	5 000	Fl. Rate	INTESA SAN 11	12.05.14	5 003 950	0.41%					
	3 100	5.875%	IPIC GMTN 11 .	14.03.21	3 648 483	0.30%					
	900	3.625%	IPIC GMTN EMTN	30.05.23	916 200	0.08%					
	880	4.500%	IRELAND 04	18.04.20	921 906	0.08%					
	1 260	5.400%	IRELAND 09	13.03.25	1 369 368	0.11%					
	5 250	4.000%	IRISH PERM 10	10.03.15	5 365 342	0.44%					
	1 000	3.900%	IRISH TREASURY 13	20.03.23	986 100	0.08%					
	6 000	2.250%	ITALY 10 BTP	01.11.13	6 029 700	0.50%					
	1 290	Fl. Rate	ITALY 10 CCT	15.10.17	1 215 825	0.10%					
	4 080	4.500%	ITALY 12 BTP	15.07.15	4 261 886	0.35%					
	2 160	5.500%	ITALY 12 BTP	01.09.22	2 323 620	0.19%					
	1 000	Fl. Rate	JP MORG. CHASE 05	12.10.15	983 500	0.08%					
	1 500	Fl. Rate	JPM CHASE CO 13	03.05.16	1 496 160	0.12%					
	1 000	Fl. Rate	JPM CHASE NY 07	31.05.17	965 540	0.08%					
	1 400	Fl. Rate	KBC IFIMA 05	14.12.15	1 351 000	0.11%					
	2 500	3.625%	KBC IFIMA 12 EMTN	07.03.14	2 553 000	0.21%					
	20	10.000%	KINOV GERM BD	15.06.18	19 743	0.00%					
	200	6.750%	KOLEJE MAZ 11	09.03.16	210 676	0.02%					
	200	8.750%	KRAUSSMAFFE 12	15.12.20	206 804	0.02%					
	200	7.000%	MEDI-PART 13 REGS	15.05.20	192 430	0.02%					
	442	Fl. Rate	MERR.LYNCH & CO.FRN 07	31.01.14	441 668	0.04%					
	3 000	Fl. Rate	MORGAN STANLEY 06	13.04.16	2 934 420	0.24%					
	200	2.250%	MORGAN STANLEY 13	12.03.18	197 226	0.02%					
	100	8.500%	NARA CABLE 13	01.03.20	106 628	0.01%					
	6 000	3.750%	NETHERLANDS 04	15.07.14	6 223 080	0.51%					
	29 000	2.750%	NETHERLANDS 09	15.01.15	30 142 020	2.50%					
	700	Fl. Rate	NGG FIN (FRN) 13	18.06.76	689 913	0.06%					
	9 000	Fl. Rate	NOMURA BK (FRN) 09	30.10.14	9 317 430	0.77%					
	3 800	3.625%	NORTHERN 05	20.04.15	4 000 944	0.33%					
	1 600	4.125%	NORTHERN ROCK 07	27.03.17	1 770 240	0.15%					
	1 000	3.875%	NOTHERN ROCK 05	16.11.20	1 121 550	0.09%					
	100	7.625%	OBRASCON 12	15.03.20	104 429	0.01%					
	70	6.750%	OI EUROPEAN 10	15.09.20	77 638	0.01%					
	100	4.875%	OI EUROPEAN REGS	31.03.21	99 263	0.01%					
	700	Fl. Rate	PERMA TSB 10 EMTN	09.04.15	685 720	0.06%					
	600	7.000%	PERNOD-RICARD 09	15.01.15	654 702	0.05%					
	1 600	4.200%	PORTUGAL 06	15.10.16	1 569 440	1.13%					
	500	4.375%	REPSM 12	20.02.18	535 300	0.04%					
	1 000	2.625%	REPSM 13 EMTN	28.05.20	954 030	0.08%					
	100	7.000%	REXEL 11	17.12.18	107 617	0.01%					
	250	Fl. Rate	RMS 20 PLC 05 M1C	10.08.38	154 562</						

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets
2 300	4.000%	SAFRAN 09	26.11.14	2 385 491	0.20%	MXN34 356 5282.84%					
100	7.750%	SCHAEFF FIN	15.02.17	110 127	0.01%	500	8.000%	MEXICO 03 S.M20	07.12.23	3 434 968	0.28%
170	6.750%	SCHAEFF FIN 12	01.07.17	180 877	0.01%	610	9.500%	MEXICO 04 BONOS	18.12.14	3 878 235	0.32%
200	7.750%	SERVUS LUX 13	15.06.18	199 100	0.02%	1 315	8.000%	MEXICO 05	17.12.15	8 413 813	0.70%
100	7.750%	SMURFIT KAP ACQ	15.11.19	107 846	0.01%	697	10.000%	MEXICO 05 -M-	05.12.24	5 558 311	0.46%
500	7.750%	SMURFIT KAP ACQ 09-19	15.11.19	538 565	0.04%	110	7.000%	MEXICO 09	19.06.14	667 871	0.06%
1 200	2.125%	SNS 12	30.08.17	1 227 288	0.10%	1 000	6.500%	MEXICO 11	10.06.21	6 203 437	0.51%
3 500	0.000%	SPAIN 05 PRINC.STRIPS	31.01.37	1 023 785	0.08%	1 000	6.500%	MEXICO 11 BONOS	09.06.22	6 199 893	0.51%
20 000	3.800%	SPAIN 06	31.01.17	20 370 400	1.69%	NOK7 189 1790.60%					
1 500	3.125%	SPBK V BOLIG 11	08.02.16	1 590 315	0.13%	1 000	Fl. Rate	AGR PETROL 13	05.02.18	124 733	0.01%
1 050	4.500%	ST BK INDIA 10	30.11.15	1 088 661	0.09%	643	Fl. Rate	BOA DEEP 11	27.04.16	81 641	0.01%
525	7.625%	STYROLUTION GR	15.05.16	541 580	0.04%	4 000	Fl. Rate	BOA SBL AS 13	19.04.18	498 932	0.04%
4 000	3.125%	SWEDEN 09	07.05.14	4 100 160	0.34%	16 300	2.125%	NIB 12	09.08.17	2 046 683	0.17%
300	4.172%	TAGUS 13 1 SNR	16.02.17	300 150	0.02%	3 000	Fl. Rate	NORSKE OLJE 13	02.07.20	377 979	0.03%
100	7.750%	TC FIN 13 REGS	15.06.20	96 261	0.01%	33 750	2.000%	NORWAY 12	24.05.23	4 059 211	0.34%
200	5.000%	TRIONISTA HD 13	30.04.20	197 642	0.02%	NZD3 419 4280.28%					
850	Fl. Rate	UCB (FRN) 11-PERP/SUB	Perp.	904 986	0.07%	5 200	6.000%	NEW ZEALAND 05	15.12.17	3 419 428	0.28%
7 000	2.375%	UNEDIC 11	31.03.14	7 113 680	0.59%	PLN877 1470.07%					
200	5.750%	UNITYM NRW 12	15.01.23	195 142	0.02%	3 640	5.500%	POLAND 09	25.04.15	877 147	0.07%
300	2.250%	WM MORRISON 13	19.06.20	298 914	0.02%	SEK2 001 0600.17%					
200	8.000%	XEFIN 11	01.06.18	213 850	0.02%	16 700	3.000%	SWEDEN 05	12.07.16	2 001 060	0.17%
510	1.500%	XSTRATA FIN 12	19.05.16	507 838	0.04%	USD152 617 35112.64%					
3 000	3.250%	YORK BUILD 10	22.09.15	3 164 100	0.26%	250	12.750%	AERO SAT 10	16.11.15	207 734	0.02%
GBP60 489 0724.99%						1 200	3.875%	AFREXBK 13 REGS	04.06.18	881 853	0.07%
300	8.250%	BAKKA 11	15.02.18	350 237	0.03%	200	10.000%	AGILE PROP 09	14.11.16	164 631	0.01%
10 151	6.000%	BEI 98-2028 PARALLEL BDS	07.12.28	15 105 833	1.25%	1 700	8.875%	AGILE PROP 10	28.04.17	1 341 115	0.11%
100	Fl. Rate	BND MIS CRI 13 REGS	01.05.19	114 895	0.01%	500	3.250%	AMB CIRCLE 12	04.12.22	348 125	0.03%
1 300	Fl. Rate	BNPP 13	16.05.16	1 513 674	0.13%	500	2.000%	AMBER CIRCLE 12	04.12.17	373 516	0.03%
300	9.875%	BOPARAN 11 REGS	30.04.18	380 467	0.03%	200	Fl. Rate	ARCELORMIT	Perp.	163 026	0.01%
560	Fl. Rate	BROADGATE F.TV 05 CL.D	05.10.25	140 963	0.01%	250	6.875%	AUS FIN PTY 12	01.11.19	183 675	0.02%
250	10.375%	CABOT FIN LU 12	01.10.19	322 701	0.03%	1 100	3.750%	AZURE ORBIT 13	06.03.23	785 068	0.06%
100	Fl. Rate	CAN WHA F II 07	22.10.37	96 263	0.01%	200	Fl. Rate	BANBRA /FRN 13	Perp.	134 916	0.01%
175	Fl. Rate	CAN WHA F II II-C2	22.10.37	152 636	0.01%	1 000	5.200%	BARCLAYS BK 09	10.07.14	802 523	0.07%
700	7.250%	CARLSBERG 09	28.11.16	957 012	0.08%	1 400	1.125%	BAT INTL 13	29.03.16	1 074 710	0.09%
1 710	Fl. Rate	CLYDES BK 12	08.06.15	2 045 116	0.17%	1 500	2.625%	BESTGAIN RE 13-18 REG-S	13.03.18	1 059 884	0.09%
800	5.250%	DEUTSCHE BK (TV) 04-15	15.12.15	912 123	0.08%	700	4.625%	BHARAT PETR 12	25.10.22	505 351	0.04%
200	3.250%	EIB 11	07.12.16	249 491	0.02%	350	7.750%	BK GEORGIA 12	05.07.17	287 841	0.02%
600	7.000%	GRANADA GROUP 99-14 NOTES	08.12.14	758 274	0.06%	800	3.625%	BK OF INDIA LN	21.09.18	586 412	0.05%
600	7.250%	HEINEKEN NV 09	10.03.15	765 639	0.06%	2 440	2.500%	BNG 13	23.01.23	1 768 491	0.15%
300	7.250%	HEND UK FIN 11	24.03.16	370 323	0.03%	1 500	1.375%	BPCM 13	10.05.18	1 111 074	0.09%
600	5.500%	IMP TOBACCO 06	22.11.16	774 859	0.06%	200	3.000%	BRIGHT FOOD HK 13	21.05.18	143 307	0.01%
200	7.000%	INFINIS 13	15.02.19	234 444	0.02%	500	8.750%	CAIFU HOLD 13	24.01.20	354 341	0.03%
300	8.250%	JAG LAND ROV 12	15.03.20	382 004	0.03%	300	7.700%	CBOM FIN 13	01.02.18	235 176	0.02%
750	5.625%	KINGFISHER S.39	15.12.14	922 928	0.08%	900	6.375%	CITIC PACIF	10.04.20	648 739	0.05%
1 150	7.625%	LADBROKES GRP 10	05.03.17	1 494 299	0.12%	1 200	2.500%	CITIC SEC 13 REGS	03.05.18	865 955	0.07%
7 909	4.500%	LCR FINANCE 99 REGS	07.12.28	10 389 003	0.86%	200	4.250%	CNOOC FIN 11	26.01.21	156 693	0.01%
100	6.000%	LYNX I 13	15.04.21	116 200	0.01%	1 400	3.950%	CNPC GEN 12	19.04.22	1 055 259	0.09%
500	8.875%	MATALAN FIN 11	29.04.16	589 837	0.05%	550	2.750%	CNPC GEN 12	19.04.17	425 656	0.04%
400	5.875%	NEXT PLC 6	12.10.16	522 132	0.04%	800	5.950%	CNPCCH 11	28.04.41	673 259	0.06%
300	Fl. Rate	NGG FINANCE FRN	18.06.73	345 571	0.03%	200	4.500%	CNPCCH 11	28.04.21	159 057	0.01%
3 000	6.375%	NORTHERN ROCK 99	02.12.19	4 222 140	0.35%	900	11.250%	COGARD 10	22.04.17	760 117	0.06%
800	7.000%	PEARSON 99	27.10.14	1 001 194	0.08%	200	10.500%	COGARD 10	11.08.15	166 848	0.01%
2 600	9.000%	PORTUGAL 86	20.05.16	3 185 438	0.26%	200	2.125%	COMPET TEAM 12	13.12.17	145 412	0.01%
300	9.000%	PORTUGAL 86	20.05.16	367 551	0.03%	900	4.000%	COSCO FINANCE 12	03.12.22	614 162	0.05%
500	5.625%	REED ELSEVIER INV. 06-16	20.10.16	650 844	0.05%	800	4.375%	COSCO PAC 13 SR	31.01.23	554 452	0.05%
700	5.750%	RENTOKIL IN. 06	31.03.16	887 291	0.07%	200	11.750%	COUNTRY GARD REGS	10.09.14	166 701	0.01%
1 200	3.160%	SANT ID 11	01.12.15	1 395 306	0.12%	92	9.750%	CSN ISLANDS REGS	16.12.13	72 850	0.01%
700	5.125%	SUNCORP MET 09	27.10.14	854 735	0.07%	200	6.500%	CSNAB 10	21.07.20	150 753	0.01%
500	6.000%	WPP 07	04.04.17	660 902	0.05%	700	Fl. Rate	DEUT BK FRN 13	24.05.28	500 827	0.04%
1 899	4.750%	YORK BUILD 11	12.04.18	2 459 454	0.20%	400	5.500%	DEV BK KAZA	20.12.15	322 914	0.03%
4 000	Fl. Rate	YORK BUILD 12	23.03.16	4 797 293	0.40%	900	Fl. Rate	DOOSAN INF /FRN 12	05.10.42	669 033	0.06%
JPY767 8870.06%						300	Fl. Rate	DSK BK 11	14.04.14	231 783	0.02%
100 000	0.560%	BK IRELAND 10	24.03.14	767 887	0.06%						

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets
100	9.500% DTEK FIN 10	28.04.15	77 890	0.01%	1 600	5.625% PERTAMINA REGS	20.05.43	1 078 032	0.09%
1 800	7.375% DVPT BK OF KAZAKH. 03-13	12.11.13	1 383 390	0.11%	2 800	3.500% PORTUGAL 10	25.03.15	2 141 170	0.18%
4 000	4.000% EIB 11	16.02.21	3 330 938	0.28%	200	3.875% POWER GRID 13	17.01.23	136 365	0.01%
700	1.250% EIBK 12	20.11.15	534 275	0.04%	500	5.250% PT BK NEGARA 12	24.10.42	322 533	0.03%
400	5.125% EUROCHEM 12	12.12.17	305 044	0.03%	700	6.000% PT PERTAMINA 12	03.05.42	492 254	0.04%
300	9.500% EVRAZ GP 08 REGS	24.04.18	245 281	0.02%	700	4.250% PTT GLOBAL 12	19.09.22	517 177	0.04%
200	6.500% EVRAZ GROUP 13 REGS	22.04.20	139 091	0.01%	800	4.500% PTT PCL 12	25.10.42	504 920	0.04%
100	8.250% EVRAZ GRP 5 REGS	10.11.15	81 527	0.01%	1 000	5.750% QATAR 11	20.01.42	829 542	0.07%
1 400	4.000% EXPRT IM BK 13	14.01.23	972 283	0.08%	600	2.550% RBS 12	18.09.15	468 931	0.04%
200	8.750% FAR EAST 13 REGS	02.05.20	143 098	0.01%	3 075	Fl. Rate RBS TR IV 04	Perp.	1 703 273	0.14%
200	8.000% FESCO 13 REG S	02.05.18	142 587	0.01%	1 500	6.250% RELIANCE 10	19.10.40	1 168 035	0.10%
200	9.000% FINANCING IP 12 REG-S	07.12.17	145 881	0.01%	350	9.250% RUSSIAN ST FI 12	11.07.17	280 584	0.02%
500	5.150% FINANSBANK 12	01.11.17	373 012	0.03%	1 000	4.875% SAN MIGUEL 13	26.04.23	664 923	0.06%
2 500	2.250% FINLAND 11	17.03.16	2 002 250	0.17%	1 400	5.060% SAUDI ELEC /REGS	08.04.43	985 132	0.08%
220	5.000% FORD MC 11	15.05.18	180 541	0.01%	300	4.211% SAUDI ELECT 12	03.04.22	233 429	0.02%
700	4.700% FRANSION 12	26.10.17	526 778	0.04%	720	4.125% SHINHAN BK 11	04.10.16	587 139	0.05%
90	5.625% FRESENIUS MD 12	31.07.19	72 008	0.01%	600	3.625% SHK PROP 13	16.01.23	425 421	0.04%
50	6.500% FRESENIUS MED 144A	15.09.18	41 832	0.00%	700	3.375% SIAM COMM 12	19.09.17	542 584	0.04%
700	10.250% FUT LAN DEV 13	31.01.18	494 408	0.04%	500	1.050% SIEMENS FIN 12 CW	16.08.17	395 903	0.03%
200	7.750% GAJAH TUNG 13	06.02.18	152 265	0.01%	400	2.053% SIME DARBY 13	29.01.18	294 376	0.02%
2 330	Fl. Rate GOLD.S.CAP.FRN (TV)07	Perp.	1 456 006	0.12%	400	3.290% SIME DARBY 13	29.01.23	283 125	0.02%
500	7.750% GRAIL 12	11.07.22	420 725	0.03%	1 800	2.750% SINOPEC GP 12	17.05.17	1 396 033	0.12%
1 500	4.375% GRID OVERSEA 13	22.05.43	1 046 867	0.09%	350	3.900% SINOPEC GP 12	17.05.22	261 976	0.02%
420	Fl. Rate HBOS 06	30.09.16	306 655	0.03%	250	4.500% SOFTBANK 13 144A	15.04.20	185 204	0.02%
600	4.500% HK LAND FIN 12	01.06.22	463 512	0.04%	500	2.700% SP POWER 12	14.09.22	348 852	0.03%
800	3.375% HUANENG CAP 13	11.06.18	594 432	0.05%	207	7.000% SPRINT NEX 12	15.08.20	168 025	0.01%
550	5.375% HUNGARY 13	21.02.23	407 830	0.03%	300	4.250% SSG RESOURCES 12	04.10.22	222 494	0.02%
470	4.125% HUNGARY 13	19.02.18	352 161	0.03%	1 000	3.250% ST BK INDIA 13	18.04.18	726 468	0.06%
800	3.250% HUTCH 12 II 12	08.11.22	568 976	0.05%	1 142	8.125% STANDARD BK 09	02.12.19	949 243	0.08%
600	3.500% HUTCH WHAM 11 12	13.01.17	477 775	0.04%	1 000	1.750% STATE GRID 13	22.05.18	739 924	0.06%
400	4.625% INDONESIA 13	15.04.43	270 357	0.02%	1 000	3.850% STD CHART 10	27.04.15	801 408	0.07%
400	3.375% INDONESIA REGS	15.04.23	277 807	0.02%	1 130	5.500% STD CHARTERED 50 144A	18.11.14	915 145	0.08%
200	8.375% INKIA ENERGY 11	04.04.21	163 768	0.01%	400	9.375% SUNAC CHINA 13	05.04.18	303 149	0.03%
200	8.875% INTERCORP RET S	14.11.18	166 602	0.01%	7 500	6.600% TAQA 08 REGS	01.08.13	5 795 284	0.48%
500	4.375% IOI INVEST 12	27.06.22	361 157	0.03%	600	4.125% TAQAUIH 11	13.03.17	484 168	0.04%
5 000	5.375% ITALY 07	12.06.17	4 198 215	0.35%	300	3.625% TAQAUIH 12	12.01.23	215 670	0.02%
200	4.375% KDB 10	10.08.15	162 353	0.01%	300	5.500% TELEMAR N L REGS	23.10.20	215 681	0.02%
600	3.500% KDB 12	22.08.17	472 236	0.04%	250	3.375% TEMASE 12	23.07.42	152 366	0.01%
300	3.000% KDB 12	14.09.22	211 755	0.02%	772	5.375% TEMASEK FIN 09	23.11.39	660 178	0.05%
37 620	2.125% KFW 13	17.01.23	27 325 980	2.27%	1 500	4.300% TEMASEK FIN 9 REGS	25.10.19	1 247 971	0.10%
600	4.625% KOFC 11	16.11.21	473 113	0.04%	600	4.875% THAI OIL PUB 13	23.01.43	392 131	0.03%
500	2.250% KOFC 12	07.08.17	373 778	0.03%	400	7.500% TV AZTECA 11	25.05.18	324 431	0.03%
700	4.750% KOHNPW 11	13.07.21	555 773	0.05%	8 129	2.000% USA 11 S. F	15.11.21	6 141 426	0.51%
13 000	1.375% KOMMUNALBK 12	08.06.17	10 004 654	0.83%	4 640	4.375% USA 11 TBO	15.05.41	4 185 127	0.35%
8 000	5.750% KOREA 09	16.04.14	6 378 090	0.53%	500	6.000% VAKIFLAR BK 12 /SUB	01.11.22	371 316	0.03%
900	2.000% KOREA EXCH 13 REGS	02.04.18	648 040	0.05%	200	6.000% VEDANTA RES 144A	31.01.19	147 157	0.01%
3 400	1.625% KOREA HOUS	15.09.18	2 412 186	0.20%	500	6.950% VTB CAP 12	17.10.22	392 011	0.03%
1 810	6.657% LLOYDS BK GRP	Perp.	1 221 153	0.10%	400	6.000% VTB CAP 12	12.04.17	321 154	0.03%
200	6.750% LONGFOR PPT 13	29.01.23	139 962	0.01%	500	4.750% WHELOCK FIN 12	23.02.17	398 854	0.03%
800	5.000% MACQUARIE BK	22.02.17	658 574	0.05%	1 000	10.500% WHITE NIGHTS 09	08.03.14	814 471	0.07%
400	5.250% MAF GLB SEC 12	05.07.19	316 501	0.03%	200	9.625% WILLOW NO.2 REGS	07.10.15	158 355	0.01%
740	5.500% MAGYAR 12	12.02.18	573 805	0.05%	300	6.750% YAPI KREDI 12	08.02.17	244 025	0.02%
200	9.875% MARFRIG HLD 13	24.07.17	155 453	0.01%	300	4.500% YUEXIU PROPERTY 13	24.01.23	201 554	0.02%
600	4.250% MEGAWORLD 13 REGS	17.04.23	425 403	0.04%	400	11.750% YUZHOU PROP 12	25.10.17	324 887	0.03%
200	5.625% METALLOINV 13	17.04.20	142 184	0.01%					
200	8.750% METINVEST 11	14.02.18	143 367	0.01%					
400	10.250% METINVEST BV 10	20.05.15	315 009	0.03%					
1 200	1.850% MIZUHO BK 13	21.03.18	897 528	0.07%					
3 150	1.750% MORGAN STANLEY 1.75 13 -F-	25.02.16	2 401 934	0.20%					
200	7.875% NITROG 13	21.05.20	144 632	0.01%					
5 000	5.625% NRTH ROCK 07	22.06.17	4 374 466	0.36%					
800	5.625% NTPC LTD 11	14.07.21	625 543	0.05%					
500	5.750% OLAM INTL	20.09.17	355 441	0.03%					
2 000	4.625% OPTUS FIN 09	15.10.19	1 654 329	0.14%					
300	5.875% OTTAWA HLDGS 13	16.05.18	199 055	0.02%					
500	Fl. Rate OZ WING KY 12	27.02.17	293 927	0.02%					
800	4.300% PERTAMINA 13	20.05.23	569 678	0.05%					
					ZAR				
					88 998	6.750% SOUTH AFRICA 06	31.03.21	6 640 065	0.55%
					Obligations convertibles et assorties de warrants				
					CHF				
					370	1.875% SWISS PRIME 10 /CV	20.01.15	313 485	0.03%
					CNY				
					1 500	2.750% CHINA POWER 12 CV	18.09.17	224 478	0.02%
					3 100	2.250% CHINA POWER CV	17.05.16	556 611	0.05%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets		
EUR						EUR							
				12 296 748	1.04%								
2 200	4.000%	AABAR INVESTMENT CV	27.05.16	2 327 204	0.19%	400	1.000%	SUBSEA 7 SA 12 CV	05.10.17	296 520	0.02%		
51	2.030%	AIR FRANCE 13 CV	15.02.23	507 947	0.04%	300	0.000%	TPK HOLD 11 CV	20.04.14	227 179	0.02%		
200	5.625%	CAM 12 SPA CV	26.10.17	230 198	0.02%	300	5.000%	VINCOM 12 CV / VIC	03.04.17	254 452	0.02%		
33	3.500%	CAP GEM CONV (EUR 34)	01.01.14	1 303 214	0.11%	Options, warrants, droits						2 828 335	0.22%
1 000	1.750%	CONS AIR GP CV	31.05.18	1 053 650	0.09%	AUD						274 425	0.02%
300	1.750%	DE EUROSHOP /CV	20.11.17	318 747	0.03%								
9	4.500%	FAUREC EUR18.69CV	01.01.15	183 197	0.02%	445		FX option PUT AUD/USD 01.10.13 Str. 0.9025 - CREDIT SUISSE ZURICH		116 659	0.01%		
59	3.250%	FAURECIA 12 CV	01.01.18	1 301 880	0.11%	635		FX option PUT AUD/USD 30.09.13 Str. 0.901 - DEUTSCHE BANK LONDON		157 766	0.01%		
200	2.000%	GSW IMMO 12	20.11.19	217 006	0.02%	31 814		PAYER BBSW3M-AUD 01.07.13 Str. 5.1 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		0	0.00%		
104	4.250%	IMMOFINANZ 11 /CV	08.03.18	443 617	0.04%	-63 629		PAYER BBSW3M-AUD 01.07.13 Str. 5.765 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		0	0.00%		
1 300	4.400%	MNV 09 CV	25.09.14	1 311 284	0.11%	EUR						2 190 935	0.19%
600	4.000%	OHL INVESTM 13 CV	25.04.18	591 276	0.05%	-68 400		PAYER EURIB3M 08.02.16 Str. 2.81 - BARCLAYS BK PLC		-115 801	-0.01%		
250	2.000%	SALZGITTER FINANCE CV / NDA	08.11.17	276 022	0.02%	68 400		PAYER EURIB3M 08.02.16 Str. 3.81 - BARCLAYS BK PLC		68 537	0.01%		
200	3.500%	SGL CARBON 09 CV	30.06.16	215 364	0.02%	-12 220		PAYER EURIB6M 02.03.15 Str. 2.58 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-24 122	0.00%		
550	4.500%	UCB 09 CONV	22.10.15	678 260	0.06%	41 896		PAYER EURIB6M 02.04.15 Str. 2.25 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		129 710	0.01%		
1 200	5.500%	VW INTL FIN 12 /CV	09.11.15	1 234 968	0.10%	-83 792		PAYER EURIB6M 02.04.15 Str. 3.25 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-118 901	-0.01%		
100	5.500%	VW INTL FIN 13 /CV	09.11.15	102 914	0.01%	-11 811		PAYER EURIB6M 04.07.16 Str. 2.75 - BARCLAYS BK PLC		-227 244	-0.02%		
GBP						15 784		PAYER EURIB6M 05.07.27 Str. 2.5 - BARCLAYS BK PLC		669 563	0.06%		
				4 214 845	0.34%	2 443		PAYER EURIB6M 05.10.15 Str. 2.7 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		218 944	0.02%		
1 800	2.500%	CPTL SHP JE 12 CV	04.10.18	2 223 933	0.18%	-5 737		PAYER EURIB6M 05.10.15 Str. 3.1 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-152 088	-0.01%		
600	2.750%	DERWENT LN / DLN	15.07.16	831 917	0.07%	-11 660		PAYER EURIB6M 09.08.16 Str. 2.75 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-242 200	-0.02%		
200	6.000%	TUI TRAVEL 09 CV	05.10.14	267 908	0.02%	-11 660		PAYER EURIB6M 09.08.16 Str. 2.7501 - BARCLAYS BK PLC		-234 085	-0.02%		
400	5.750%	WPP PLC 09 CV	19.05.14	891 087	0.07%	15 548		PAYER EURIB6M 09.08.27 Str. 2.6 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		600 491	0.05%		
HKD						15 548		PAYER EURIB6M 09.08.27 Str. 2.600001 - BARCLAYS BK PLC		628 663	0.05%		
				172 633	0.01%	-43 910		PAYER EURIB6M 10.10.14 Str. 1.75 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		-120 400	-0.01%		
2 000	7.250%	CN PREC METAL /CV	04.02.18	172 633	0.01%	-9 883		PAYER EURIB6M 10.11.14 Str. 2.703 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-61 966	-0.01%		
JPY						2 246		PAYER EURIB6M 10.11.14 Str. 2.77 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		133 388	0.01%		
				2 847 363	0.24%	-24 496		PAYER EURIB6M 12.02.14 Str. 2.3 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		-9 455	0.00%		
20 000	0.000%	ABC MART INC 13 CV	05.02.18	176 012	0.01%	4 364		PAYER EURIB6M 13.01.22 Str. 3 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		304 459	0.03%		
30 000	0.300%	AEON 09 CV/8267	22.11.13	332 336	0.03%	-26 003		PAYER EURIB6M 14.06.16 Str. 2.22 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-215 071	-0.02%		
249 000	0.000%	DB LN 13 /NKY225	19.03.14	2 122 238	0.18%	5 568		PAYER EURIB6M 14.06.16 Str. 2.6875 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		269 603	0.02%		
20 000	0.000%	IHI CORP 11 CV	29.03.16	216 777	0.02%	4 387		PAYER EURIB6M 14.12.21 Str. 5 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		111 408	0.01%		
KRW						7 144		PAYER EURIB6M 18.08.30 Str. 4 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		242 139	0.02%		
				493 361	0.04%	-30 678		PAYER EURIB6M 19.02.14 Str. 2.3 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-9 572	0.00%		
665 520	0.000%	ST CHART LN 13 CV	06.05.15	493 361	0.04%	-21 718		PAYER EURIB6M 19.09.14 Str. 1.81 - CREDIT SUISSE BOSTON		-100 489	-0.01%		
SGD						2 399		PAYER EURIB6M 28.09.15 Str. 2.8 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		194 249	0.02%		
				1 505 734	0.12%	-5 635		PAYER EURIB6M 28.09.15 Str. 3.185 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-136 790	-0.01%		
200	1.875%	KEPPEL LAND CV	29.11.15	120 181	0.01%	41 896		PAYER EURIB6M 30.03.15 Str. 2.25 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		133 313	0.01%		
200	2.750%	OSIM INTL 11 CV	05.07.16	138 931	0.01%	-83 792		PAYER EURIB6M 30.03.15 Str. 3.25 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		-134 235	-0.01%		
2 000	0.000%	TEMASEK FIN III CV	24.10.14	1 246 622	0.10%	282		PUT EURO STOXX 50 PR 16.08.13 Str. 2550 - DEUTSCHE BANK LONDON		167 226	0.01%		
TWD													
				508 327	0.04%								
17 761	0.000%	ST CHART LN 13 CV	09.03.15	508 327	0.04%								
USD													
				14 135 942	1.15%								
1 000	3.500%	ANGSJ 09 CV	22.05.14	768 866	0.06%								
300	3.500%	BES FIN 12 CV	06.12.15	237 872	0.02%								
1 100	0.750%	BILLION 10 CV / CHINA	18.10.15	856 762	0.07%								
1 000	2.750%	CELLTRION 13 CV	27.03.18	626 134	0.05%								
200	1.000%	DIALOG SEMI 12 CV	12.04.17	146 363	0.01%								
1 000	0.000%	ENN ENERGY 13 /CV	26.02.18	835 850	0.07%								
1 700	5.000%	GLENCORE FIN 09 CON	31.12.14	1 433 658	0.12%								
800	0.500%	HG KG EXCH 12 CV	23.10.17	627 020	0.05%								
600	2.625%	LUKOIL INTL 10	16.06.15	497 314	0.04%								
600	1.000%	NBADUH CV	12.03.18	464 500	0.04%								
1 900	0.000%	NEWFORD CAP 11 CV	12.05.16	1 460 143	0.12%								
900	1.250%	NEWMONT 07 CV	15.07.14	705 224	0.06%								
1 300	6.000%	OLAM INTL 09 CV	15.10.16	963 131	0.08%								
426	1.875%	PACIFIC BAS CV	22.10.18	357 908	0.03%								
400	0.000%	PEGATRON CORP CV	06.02.17	384 420	0.03%								
1 186	2.500%	PREMIER O F 12	27.07.18	1 028 892	0.09%								
1 640	2.750%	SHIRE 07 CONV	09.05.14	1 389 366	0.11%								
200	0.000%	SHIZUOKA 13 CV	25.04.18	174 237	0.01%								
500	1.650%	SIEMENS FIN 12 CV	16.08.19	400 131	0.03%								

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

PORTFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets	
-423	PUT EURO STOXX 50 PR 19.07.13 Str. 2450 - DEUTSCHE BANK LONDON	-47 799	0.00%	32 490	PAYER LIB3M USD 12.02.14 Str. 1.72 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	14 422	0.00%	
423	PUT EURO STOXX 50 PR 19.07.13 Str. 2600 - DEUTSCHE BANK LONDON	219 960	0.02%	-11 680	PAYER LIB3M USD 17.09.14 Str. 1.7125 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-325 680	-0.03%	
5	SIEMENS 12 CW/SIE	49 500	0.00%	2 725	PAYER LIB3M USD 17.09.14 Str. 3.26 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	239 729	0.02%	
GBP		312 519	0.03%	-9 832	PAYER LIB3M USD 17.11.14 Str. 1.7 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-306 748	-0.03%	
265	Double barrier FX option PUT GBP/CAD 05.12.13 Str. 0 - JPMORG LONDON	72 636	0.01%	2 294	PAYER LIB3M USD 17.11.14 Str. 3.195 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	225 544	0.02%	
10 286	PAYER LIB6M GBP 27.02.15 Str. 2.4 - BARCLAYS BK PLC	45 584	0.00%	-49 272	PAYER LIB3M USD 18.11.15 Str. 1.245 - MSCI LONDON	-842 042	-0.07%	
-167	PUT 3M SHORT STERLING 18.06.14 Str. 99.25 - DEUTSCHE BANK LONDON	-45 061	0.00%	33 258	PAYER LIB3M USD 18.11.15 Str. 1.49 - MSCI LONDON	914 638	0.08%	
-36 012	RECEIVER LIB6M GBP 14.09.15 Str. 1.5 - BARCLAYS BK PLC	-181 111	-0.01%	-11 426	PAYER LIB3M USD 19.09.14 Str. 1.65 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-339 092	-0.03%	
18 006	RECEIVER LIB6M GBP 14.09.15 Str. 2.5 - BARCLAYS BK PLC	420 471	0.03%	2 666	PAYER LIB3M USD 19.09.14 Str. 3.1625 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	260 802	0.02%	
JPY		209 466	0.02%	40 366	PAYER LIB3M USD 20.02.14 Str. 1.75 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	19 046	0.00%	
30 000 000	CALL KDDI CORPORATIO 14.12.15 Str. 50 - DEUTSCHE BANK LONDON	188 723	0.02%	-12 176	PAYER LIB3M USD 22.08.16 Str. 2.5425 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-505 683	-0.04%	
499 922	PAYER LIB6M JPY 20.01.14 Str. 2 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	4 921	0.00%	16 990	PAYER LIB3M USD 23.08.27 Str. 3.48 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	552 425	0.05%	
-499 922	PAYER LIB6M JPY 20.01.14 Str. 3 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-287	0.00%	-44	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 122 - DEUTSCHE BANK LONDON	-3 173	0.00%	
16	PUT NIKKEI 225 INDICES D 09.08.13 Str. 12000 - DEUTSCHE BANK LONDON	16 109	0.00%	-109	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 125 - DEUTSCHE BANK LONDON	-39 307	0.00%	
KRW		4 839	0.00%	54	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 126.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	39 596	0.00%	
8 086 431	PAYER LIB3M KRW 10.03.14 Str. 3.6 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	4 839	0.00%	-110	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 127 - DEUTSCHE BANK LONDON	-101 815	-0.01%	
USD		-163 849	-0.04%	-216	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 127.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	-246 663	-0.02%	
44	CALL 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 128.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	8 463	0.00%	54	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 128.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	90 876	0.01%	
-446	CALL 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 15.12.14 Str. 99.625 - DEUTSCHE BANK LONDON	-70 768	-0.01%	108	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 129 - DEUTSCHE BANK LONDON	216 804	0.02%	
300 000	CALL CHINA UNICOM HO 18.10.15 Str. 175 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	10 594	0.00%	-2 240	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.09.13 Str. 98.75 - DEUTSCHE BANK LONDON	-10 770	0.00%	
600 000	CALL CHINA UNICOM HO 18.10.15 Str. 175.1 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	4 094	0.00%	2 240	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.09.13 Str. 99 - DEUTSCHE BANK LONDON	21 541	0.00%	
600 000	CALL CHINA UNICOM HO 18.10.15 Str. 250 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	4 094	0.00%	-1 087	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.12.2013 Str. 99 - DEUTSCHE BANK LONDON	-36 586	0.00%	
700 000	CALL HON HAI PRECISI 12.10.13 Str. 260 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	4 318	0.00%	1 087	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.12.2013 Str. 99.125 - DEUTSCHE BANK LONDON	41 813	0.00%	
199 998	CALL HON HAI PRECISI 12.10.13 Str. 300 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	1 234	0.00%	-175	PUT TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 136 - DEUTSCHE BANK LONDON	-222 982	-0.02%	
250 000	CALL TPK HOLDING CO 01.10.15 Str. 1 - NOMURA LONDON	37 931	0.00%	-57 726	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 0.4 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-7 328	0.00%	
-100	CALL TREASURY BONDS USA 23.08.2013 Str. 138 - DEUTSCHE BANK LONDON	-102 175	-0.01%	-23 668	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 0.69 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	0	0.00%	
32	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 138 - DEUTSCHE BANK LONDON	18 079	0.00%	23 668	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 0.89 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	291	0.00%	
-32	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 140 - DEUTSCHE BANK LONDON	-7 693	0.00%	-82 053	RECEIVER LIB3M USD 06.05.14 Str. 0.48 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-63 377	-0.01%	
-32	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 141 - DEUTSCHE BANK LONDON	-5 001	0.00%	-82 053	RECEIVER LIB3M USD 08.05.14 Str. 0.48 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-62 936	-0.01%	
32	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 142 - DEUTSCHE BANK LONDON	3 462	0.00%	Actions		232 775	0.02%	
430	Double barrier FX option CALL USD/JPY 02.12.14 Str. 0 - GOLDMAN INTL	27 290	0.00%	Luxembourg		232 775	0.02%	
421	Double barrier FX option PUT USD/BRL 01.12.14 Str. 0 - CREDIT SUISSE ZURICH	26 712	0.00%	16 120	ARCELORMIT /CONV PFD	232 775	0.02%	
3 136	Double barrier FX option PUT USD/MXN 25.07.13 Str. 12.30 - GOLDMAN INTL	19 597	0.00%	VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		90 819 362	7.49%	
-2 851	FX option PUT USD/BRL 10.10.13 Str. 1.9 - GOLDMAN INTL	-217	0.00%	Obligations		76 968 743	6.34%	
2 851	FX option PUT USD/BRL 10.10.13 Str. 2 - GOLDMAN INTL	1 774	0.00%	AUD		5 458 348	0.45%	
-9 097	PAYER LIB3M USD 03.03.14 Str. 3.1825 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-155 073	-0.01%	1 710	FI. Rate RESIMAC 11-1NC A3	12.08.42	1 213 521	0.10%
4 043	PAYER LIB3M USD 03.03.14 Str. 3.49 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	205 828	0.02%	6 000	FI. Rate SOCGEN 10	20.10.14	4 244 827	0.35%
74 594	PAYER LIB3M USD 08.05.14 Str. 1 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	49 410	0.00%	CHF		118 870	0.01%	
-74 594	PAYER LIB3M USD 08.05.14 Str. 1.5 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-24 561	0.00%	150	6.750% UPC HOLD 13 REGS	15.03.23	118 870	0.01%
57 025	PAYER LIB3M USD 10.10.14 Str. 1.38 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	255 414	0.02%					

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres				Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres				Valeur boursière EUR	% des actifs nets		
DKK						748 692	0.06%								
	5 400	2.000%	REALKRD 11		01.04.16	748 692	0.06%								
EUR						1 481 296	0.12%								
	100	7.500%	GEO TRAVEL FIN 13		01.08.18	100 273	0.01%								
	490	6.750%	IRON MOUNTAINS. 06		15.10.18	499 496	0.04%								
	400	8.875%	NARA CABLE 10		01.12.18	420 072	0.03%								
	400	9.500%	SPRING FIN 13		01.06.19	364 336	0.03%								
	100	5.500%	UNITYM NRW 12		15.09.22	97 119	0.01%								
GBP						9 908 161	0.82%								
	480	8.125%	JAG LAND ROV 11		15.05.18	610 831	0.05%								
	300	10.750%	LOWELL GRP 12		01.04.19	383 593	0.03%								
	100	7.000%	LYNX II 13		15.04.23	116 650	0.01%								
	7 440	2.250%	UK 09		07.03.14	8 797 087	0.73%								
NOK						125 127	0.01%								
	1 000	Fl. Rate	SEADRILL 13		12.03.18	125 127	0.01%								
USD						59 128 249	4.87%								
	400	9.250%	AERODOM 12		13.11.19	308 660	0.03%								
	223	9.250%	AM AXLE & MFG 09		15.01.17	184 854	0.02%								
	150	6.750%	AUTOMOTORES 13		15.01.23	99 046	0.01%								
	500	2.950%	BANK RAKYAT 13		28.03.18	354 999	0.03%								
	100	9.000%	BARMINCO FINANC 144A		01.06.18	67 700	0.01%								
	150	7.375%	BC LUXCO 13		29.01.20	109 628	0.01%								
	200	5.000%	CBRE SERV SR		15.03.23	146 248	0.01%								
	1 100	6.500%	CENT CHIN R 13		04.06.18	768 185	0.06%								
	5 700	2.250%	CFF 11		07.03.14	4 436 208	0.37%								
	1 800	3.875%	CNOOC LTD 12		02.05.22	1 352 274	0.11%								
	600	3.400%	CNPC GEN 13		16.04.23	428 597	0.04%								
	400	1.450%	CNPC GEN 13 REGS		16.04.16	306 109	0.03%								
	800	11.125%	COGARD 11		23.02.18	673 548	0.06%								
	335	3.750%	CONSTEL BRD 13		01.05.21	243 279	0.02%								
	2 350	4.500%	CONT RUBBER		15.09.19	1 869 894	0.15%								
	1 500	3.500%	CRCC YUXIANG 13		16.05.23	1 046 140	0.09%								
	2 000	1.250%	DAIMLER FIN		11.01.16	1 531 931	0.13%								
	1 800	3.000%	DEWA SUK 13 13		05.03.18	1 366 842	0.11%								
	200	8.250%	DIGICEL 09		01.09.17	160 018	0.01%								
	2 593	8.151%	DRESDNER FD 99-31 144A		30.06.31	2 036 917	0.17%								
	1 000	Fl. Rate	DT BK CAP IV 99		Perp.	661 615	0.05%								
	3 180	Fl. Rate	DTE BK CAP 99		Perp.	2 201 793	0.18%								
	400	6.400%	EMAAR SUKUK 12		18.07.19	318 147	0.03%								
	150	8.375%	EMPRESAS IS 12		24.07.17	103 272	0.01%								
	340	7.250%	ENDO PHAR 11 WI		15.01.22	263 530	0.02%								
	1 800	2.375%	EXPERIAN FIN		15.06.17	1 371 977	0.11%								
	200	4.500%	FCP TREASURY 13		16.04.23	137 013	0.01%								
	375	5.000%	FIDELITY NAT 12		15.03.22	290 298	0.02%								
	240	6.750%	FTI CSLT 11 WI		01.10.20	194 330	0.02%								
	1 250	Fl. Rate	GLENCORE FDG 13		27.05.16	936 381	0.08%								
	800	1.700%	GLENCORE FDG 13		27.05.16	596 815	0.05%								
	371	11.000%	GOLDEN CLOSE 10		09.12.15	301 875	0.02%								
	210	10.500%	GR.SENDA AUTO. 07-15 REGS		03.10.15	166 792	0.01%								
	1 200	Fl. Rate	GSAMP FRN 04-AR2 M1/SUB		25.08.34	186 169	0.02%								
	700	3.625%	HAINAN AIR 13		07.02.20	510 111	0.04%								
	700	2.125%	HARVEST OPER 13		14.05.18	511 824	0.04%								
	100	5.000%	HOSPITALITY PR 12		15.08.22	76 770	0.01%								
	300	3.750%	HOST HOTEL 13		15.10.23	212 861	0.02%								
	1 600	1.500%	HSBC 13 -144A-		15.05.18	1 186 213	0.10%								
	800	2.000%	HUTCH 12 II 12		08.11.17	599 657	0.05%								
	1 900	2.375%	IFC DEV 13		21.05.19	1 365 571	0.11%								
	200	6.375%	IND EN FIN 13		24.01.23	135 469	0.01%								
	600	1.375%	ING NV 13 144A		07.03.16	456 117	0.04%								
	150	8.125%	ION GEOPHYSICAL		15.05.18	111 359	0.01%								
	50	7.750%	IRON MOUNTAIN INC		01.10.19	41 691	0.00%								
	400	5.500%	ITAUNIBANCO /SUB		06.08.22	296 394	0.02%								
	210	7.250%	JBS USA 11		01.06.21	161 557	0.01%								
	5 400	7.250%	KOOKMIN BK 09 REGS		14.05.14	4 366 155	0.36%								
	230	4.750%	LEAR 13 144A		15.01.23	168 096	0.01%								
	400	7.450%	LLAKES 98 144A		15.03.28	301 573	0.02%								
	2 000	9.500%	LONGFOR PPT 11		07.04.16	1 666 715	0.14%								
	150	3.000%	MARRIOTT 12		01.03.19	116 777	0.01%								
	100	3.250%	MARRIOTT 12		15.09.22	72 121	0.01%								
	155	4.875%	MASTEC INC 13		15.03.23	113 282	0.01%								
	200	4.900%	METALSA SA 144A		24.04.23	147 306	0.01%								
	1 300	2.000%	NOMURA HLDG 13		13.09.16	988 734	0.08%								
	500	Fl. Rate	NOMURA HLDG 13 A		13.09.16	384 187	0.03%								
	150	Fl. Rate	OCEANTEAM SH 12		24.10.17	116 263	0.01%								
	100	4.500%	PACASMAYO 13		08.02.23	71 841	0.01%								
	200	5.375%	PACIFIC DRIL 144A		01.06.20	143 863	0.01%								
	235	6.500%	PLAINS EXPL		15.11.20	192 321	0.02%								
	530	6.875%	PLAINS EXPL 12		15.02.23	437 500	0.04%								
	200	4.750%	POLY PROP REGS		16.05.18	140 964	0.01%								
	1 300	7.640%	R.B.S. 07		Perp.	901 354	0.07%								
	2 365	0.000%	RBS 03-PERP/PFD/FLAT		Perp.	1 252 594	0.10%								
	1 000	4.500%	RELIANCE HLDG 10		19.10.20	758 849	0.06%								
	390	5.750%	REYNOLDS 12		15.10.20	301 913	0.02%								
	250	7.125%	REYNOLDS GRP 12		15.04.19	204 381	0.02%								
	50	3.500%	ROCK TENN 13		01.03.20	37 721	0.00%								
	472	5.750%	SALLY HLDGS 12		01.06.22	369 644	0.03%								
	200	7.750%	SAPPI PHG 144A		15.07.17	162 326	0.01%								
	465	4.750%	SCHAEFF FIN 144A		15.05.21	339 847	0.03%								
	500	9.000%	SEA TRUCKS 13		26.03.18	375 824	0.03%								
	600	9.650%	SHIMAO PROP 10		03.08.17	490 792	0.04%								
	2 855	Fl. Rate	SOCGEN 07 /SUB 144A		Perp.	1 713 198	0.14%								
	450	4.375%	SWIRE PAC 12		18.06.22	344 061	0.03%								
	540	4.375%	TENET HLTHC 13		01.10.21	381 159	0.03%								
	345	4.500%	TENET HLTHC 13 144A		01.04.21	247 500	0.02%								
	734	2.500%	USA 09 TBO/INFL		15.01.29	753 320	0.06%								
	719	2.173%	USA 11 INFL		15.02.41	713 579	0.06%								
	7 994	0.625%	USA 13 /INFL		15.02.43	5 217 909	0.43%								
	1 998	0.125%	USA 13 TBO		15.01.23	1 500 535	0.12%								
	1 650	1.625%	USA TSY 05		15.01.15	1 608 383	0.13%								
	550	7.000%	VALEANT PHAR 10 144A		01.10.20	431 588	0.04%								
	80	7.750%	WINDSTREAM 10		15.10.20	64 017	0.01%								
	275	4.250%	WYN L VEG 13 144A		30.05.23	194 189	0.02%								
	45	4.250%	WYNDHAM WLD 12 SR		01.03.22	33 880	0.00%								
	350	2.500%	WYNDHAM WLD 13 SR		01.03.18	264 446	0.02%								
	200	8.125%	YING GAS IN 13		22.04.18	150 864	0.01%								
Obligations convertibles et assorties de warrants						13 828 014	1.15%								
EUR						223 214	0.02%								
	200	5.750%	GVM 13 CV		14.02.18	223 214	0.02%								
HKD						333 265	0.03%								
	3 000	2.500%	CHINA WATER 10 /CV		15.04.15	333 265	0.03%								
JPY						446 405	0.04%								
	40 000	0.000%	NIPRO 10 CV		12.03.15	446 405	0.04%								
USD						12 825 130	1.06%								
	734	2.000%	DR HORTON 09 CV		15.05.14	939 132	0.08%								
	462	0.750%	ELEC ARTS 12 CV		15.07.16	370 037	0.03%								
	700	1.750%	EMC 06 CV		01.12.13	794 829	0.07%								
	260	4.250%	FORD MOTOR 09 CV		15.11.16	362 370	0.03%								
	1 764	2.000%	GOLDCORP INC 09 CV		01.08.14	1 374 423	0.11%								
	200	2.500%	GOLDEN AGRI 12 CV		04.10.17	141 186	0.01%								
	260	5.250%	HERTZ GLOB 09 CV		01.06.14	603 582	0.05%								
	1 196	3.250%	INTEL 09 CV		01.08.39	1 173 697	0.10%								
	400	3.500%	KCC CORP 09 CV		06.05.14	289 418	0.02%								
	237	1.625%	NEWMONT M. 07 CV		15.07.17	195 420	0.02%								
	650	0.000%	NOBLE GROUP 07 CV		13.06.14	736 035	0.06%								
	1 830	1.000%	PRICELINECO CV/PCLN		15.03.18	1 636 631	0.14%								

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

INSTRUMENTS FINANCIERS ASSIMILES AUX LIQUIDITES					53 171 272	4.43%	
Bons du Trésor						49 987 999	4.15%
EUR						49 987 999	4.15%
50 000	0.000%	FRANCE 13 TB	28.11.13	49 987 999	4.15%		
Options, warrants, droits						3 183 273	0.28%
AUD						3 513	-0.01%
382		Double barrier FX option CALL AUD/JPY 10.07.13 Str. 94.5 - HSBC LONDON		25 848	0.00%		
405		Double barrier FX option CALL AUD/JPY 11.07.13 Str. 95 - HSBC LONDON		10 379	0.00%		
5 396		FX option CALL AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.15 - DEUTSCHE BANK LONDON		4 102	0.00%		
-5 396		FX option CALL AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.150002 - HSBC LONDON		-5 486	0.00%		
3 622		FX option CALL AUD/JPY 05.08.13 Str. 95.1 - GOLDMAN INTL		6 480	0.00%		
-5 396		FX option PUT AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.150002 - HSBC LONDON		-208 121	-0.02%		
5 396		FX option PUT AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.15001 - DEUTSCHE BANK LONDON		230 612	0.02%		
3 622		FX option PUT AUD/JPY 05.08.13 Str. 95.1 - GOLDMAN INTL		131 941	0.01%		
-445		FX option PUT AUD/USD 01.10.13 Str. 0.9025 - GOLDMAN INTL		-113 012	-0.01%		
-318		FX option PUT AUD/USD 30.09.13 Str. 0.901 - DEUTSCHE BANK LONDON		-79 230	-0.01%		
CAD						27 786	0.01%
-9 698		FX option CALL CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.983768 - BARCLAYS BK PLC		-422 253	-0.03%		
9 698		FX option CALL CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.983768 - JPMORG LONDON		454 703	0.04%		
9 698		FX option CALL CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.9838 - JP MORGAN		44 792	0.00%		
-9 698		FX option PUT CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.983768 - BARCLAYS BK PLC		-49 456	0.00%		
EUR						433 990	0.05%
359		barrier FX option CALL EUR/USD 01.07.13 Str. - HSBC LONDON, Barrier 1: 1.4, Type: Up & In		0	0.00%		
-8 808		barrier FX option PUT EUR/GBP 22.08.13 Str. 0.8125 - GOLDMAN INTL, Barrier 1: 0.868, Type: Up & Out		-4 043	0.00%		
5 872		barrier FX option PUT EUR/GBP 22.08.13 Str. 0.8475 - GOLDMAN INTL, Barrier 1: 0.868, Type: Up & Out		32 540	0.00%		
-10 208		barrier FX option PUT EUR/NOK 20.12.13 Str. 7.6 - DEUTSCHE BANK LONDON, Barrier 1: 7.249, Type: Down & Out		-18 475	0.00%		
204		barrier FX option PUT EUR/TRY 12.06.14 Str. 2.48 - HSBC LONDON, Barrier 1: 2.63, Type: Up & Out		31 539	0.00%		
200		Double barrier FX option PUT EUR/NOK 27.12.13 Str. 7.81 - GOLDMAN INTL		253	0.00%		
246		Double barrier FX option PUT EUR/SEK 30.07.13 Str. - DEUTSCHE BANK LONDON		3 484	0.00%		
16 565		FX option CALL EUR/MXN 17.10.13 Str. 17.25 - UBS LONDON		438 015	0.04%		
-16 565		FX option CALL EUR/MXN 17.10.13 Str. 18.05 - UBS LONDON		-240 512	-0.02%		
-5 001		FX option CALL EUR/ZAR 30.08.13 Str. 14 - UBS LONDON		-38 744	0.00%		
-19 520		FX option PUT EUR/CHF 16.12.13 Str. 1.13 - BARCLAYS BK PLC		-17 820	0.00%		
19 520		FX option PUT EUR/CHF 16.12.13 Str. 1.19 - BARCLAYS BK PLC		53 692	0.00%		
-16 565		FX option PUT EUR/MXN 17.10.13 Str. 16.1 - UBS LONDON		-158 612	-0.01%		
6 805		FX option PUT EUR/NOK 20.12.13 Str. 7.82 - DEUTSCHE BANK LONDON		99 785	0.01%		
5 001		FX option PUT EUR/ZAR 30.08.13 Str. 12.701 - UBS LONDON		85 477	0.01%		
-3 510		PAYER EURIB6M 13.06.14 Str. 2.75 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		-42 755	0.00%		
54 000		PAYER ITXEB519CR 18.09.13 Str. 1.1 - JPMORG LONDON		550 962	0.05%		

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

PORTFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets
-54 000	PAYER ITXEB519CR 18.09.13 Str. 1.4 - JPMORG LONDON	-257 256	-0.02%	-3 580 000	RECEIVER LIB6M JPY 29.05.18 Str. 0.35 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-36 238	0.00%
43 000	PAYER ITXEB519CR 21.08.13 Str. 1.5 - JPMORG LONDON	54 653	0.00%	1 790 000	RECEIVER LIB6M JPY 29.05.18 Str. 0.75 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	52 333	0.00%
-43 000	PAYER ITXEB519CR 21.08.13 Str. 1.65 - JPMORG LONDON	-23 349	0.00%	-331 415	RECEIVER LIB6M JPY 30.05.14 Str. 0.93 - BARCLAYS BK PLC	-25 351	0.00%
-13 680	RECEIVER EURIB6M 04.06.15 Str. 1.4 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-114 023	-0.01%	-364 674	RECEIVER LIB6M JPY 31.05.14 Str. 0.93 - MSCI LONDON	-27 780	0.00%
-25 080	RECEIVER EURIB6M 05.06.15 Str. 1.4 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-208 941	-0.02%	1 549 862	RECEIVER LIB6M JPY 31.05.18 Str. 1.1 - MSCI LONDON	95 462	0.01%
-67 426	RECEIVER EURIB6M 22.01.14 Str. 0.5 - BARCLAYS BK PLC	-78 551	-0.01%	1 408 514	RECEIVER LIB6M JPY 31.05.18 Str. 1.100001 - BARCLAYS BK PLC	83 254	0.01%
33 713	RECEIVER EURIB6M 22.01.14 Str. 0.75 - BARCLAYS BK PLC	112 129	0.01%	NOK		-18 583	0.00%
36 703	RECEIVER EURIB6M 26.06.15 Str. 1.25 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	213 758	0.02%	1 041	Double barrier FX option CALL NOK/SEK 27.01.14 Str. - DEUTSCHE BANK AG	3 329	0.00%
-43 000	RECEIVER ITXEB519CR 21.08.13 Str. 1 - JPMORG LONDON	-39 216	0.00%	-16 570	Double barrier FX option CALL NOK/SEK 30.08.13 Str. 1.155 - UBS LONDON	-2 856	0.00%
GBP		15 078	0.01%	16 570	FX option CALL NOK/SEK 30.08.13 Str. 1.135 - UBS LONDON	7 101	0.00%
-9 035	RECEIVER LIB6M GBP 08.05.14 Str. 0.755 - MSCI LONDON	-16 804	0.00%	-16 570	FX option PUT NOK/SEK 30.08.13 Str. 1.1032 - UBS LONDON	-26 157	0.00%
9 035	RECEIVER LIB6M GBP 09.05.16 Str. 1.44 - MSCI LONDON	38 564	0.00%	USD		1 994 273	0.14%
-13 647	RECEIVER LIB6M GBP 12.06.14 Str. 2.1 - MSCI LONDON	-111 291	-0.01%	3 185	barrier FX option CALL USD/AUD 05.12.13 Str. 1.1494 - BARCLAYS BK PLC, Barrier 1: 1.25, Type: Up & Out	13 398	0.00%
6 824	RECEIVER LIB6M GBP 12.06.14 Str. 2.4 - MSCI LONDON	107 230	0.01%	-5 882	barrier FX option CALL USD/CAD 19.06.14 Str. 1.15 - BARCLAYS BK PLC, Barrier 1: 1.2225, Type: Up & In	-50 986	0.00%
-8 875	RECEIVER LIB6M GBP 15.05.14 Str. 0.8 - GOLDMAN INTL	-18 940	0.00%	119	barrier FX option CALL USD/ZAR 11.10.13 Str. 10.4 - JPMORG LONDON, Barrier 1: 9.63, Type: Down & Out	23 117	0.00%
8 875	RECEIVER LIB6M GBP 16.05.16 Str. 1.5625 - GOLDMAN INTL	46 362	0.00%	67	barrier FX option CALL USD/ZAR 12.12.13 Str. 10.425 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON, Barrier 1: 9.648, Type: Down & Out	7 802	0.00%
-9 016	RECEIVER LIB6M GBP 17.04.14 Str. 0.69 - BOA LONDON	-10 699	0.00%	87	barrier FX option CALL USD/ZAR 16.10.13 Str. 10.415 - UBS LONDON, Barrier 1: 9.6225, Type: Down & Out	12 655	0.00%
-18 032	RECEIVER LIB6M GBP 17.04.14 Str. 0.69 - MSCI LONDON	-25 669	0.00%	197	barrier FX option PUT USD/INR 18.03.14 Str. 56.4 - GOLDMAN INTL, Barrier 1: 61.02, Type: Up & Out	8 442	0.00%
58 435	RECEIVER LIB6M GBP 22.01.14 Str. 0.4 - MSCI LONDON	11 318	0.00%	216	barrier FX option PUT USD/TRY 07.02.14 Str. 1.799 - HSBC LONDON, Barrier 1: 1.729, Type: Down & Out	4 773	0.00%
-28 543	RECEIVER LIB6M GBP 22.01.14 Str. 0.65 - MSCI LONDON	-32 938	0.00%	284	barrier FX option PUT USD/TRY 12.06.14 Str. 1.86 - BARCLAYS BK PLC, Barrier 1: 1.97, Type: Up & Out	14 341	0.00%
-9 974	RECEIVER LIB6M GBP 29.05.14 Str. 0.8925 - BNP PARIBAS LONDON	-35 078	0.00%	1 200 000	CALL YTL CORP FINANC 18.03.15 Str. 92.55 - STANDARD BANK LONDON	141 206	0.01%
9 974	RECEIVER LIB6M GBP 31.05.16 Str. 1.675 - BNP PARIBAS LONDON	63 023	0.01%	160	Double barrier FX option CALL USD/BRL 25.06.14 Str. - BARCLAYS BK PLC	7 255	0.00%
JPY		728 307	0.08%	189	Double barrier FX option CALL USD/CAD 10.03.14 Str. - GOLDMAN INTL	23 824	0.00%
25 000 000	CALL ASAHI 14.11.14 Str. 35 - DEUTSCHE BANK LONDON	4 395	0.00%	378	Double barrier FX option CALL USD/CAD 10.09.13 Str. - HSBC LONDON	43 093	0.00%
40 000 000	CALL SAWAI PHARM 17.09.15 Str. 95 - DEUTSCHE BANK LONDON	93 523	0.01%	391	Double barrier FX option CALL USD/CAD 13.05.14 Str. 1.05 - DEUTSCHE BANK LONDON	65 074	0.01%
1 046 000	PAYER LIB6M JPY 06.06.14 Str. 2 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	224 429	0.02%	417	Double barrier FX option CALL USD/CAD 13.06.14 Str. 1.0625 - GOLDMAN INTL	46 270	0.00%
-332 780	RECEIVER LIB6M JPY 03.06.14 Str. 0.85 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-18 523	0.00%	176	Double barrier FX option CALL USD/JPY 18.10.13 Str. - GOLDMAN INTL	2 826	0.00%
1 414 318	RECEIVER LIB6M JPY 04.06.18 Str. 1.02 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	75 426	0.01%	197	Double barrier FX option CALL USD/SEK 18.12.13 Str. - GOLDMAN INTL	28 239	0.00%
-3 441 702	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.400001 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-41 528	0.00%	322	Double barrier FX option PUT USD/MXN 09.10.13 Str. 12 - UBS LONDON	20 265	0.00%
-10 194 979	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.400002 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-78 246	-0.01%	248	Double barrier FX option PUT USD/MXN 12.06.14 Str. 12.665 - BARCLAYS BK PLC	16 082	0.00%
5 097 490	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.8 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	173 863	0.01%	396	Double barrier FX option PUT USD/MXN 12.06.14 Str. 12.675 - HSBC LONDON	32 376	0.00%
1 720 851	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.800001 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	61 466	0.01%	5 882	FX option CALL USD/CAD 19.06.14 Str. 1.1 - BARCLAYS BK PLC	98 411	0.01%
-7 483 364	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.14 Str. 0.2 - GOLDMAN INTL	-15 185	0.00%	-9 596	FX option CALL USD/CLP 11.12.13 Str. 550 - HSBC LONDON	-157 153	-0.01%
-3 495 364	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.14 Str. 0.255 - MSCI LONDON	-14 374	0.00%	-5 396	FX option CALL USD/JPY 02.08.13 Str. 100.1 - DEUTSCHE BANK LONDON	-62 300	-0.01%
-5 145 514	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.18 Str. 0.4 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-62 525	-0.01%	5 396	FX option CALL USD/JPY 02.08.13 Str. 100.100002 - HSBC LONDON	56 926	0.00%
2 572 758	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.18 Str. 0.8 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	87 691	0.01%	-3 622	FX option CALL USD/JPY 05.08.13 Str. 99.75 - GOLDMAN INTL	-45 645	0.00%
-7 483 364	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.2 - GOLDMAN INTL	-43 178	0.00%	4 916	FX option PUT USD/AUD 18.07.13 Str. 1 - DEUTSCHE BANK LONDON	36	0.00%
1 870 841	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.4 - GOLDMAN INTL	37 759	0.00%	-5 396	FX option PUT USD/JPY 02.08.13 Str. 100.1 - DEUTSCHE BANK LONDON	-94 813	-0.01%
1 747 682	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.40 - MSCI LONDON	33 825	0.00%				
3 741 682	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.400002 - GOLDMAN INTL	75 517	0.01%				
-3 741 682	RECEIVER LIB6M JPY 14.04.14 Str. 0.2 - GOLDMAN INTL	-7 708	0.00%				

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND DEFENDER

PORTFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets
5 396	FX option PUT USD/JPY 02.08.13 Str. 100.100002 - HSBC LONDON	97 683	0.01%	18 215	RECEIVER LIB3M USD 29.08.13 Str. 1 - MSCI LONDON	897	0.00%
-3 622	FX option PUT USD/JPY 05.08.13 Str. 99.75 - GOLDMAN INTL	-62 251	-0.01%	-36 430	RECEIVER LIB3M USD 29.08.13 Str. 1.2 - MSCI LONDON	-6 054	0.00%
-6 823	FX option PUT USD/KRW 09.07.13 Str. 1100 - HSBC LONDON	-871	0.00%	18 215	RECEIVER LIB3M USD 29.08.13 Str. 1.4 - MSCI LONDON	8 016	0.00%
4 631	FX option PUT USD/MXN 11.07.13 Str. 11.95 - JPMORG LONDON	6	0.00%	ZAR		-1 091	0.00%
-4 631	FX option PUT USD/MXN 11.07.13 Str. 11.950002 - BARCLAYS BK PLC	-181	0.00%	-138 725	RECEIVER JIB3M ZAR 11.06.14 Str. 5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-18 384	0.00%
-3 136	FX option PUT USD/MXN 25.07.13 Str. 12.3 - GOLDMAN INTL	-2 209	0.00%	69 362	RECEIVER JIB3M ZAR 11.06.14 Str. 5.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	16 373	0.00%
-4 631	FX option PUT USD/NZD 11.07.13 Str. 1.1363 - BARCLAYS BK PLC	0	0.00%	-168 384	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5 - BNP PARIBAS LONDON	-15 163	0.00%
4 631	FX option PUT USD/NZD 11.07.13 Str. 1.1364 - BARCLAYS BK PLC	0	0.00%	114 978	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5.000001 - GOLDMAN INTL	19 211	0.00%
-4 916	FX option PUT USD/SEK 18.07.13 Str. 6.5 - BARCLAYS BK PLC	-7 768	0.00%	84 192	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5.5 - BNP PARIBAS LONDON	15 620	0.00%
4 916	FX option PUT USD/SEK 18.07.13 Str. 6.500002 - UBS LONDON	10 062	0.00%	-229 955	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5.500001 - GOLDMAN INTL	-18 872	0.00%
-5 173	FX option PUT USD/TRY 08.07.13 Str. 1.75 - BARCLAYS BK PLC	-7	0.00%	-76 240	RECEIVER JIB3M ZAR 23.06.14 Str. 5 - GOLDMAN INTL	-6 174	0.00%
5 173	FX option PUT USD/TRY 08.07.13 Str. 1.785 - HSBC LONDON	3	0.00%	38 120	RECEIVER JIB3M ZAR 23.06.14 Str. 5.5 - GOLDMAN INTL	6 298	0.00%
18 000	PAYER LIB3M USD 03.06.15 Str. 2.4 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	479 811	0.04%	FONDS D'INVESTISSEMENT		50 206 852	4.16%
980	PAYER LIB3M USD 03.09.13 Str. 2.5 - BARCLAYS BK PLC	4 711	0.00%	Irlande		36 177 290	3.00%
33 000	PAYER LIB3M USD 05.06.15 Str. 2.4 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	885 314	0.07%	200 000	GAM ST DYN GLOB ACC EUR/CAP	1 970 480	0.16%
5 027	PAYER LIB3M USD 06.06.23 Str. 4.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	301 473	0.02%	1 500	GAM ST DYN GLOB -INS-ACC/CAP	14 836 716	1.23%
3 442	PAYER LIB3M USD 07.06.23 Str. 4.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	206 419	0.02%	685	GAM STAR AB GL PORT -X-USD/CAP	4 671 712	0.39%
-5 027	PAYER LIB3M USD 08.06.15 Str. 4.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-140 297	-0.01%	533	GAM STAR DYNAMIC GL BD -I- CAP	4 097 414	0.34%
-3 442	PAYER LIB3M USD 08.06.15 Str. 4.500002 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-96 061	-0.01%	1 314	GAM STAR GL CONV BOND -I- CAP	10 600 968	0.88%
15 987	PAYER LIB3M USD 09.01.14 Str. 3.5 - MSCI LONDON	383 474	0.03%	Luxembourg		14 029 562	1.16%
-31 974	PAYER LIB3M USD 09.01.14 Str. 4.08 - MSCI LONDON	-401 222	-0.03%	8 059	GAIVS MULTISTRATEGY SICAV-SIF AUG AM-A (EUR) CAP	8 685 108	0.72%
-34 326	PAYER LIB3M USD 13.06.17 Str. 2.77 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-543 496	-0.04%	6 626	GAIVS MULTISTRATEGY SICAV-SIF FIDO -A (EUR) -CAP	5 344 454	0.44%
3 614	PAYER LIB3M USD 13.06.17 Str. 3.4175 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	450 200	0.04%				
-31 765	PAYER LIB3M USD 27.02.15 Str. 2.72 - MSCI LONDON	-1 242 082	-0.10%				
31 765	PAYER LIB3M USD 27.02.17 Str. 2.72 - MSCI LONDON	1 389 073	0.11%				
70	PUT S&P 500 INDICES 17.08.2013 Str. 1580 - DEUTSCHE BANK LONDON	142 254	0.01%				
-18 000	RECEIVER LIB3M USD 03.06.15 Str. 1.5 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-52 732	0.00%				
-33 000	RECEIVER LIB3M USD 05.06.15 Str. 1.5 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-96 295	-0.01%				
18 191	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 1 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	672	0.00%				
-36 382	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 1.2 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-6 102	0.00%				
18 191	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 1.4 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	9 125	0.00%				
36 871	RECEIVER LIB3M USD 06.09.13 Str. 0.925 - MSCI LONDON	1 475	0.00%				
-73 742	RECEIVER LIB3M USD 06.09.13 Str. 1.125 - MSCI LONDON	-9 928	0.00%				
36 871	RECEIVER LIB3M USD 06.09.13 Str. 1.325 - MSCI LONDON	13 332	0.00%				
27 048	RECEIVER LIB3M USD 17.04.14 Str. 0.75 - MSCI LONDON	19 726	0.00%				
35 800	RECEIVER LIB3M USD 28.08.13 Str. 0.85 - GOLDMAN INTL	165	0.00%				
-71 600	RECEIVER LIB3M USD 28.08.13 Str. 1.05 - GOLDMAN INTL	-1 983	0.00%				
35 800	RECEIVER LIB3M USD 28.08.13 Str. 1.25 - GOLDMAN INTL	4 407	0.00%				

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS investit à l'échelle internationale, selon l'approche du «rendement absolu», dans des obligations de différents pays, libellées dans diverses devises, présentant des caractéristiques de durée et de solvabilité variables, ainsi que dans des instruments dérivés. Le Compartiment permet aux investisseurs de déléguer leurs décisions de placement à des spécialistes expérimentés. L'objectif de placement consiste à réaliser des rendements positifs indépendamment de l'évolution du marché.

Revue du marché et du portefeuille

Les obligations des pays PIIGS qui avaient suscité des craintes précédemment ont affiché les meilleurs rendements de l'exercice. Les corrections enregistrées en mai et juin 2013 se sont traduites par des rendements négatifs pour les obligations à long terme. Les spreads de crédit se sont resserrés jusqu'à l'été 2013. La progression des devises par rapport à l'euro est restée relativement modeste, à l'exception du yen japonais, du rand sud-africain et du dollar australien qui ont été particulièrement faibles. Les principaux marchés actions, à l'image du Nikkei en hausse de 50%, ont surperformé les marchés boursiers émergents, ce qui a favorisé les participations en obligations convertibles du Compartiment. Les taux d'intérêt sont restés faibles dans les principaux pays et ils ont été réduits dans les pays émergents et en Australie.

Le Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS a généré une série de rendements mensuels positifs jusqu'en mai et juin, affichant un rendement net positif sur l'exercice malgré un taux décevant cette année. Toutes les spécialités sectorielles ont créé de la valeur sur les 10 premiers mois de l'année. En fin de période, malgré leur faible pondération, les taux d'intérêt des principaux pays et les positions émergentes (dette locale et devises) ont freiné la performance globale suite à des corrections survenues plus tôt que prévu. Le contexte économique pour ces secteurs n'est pas assez solide pour freiner les futurs gains potentiels issus de positions longues de taille modeste. Toutefois, de nouvelles stratégies de protection ont été ajoutées afin de préserver le capital et même de générer un rendement en cas de nouvelle correction des principaux marchés au cours du prochain exercice.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	2 581 594 070
(Coût d'acquisition: 2 609 063 551)	
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Futures	12 548 263
- Contrats de change à terme	-560 834
- Swaps	-22 390 591
Avoirs en banque	85 666 724
Montants dus par les courtiers	4 812 618
A recevoir sur l'émission d'Actions	9 408 612
A recevoir sur swaps	12 168 525
Dividendes et intérêts	35 794 698
Autres actifs	2 839 602

Total des actifs

2 721 881 687

Passifs

Dettes bancaires	12 815 050
Montants dus aux courtiers	19 825 080
A payer au titre du rachat d'Actions	14 670 442
A payer sur swaps	13 318 428
Commission de gestion à payer	1 714 582
Commissions de surperformance	1 470 351
Taxe d'abonnement à payer	192 504
Autres passifs	3 871 355

Total des passifs

67 877 792

Actifs nets

2 654 003 895

COMPTE DE RESULTAT

du 1 juillet 2012 au 30 juin 2013

EUR

Revenus

Produits des titres	61 220 881
Intérêts bancaires	201 207
Autres revenus	340 724
Intérêts sur swaps	41 465 641
Régularisation des revenus	3 265 564

Total des revenus

106 494 017

Charges

Commission de gestion	17 208 911
Taxe d'abonnement et autres impôts	627 881
Intérêts bancaires	99 553
Intérêts sur swaps	52 675 881
Autres charges*	14 884 577

Total des charges

85 496 803

Bénéfice/perte net(te)

20 997 214

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	-12 518 571
- Swaps	52 719 053
- Options	-18 173 896
- Contrats de change à terme	9 802 570
- Futures	687 584
- Change	9 750 444
Régularisation des revenus	12 541 675

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e)

75 806 073

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	-43 804 986
- Swaps	-41 971 222
- Options	6 224 596
- Contrats de change à terme	14 224 886
- Futures	11 503 216

Bénéfice/perte total(e)

21 982 563

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2012
EUR

30 juin 2013
EUR

Actifs nets au début de l'exercice	1 156 207 537	1 293 499 459
Différence de change - Compartiments	14 966 782	-6 868 585
Bénéfice/perte total(e)	42 158 513	21 982 563
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	82 725 217	1 348 517 682
Distribution de dividendes	-2 558 590	-3 127 224
Actifs nets à la fin de l'exercice	1 293 499 459	2 654 003 895

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève 1.85% ou 1.89% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.04%)) pour la catégorie d'Actions A-CHF, 1.86% ou 1.99% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.13%)) pour la catégorie d'Actions A-EUR, 1.86% ou 1.96% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.10%)) pour la catégorie d'Actions A-GBP, 1.85% ou 1.97% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.12%)) pour la catégorie d'Actions A-USD, 1.85% ou 1.90% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.05%)) pour la catégorie d'Actions B-CHF, 1.85% ou 1.93% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.08%)) pour la catégorie d'Actions B-EUR, 1.86% ou 1.94% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.08%)) pour la catégorie d'Actions B-GBP, 1.85% ou 1.93% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.09%)) pour la catégorie d'Actions Ca-EUR, 1.37% ou 1.45% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.08%)) pour la catégorie d'Actions C-CHF, 1.37% ou 1.44% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.07%)) pour la catégorie d'Actions C-EUR, 1.37% ou 1.47% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.10%)) pour la catégorie d'Actions C-GBP, 1.35% pour la Catégorie d'Actions Cm-GBP (commission de surperformance 0.00%), 1.37% ou 1.46% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.09%)) pour la catégorie d'Actions C-USD, 2.35% pour la Catégorie d'Actions E-CHF (commission de surperformance 0.00%), 2.35% ou 2.37% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.02%)) pour la catégorie d'Actions E-EUR, 2.34% ou 2.40% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.06%)) pour la catégorie d'Actions E-USD, 0.08% pour la Catégorie d'Actions G-EUR (commission de surperformance 0.00%), 0.08% pour la Catégorie d'Actions G-GBP (commission de surperformance 0.00%) et 0.08% pour la Catégorie d'Actions G-USD (commission de surperformance 0.00%).

(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

COMPARAISON	30 juin 2011 EUR	30 juin 2012 EUR	30 juin 2013 EUR
Nombre d'Actions en circulation			
Distribution (Actions A-CHF)	162 881.44	195 890.26	266 827.96
Distribution (Actions A-EUR)	219 896.57	115 350.59	1 103 121.92
Distribution (Actions A-GBP)	50 582.25	86 784.25	256 806.54
Distribution (Actions A-USD)	58 752.14	83 055.29	328 355.25
Distribution (Actions Ca-EUR)	175 196.18	253 740.96	593 085.81
Capitalisation (Actions B-CHF)	744 950.54	485 988.30	861 428.70
Capitalisation (Actions B-EUR)	3 078 811.01	3 392 584.19	5 666 281.24
Capitalisation (Actions B-GBP)	44 716.32	56 228.28	99 163.46
Capitalisation (Actions B-USD)	585 553.39	740 429.24	1 300 911.76
Capitalisation (Actions C-CHF)	299 117.48	303 690.50	426 333.37
Capitalisation (Actions C-EUR)	3 630 999.24	2 778 348.70	4 313 497.54
Capitalisation (Actions C-GBP)	-	69 614.03	157 933.87
Capitalisation (Actions C-USD)	255 889.08	198 367.82	370 260.49
Capitalisation (Actions Cm-GBP)	-	-	12 421.57*
Capitalisation (Actions E-CHF)	3 660.05	3 060.05	10 890.73
Capitalisation (Actions E-EUR)	497 041.93	517 489.78	985 010.11
Capitalisation (Actions E-USD)	12 543.75	29 441.11	64 527.47
Capitalisation (Actions G-EUR)	-	-	512 115.45**
Capitalisation (Actions G-GBP)	-	29 600.00	219 379.54
Capitalisation (Actions G-USD)	-	-	2 465 329.07**
Capitalisation (Actions I-EUR)	-	1 261 306.16	2 976 291.29
Actifs nets	1 156 207 537	1 293 499 459	2 654 003 895
Valeur nette d'inventaire par Action			
Distribution (Actions A-CHF)	100.89	100.85	98.52
Distribution (Actions A-EUR)	104.23	105.18	102.91
Distribution (Actions A-GBP)	109.85	110.82	109.40
Distribution (Actions A-USD)	109.72	111.21	109.41
Distribution (Actions Ca-EUR)	103.87	104.79	102.72
Capitalisation (Actions B-CHF)	116.77	120.65	121.43
Capitalisation (Actions B-EUR)	124.84	130.56	131.74
Capitalisation (Actions B-GBP)	126.96	132.42	134.48
Capitalisation (Actions B-USD)	126.44	131.95	133.54
Capitalisation (Actions C-CHF)	119.38	123.88	125.28
Capitalisation (Actions C-EUR)	127.00	133.40	135.29
Capitalisation (Actions C-GBP)	-	135.85	138.52
Capitalisation (Actions C-USD)	129.79	136.06	138.33
Capitalisation (Actions Cm-GBP)	-	-	97.52*
Capitalisation (Actions E-CHF)	114.42	117.69	118.08
Capitalisation (Actions E-EUR)	121.77	126.77	127.33
Capitalisation (Actions E-USD)	123.49	128.30	129.25
Capitalisation (Actions G-EUR)	-	-	100.88**
Capitalisation (Actions G-GBP)	-	99.92	103.42
Capitalisation (Actions G-USD)	-	-	101.08**
Capitalisation (Actions I-EUR)	-	106.08	107.83
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-CHF)	4.05	3.25	3.05
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-EUR)	4.55	3.65	3.10
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-GBP)	4.25	3.60	3.05
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-USD)	3.95	3.15	3.05
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Ca-EUR)	4.55	4.10	3.50
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Cm-GBP)	-	-	0.80***

* La Catégorie d'Actions a été lancée le 28 février 2013.

** La Catégorie d'Actions a été lancée le 2 novembre 2012.

***les dividendes intermédiaires suivants ont été payés au cours de l'exercice en cours:

Actions Em-EUR: mars 2013: 0.20 EUR; avril 2013: 0.20 EUR; mai 2013: 0.20 EUR; juin 2013: 0.20 EUR

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets		
TOTAL						2 581 594 070	97.27%						
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE						2 048 875 823	77.25%						
Obligations						1 848 629 104	69.74%						
AUD						4 830 503	0.18%						
6 700	5.750%	DEXIA MUN. AG 05		24.08.15	4 830 503	0.18%	23 000	4.000%	FRANCE 02 OAT	25.10.13	23 281 750	0.88%	
BRL						84 071 225	3.17%	17 630	4.000%	FRANCE 06 OAT	25.10.38	19 850 498	0.75%
3 000	10.625%	BANCO VOTORANTIM 07-14		10.04.14	1 042 726	0.04%	5 800	3.000%	FRANCE 08	12.07.14	5 967 794	0.22%	
51	9.798%	BRAZIL 07		01.01.17	17 381 497	0.65%	20 000	2.500%	FRANCE 09	12.01.14	20 255 000	0.76%	
121	9.798%	BRAZIL 10		01.01.21	40 380 369	1.53%	290	4.250%	FRESENIUS FIN	15.04.19	306 921	0.01%	
29	13.512%	BRAZIL 11 INFL		15.08.22	25 266 633	0.95%	2 250	Fl. Rate	GE CAP EUR 13	03.05.16	2 249 865	0.08%	
CHF						1 052 280	0.04%	101 990	3.750%	GERMANY 03	04.07.13	102 003 260	3.85%
1 300	2.375%	RBS 05		02.11.15	1 052 280	0.04%	17 630	4.000%	GERMANY 05	04.01.37	22 484 068	0.85%	
EUR						1 166 139 431	44.04%	33 000	4.000%	GERMANY 07	04.01.18	37 929 540	1.43%
3 300	3.625%	ABBEY NATL 09		14.10.16	3 580 962	0.13%	93 000	4.000%	GERMANY 08	11.10.13	94 013 701	3.55%	
4 000	Fl. Rate	ABBEY NATL 12		28.08.13	4 010 920	0.15%	50 000	3.500%	GERMANY 09	04.07.19	57 411 001	2.17%	
3 000	Fl. Rate	ABN AMRO BK 05		08.06.15	2 890 200	0.11%	22 000	2.250%	GERMANY 10	04.09.20	23 636 360	0.89%	
1 150	7.625%	ADECCO IF 9		28.04.14	1 214 331	0.05%	96 000	0.250%	GERMANY 11	13.12.13	96 100 801	3.63%	
130	10.000%	AGROKOR DD 09		07.12.16	139 160	0.01%	30 000	0.000%	GERMANY 12	12.09.14	29 956 500	1.13%	
100	9.125%	AGROKOR DD 12		01.02.20	105 691	0.00%	14 000	0.250%	GERMANY 12	14.03.14	14 019 600	0.53%	
1 360	2.625%	AIB MTG BK 13		29.07.16	1 377 354	0.05%	1 000	Fl. Rate	GOLDM.SACHS 07	18.05.15	992 650	0.04%	
390	7.375%	ARDAGH FIN 10		15.10.17	411 633	0.02%	700	Fl. Rate	GOLDMAN SACHS 05	02.02.15	696 955	0.03%	
2 000	5.125%	BANK AMERICA 07		26.09.14	2 103 960	0.08%	1 000	8.875%	GROUPE SMCP 13	15.06.20	994 250	0.04%	
5 860	4.875%	BARCLAYS 04		Perp.	4 306 807	0.16%	500	Fl. Rate	HBOS PLC 4 EMTN	01.09.16	472 260	0.02%	
1 000	3.500%	BARCLAYS 10		18.03.15	1 044 370	0.04%	2 720	5.750%	HUNGARY 08	11.06.18	2 801 382	0.11%	
5 880	4.750%	BARCLAYS BK 05		Perp.	4 261 118	0.16%	10 020	6.750%	HUNGARY 09	28.07.14	10 487 333	0.40%	
800	5.875%	BAT INTL 08		12.03.15	869 120	0.03%	3 960	6.000%	HUNGARY 11	11.01.19	4 111 232	0.15%	
31 000	4.250%	BELGIUM 03-13 S41 OLO		28.09.13	31 309 380	1.18%	2 500	Fl. Rate	HUTCHISON WH ()13	Perp.	2 360 800	0.09%	
13 850	Fl. Rate	BK IRELAND 10		19.02.15	13 503 750	0.51%	18 200	2.375%	HYP ALP INT /SUB	13.12.22	17 969 042	0.68%	
4 650	4.875%	BRADFORD&BG 07		28.06.17	5 305 138	0.20%	6 200	Fl. Rate	HYP ALP INT 07	20.03.15	6 037 374	0.23%	
1 800	4.250%	BRADFORD&BING. 06		04.05.16	1 964 754	0.07%	5 700	4.375%	HYPO ALPE ADR. 07	24.01.17	6 030 600	0.23%	
1 000	6.375%	CERVED TECH 13		15.01.20	983 640	0.04%	3 953	8.375%	IMP TOBACCO 09	17.02.16	4 661 891	0.18%	
1 500	Fl. Rate	CITIGP 07		31.05.17	1 401 390	0.05%	500	9.500%	INTERXION 10	12.02.17	549 915	0.02%	
1 750	5.625%	CLARIANT FIN 12		24.01.17	1 933 697	0.07%	2 800	Fl. Rate	INTESA SAN 11	12.05.14	2 802 212	0.11%	
140	7.500%	CON GUM FIN 10 REGS		15.09.17	146 311	0.01%	4 600	5.875%	IPIC GMTN 11 .	14.03.21	5 413 878	0.20%	
160	6.500%	CONTI GUM 10		15.01.16	166 523	0.01%	1 300	3.625%	IPIC GMTN EMTN	30.05.23	1 323 400	0.05%	
240	7.125%	CONTI GUMMI FINANCE BV		15.10.18	250 445	0.01%	8 260	4.500%	IRELAND 04	18.04.20	8 653 341	0.33%	
3 500	2.875%	COV BD SOC 11		24.10.14	3 604 895	0.14%	9 810	5.400%	IRELAND 09	13.03.25	10 661 508	0.40%	
227	7.125%	CROWN EU HOLD EGS		15.08.18	242 102	0.01%	8 700	4.000%	IRISH PERM 10	10.03.15	8 891 139	0.34%	
7 000	4.500%	CZECH REPUBLIC		05.11.14	7 365 050	0.28%	9 300	3.900%	IRISH TREASURY 13	20.03.23	9 170 730	0.35%	
5 000	5.330%	DEUT CAP TR 03		Perp.	4 091 750	0.15%	7 000	4.500%	IRISH TSY 07 TBO	18.10.18	7 479 360	0.28%	
5 300	4.250%	DEUTSCHE POST. 06 -B-		18.01.17	5 908 599	0.22%	19 000	2.250%	ITALY 10 BTP	01.11.13	19 094 050	0.72%	
9 000	3.875%	DEXIA MUN.AG 06		24.11.16	9 854 550	0.37%	7 480	Fl. Rate	ITALY 10 CCT	15.10.17	7 049 900	0.27%	
4 600	3.125%	DEXIA MUNAG 05		15.09.15	4 839 798	0.18%	38 570	4.500%	ITALY 12 BTP	15.07.15	40 289 451	1.52%	
400	8.375%	EACCESS 11		01.04.18	443 696	0.02%	19 130	5.500%	ITALY 12 BTP	01.09.22	20 579 097	0.78%	
2 900	1.625%	EFSS 12		15.09.17	2 963 017	0.11%	2 500	Fl. Rate	JPM CHASE CO 13	03.05.16	2 493 600	0.09%	
934	1.000%	EFSS 12		12.03.14	938 981	0.04%	1 800	Fl. Rate	JPM CHASE NY 07	31.05.17	1 737 972	0.07%	
8 560	0.875%	EFSS 13 REGS		16.04.18	8 403 609	0.32%	3 200	Fl. Rate	KBC IFIMA 05	14.12.15	3 088 000	0.12%	
5 000	Fl. Rate	EIB 11		27.07.16	5 005 700	0.19%	1 500	3.625%	KBC IFIMA 12 EMTN	07.03.14	1 531 800	0.06%	
17 800	2.750%	EIB 12		15.09.25	18 253 722	0.69%	25	10.000%	KINOV GERM BD	15.06.18	24 678	0.00%	
11 125	2.000%	EIBK 13		30.04.20	10 749 197	0.41%	150	6.750%	KOLEJE MAZ 11	09.03.16	158 007	0.01%	
400	11.750%	EILEME 2 AB		31.01.20	455 456	0.02%	500	8.750%	KRAUSSMAFFEI 12	15.12.20	517 010	0.02%	
10 000	2.750%	EUROPEAN UNION 11		21.09.21	10 696 800	0.40%	600	7.000%	MEDI-PART 13 REGS	15.05.20	577 290	0.02%	
400	7.375%	FIAT FT 11		09.07.18	431 908	0.02%	1 374	Fl. Rate	MERR.LYNCH & CO.FRN 07	31.01.14	1 372 969	0.05%	
140	7.750%	FIAT FT 12		17.10.16	150 759	0.01%	4 300	Fl. Rate	MORGAN STANLEY 06	13.04.16	4 206 002	0.16%	
500	6.625%	FIAT FT 13		15.03.18	522 955	0.02%	500	2.250%	MORGAN STANLEY 13	12.03.18	493 065	0.02%	
7 000	3.125%	FINLAND 09		15.09.14	7 253 960	0.27%	500	8.500%	NARA CABLE 13	01.03.20	533 140	0.02%	
24 000	1.500%	FINLAND 13 REGS		15.04.23	22 941 600	0.86%	39 000	3.750%	NETHERLANDS 04	15.07.14	40 450 021	1.52%	
65	6.500%	FMC FIN 11		15.09.18	75 111	0.00%	5 300	3.250%	NETHERLANDS 11	15.07.21	5 896 674	0.22%	
60	5.250%	FMC FIN 12		31.07.19	66 313	0.00%	2 200	Fl. Rate	NGG FIN (FRN) 13	18.06.76	2 168 298	0.08%	
8 100	1.375%	FMS WERTMAN		15.01.20	8 037 711	0.30%	12 000	Fl. Rate	NOMURA BK (FRN) 09	30.10.14	12 423 240	0.47%	
12 500	3.000%	FMS WERTMAN 11		08.09.21	13 665 750	0.51%	1 700	3.625%	NORTHERN 05	20.04.15	1 789 896	0.07%	
							16 700	4.125%	NORTHERN ROCK 07	27.03.17	18 476 880	0.70%	
							7 700	3.875%	NOTHERN ROCK 05	16.11.20	8 635 935	0.33%	
							100	7.625%	OBRASCON 12	15.03.20	104 429	0.00%	
							180	6.750%	OI EUROPEAN 10	15.09.20	199 640	0.01%	
							600	4.875%	OI EUROPEAN REGS	31.03.21	595 578	0.02%	
							1 485	Fl. Rate	PERMA TSB 10 EMTN	09.04.15	1 454 706	0.05%	
							1 700	7.000%	PERNOD-RICARD 09	15.01.15	1 854 989	0.07%	
							7 000	4.200%	PORTUGAL 06	15.10.16	6 866 300	0.26%	
							800	4.375%	REPSM 12	20.02.18	856 480	0.03%	
							2 000	2.625%	REPSM 13 EMTN	28.05.20	1 908 060	0.07%	

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets
150	7.000%	REXEL 11	17.12.18	161 425	0.01%
750	Fl. Rate	RMS 20 PLC 05 M1C	10.08.38	463 687	0.02%
1 600	5.000%	ROMANIA 10	18.03.15	1 671 440	0.06%
2 300	4.000%	SAFRAN 09	26.11.14	2 385 491	0.09%
100	7.750%	SCHAEFF FIN	15.02.17	110 127	0.00%
210	6.750%	SCHAEFF FIN 12	01.07.17	223 436	0.01%
200	4.250%	SCHAEFF FIN 13	15.05.18	196 902	0.01%
200	7.750%	SERVUS LUX 13	15.06.18	199 100	0.01%
130	7.750%	SMURFIT KAP ACQ	15.11.19	140 200	0.01%
500	7.750%	SMURFIT KAP ACQ 09-19	15.11.19	538 565	0.02%
9 990	2.125%	SNS 12	30.08.17	10 217 173	0.38%
11 000	0.000%	SPAIN 05 PRINC.STRIPS	31.01.37	3 217 610	0.12%
2 000	3.125%	SPEK V BOLIG 11	08.02.16	2 120 420	0.08%
1 730	4.500%	ST BK INDIA 10	30.11.15	1 793 699	0.07%
1 550	7.625%	STYROLUTION GR	15.05.16	1 598 949	0.06%
21 000	3.125%	SWEDEN 09	07.05.14	21 525 840	0.81%
3 600	4.172%	TAGUS 13 1 SNR	16.02.17	3 601 800	0.14%
600	7.750%	TC FIN 13 REGS	15.06.20	577 566	0.02%
200	5.000%	TRIONISTA HD 13	30.04.20	197 642	0.01%
750	Fl. Rate	UCB (FRN) 11-PERP/SUB	Perp.	798 517	0.03%
9 000	2.375%	UNEDIC 11	31.03.14	9 146 160	0.34%
200	5.750%	UNITYM NRW 12	15.01.23	195 142	0.01%
200	7.500%	UNITYMEDIA 12	15.03.19	213 144	0.01%
700	2.250%	WM MORRISON 13	19.06.20	697 466	0.03%
550	8.000%	XEFIN 11	01.06.18	588 087	0.02%
700	1.500%	XSTRATA FIN 12	19.05.16	697 032	0.03%
3 000	3.250%	YORK BUILD 10	22.09.15	3 164 100	0.12%

GBP				108 839 193	4.05%	
	300	8.250%	BAKKA 11	15.02.18	350 237	0.01%
	12 868	6.000%	BEI 98-2028 PARALLEL BDS	07.12.28	19 149 036	0.72%
	100	FI. Rate	BND MIS CRI 13 REGS	01.05.19	114 895	0.00%
	2 500	FI. Rate	BNPP 13	16.05.16	2 910 912	0.11%
	700	9.875%	BOPARAN 11 REGS	30.04.18	887 757	0.03%
	1 385	FI. Rate	BROADGATE F.TV 05 CL.D	05.10.25	348 632	0.01%
	300	10.375%	CABOT FIN LU 12	01.10.19	387 241	0.01%
	400	FI. Rate	CAN WHA F II 07	22.10.37	385 053	0.01%
	1 044	FI. Rate	CAN WHA F II II-C2	22.10.37	910 580	0.03%
	2 000	7.250%	CARLSBERG 09	28.11.16	2 734 319	0.10%
	100	8.125%	CATTLES 07 /DEFLT	05.07.17	0	0.00%
	1 000	5.250%	DEUTSCHE BK (TV) 04-15	15.12.15	1 140 153	0.04%
	800	3.250%	EIB 11	07.12.16	997 964	0.04%
	1 300	7.000%	GRANADA GROUP 99-14 NOTES	08.12.14	1 642 927	0.06%
	1 200	7.250%	HEINEKEN NV 09	10.03.15	1 531 278	0.06%
	1 825	7.250%	HEND UK FIN 11	24.03.16	2 252 798	0.08%
	800	5.500%	IMP TOBACCO 06	22.11.16	1 033 146	0.04%
	600	7.000%	INFINIS 13	15.02.19	703 331	0.03%
	500	8.250%	JAG LAND ROV 12	15.03.20	636 673	0.02%
	500	5.625%	KINGFISHER S.39	15.12.14	615 285	0.02%
	2 400	7.625%	LADBROKES GRP 10	05.03.17	3 118 537	0.12%
	13 000	4.500%	LCR FINANCE 99 REGS	07.12.28	17 076 373	0.64%
	300	6.000%	LYNX I 13	15.04.21	348 599	0.01%
	1 000	8.875%	MATALAN FIN 11	29.04.16	1 179 674	0.04%
	1 200	5.875%	NEXT PLC 6	12.10.16	1 566 395	0.06%
	500	FI. Rate	NGG FINANCE FRN	18.06.73	575 952	0.02%
	10 500	6.375%	NORTHERN ROCK 99	02.12.19	14 777 491	0.56%
	1 500	7.000%	PEARSON 99	27.10.14	1 877 238	0.07%
	6 300	9.000%	PORTUGAL 86	20.05.16	7 718 561	0.29%
	700	9.000%	PORTUGAL 86	20.05.16	857 618	0.03%
	1 000	5.625%	REED ELSEVIER INV. 06-16	20.10.16	1 301 689	0.05%
	2 600	5.750%	RENTOKIL IN. 06	31.03.16	3 295 654	0.12%
	2 300	3.160%	SANT ID 11	01.12.15	2 674 336	0.10%
	700	5.125%	SUNCORP MET 09	27.10.14	854 735	0.03%
	500	7.000%	VIRGIN MEDIA 10	15.01.18	605 350	0.02%

Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière EUR	% de actifs net
1 000	6.000%	WPP 07	04.04.17	1 321 805	0.05%
3 830	4.750%	YORK BUILD 11	12.04.18	4 960 353	0.19%
5 000	Fl. Rate	YORK BUILD 12	23.03.16	5 996 616	0.23%
IDR				4 794 210	0.18%
65 000 000	6.000%	BEI 10 /USD	22.04.14	4 794 210	0.18%
JPY				1 151 831	0.04%
150 000	0.560%	BK IRELAND 10	24.03.14	1 151 831	0.04%
MXN				83 106 513	3.14%
1 000	8.000%	MEXICO 03 S.M20	07.12.23	6 869 936	0.26%
360	9.500%	MEXICO 04 BONOS	18.12.14	2 288 794	0.09%
1 780	8.000%	MEXICO 05	17.12.15	11 389 039	0.43%
2 864	10.000%	MEXICO 05 -M-	05.12.24	22 846 668	0.86%
105	7.000%	MEXICO 09	19.06.14	637 513	0.02%
4 300	6.500%	MEXICO 11	10.06.21	26 674 777	1.01%
2 000	6.500%	MEXICO 11 BONOS	09.06.22	12 399 786	0.47%
NOK				48 238 262	1.82%
24 500	2.000%	ADB 12 GMTN	29.08.17	3 076 364	0.12%
4 000	Fl. Rate	AGR PETROL 13	05.02.18	498 932	0.02%
208	Fl. Rate	BOA DEEP 11	27.04.16	26 370	0.00%
4 000	Fl. Rate	BOA SBL AS 13	19.04.18	498 932	0.02%
43 000	2.125%	NIB 12	09.08.17	5 399 225	0.20%
5 000	Fl. Rate	NORSKE OLJE 13	02.07.20	629 965	0.02%
316 850	2.000%	NORWAY 12	24.05.23	38 108 474	1.44%
NZD				9 469 186	0.36%
14 400	6.000%	NEW ZEALAND 05	15.12.17	9 469 186	0.36%
PLN				8 494 353	0.32%
35 250	5.500%	POLAND 09	25.04.15	8 494 353	0.32%
SEK				16 092 360	0.61%
134 300	3.000%	SWEDEN 05	12.07.16	16 092 360	0.61%
USD				294 228 800	11.11%
250	12.750%	AERO SAT 10	16.11.15	207 734	0.01%
11 000	7.375%	AFDB 93	06.04.23	11 175 682	0.42%
3 500	5.750%	AFREXBK 11	27.07.16	2 817 529	0.11%
2 500	3.875%	AFREXBK 13 REGS	04.06.18	1 837 193	0.07%
900	10.000%	AGILE PROP 09	14.11.16	740 841	0.03%
4 100	8.875%	AGILE PROP 10	28.04.17	3 234 453	0.12%
600	3.250%	AMB CIRCLE 12	04.12.22	417 750	0.02%
600	2.000%	AMBER CIRCLE 12	04.12.22	448 219	0.02%
300	Fl. Rate	ARCELOORMIT	Perp.	244 540	0.01%
350	6.875%	AUS FIN PTY 12	01.11.19	257 145	0.01%
1 400	3.750%	AZURE ORBIT 13	06.03.23	999 177	0.04%
200	Fl. Rate	BANBRA /FRN 13	Perp.	134 916	0.01%
1 500	5.200%	BARCLAYS BK 09	10.07.14	1 203 785	0.05%
400	1.125%	BAT INTL 13	29.03.16	307 060	0.01%
2 500	2.625%	BESTGAIN RE 13-18 REG-S	13.03.18	1 766 473	0.07%
700	4.625%	BHARAT PETR 12	25.10.22	505 351	0.02%
450	7.750%	BK GEORGIA 12	05.07.17	370 081	0.01%
1 200	3.625%	BK OF INDIA LN	21.09.18	879 618	0.03%
23 608	2.500%	BNG 13	23.01.23	17 110 874	0.64%
2 000	1.375%	BPCM 13	10.05.18	1 481 432	0.06%
600	3.000%	BRIGHT FOOD HK 13	21.05.18	429 922	0.02%
700	8.750%	CAIFU HOLD 13	24.01.20	496 077	0.02%
1 500	7.700%	CBOM FIN 13	01.02.18	1 175 882	0.04%
2 000	6.150%	CENTURYLINK 09	15.09.19	1 616 125	0.06%
800	3.950%	CHINA OVER 12	15.11.22	558 815	0.02%
1 500	6.375%	CITIC PACIF	10.04.20	1 081 232	0.04%
1 300	2.500%	CITIC SEC 13 REGS	03.05.18	938 118	0.04%
1 200	2.750%	CNPC GEN 12	19.04.17	928 704	0.03%
300	3.950%	CNPC GEN 12	19.04.22	226 127	0.01%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets		
1 200	5.950%	CNPCCCH 11	28.04.41	0.04%	600	4.250%	MEGAWORLD 13 REGS	17.04.23	425 403	0.02%	
300	4.500%	CNPCCCH 11	28.04.21	0.01%	500	5.625%	METALLOINV 13	17.04.20	355 460	0.01%	
3 800	11.250%	COGARD 10	22.04.17	0.12%	500	10.250%	METINVEST BV 10	20.05.15	393 761	0.01%	
400	10.500%	COGARD 10	11.08.15	0.01%	1 300	9.500%	MILLENIUM 13	15.02.18	1 025 118	0.04%	
500	2.125%	COMPET TEAM 12	13.12.17	0.01%	1 400	1.850%	MIZUHO BK 13	21.03.18	1 047 116	0.04%	
1 600	4.000%	COSCO FINANCE 12	03.12.22	0.04%	5 000	1.750%	MORGAN STANLEY 1.75 13 -F-	25.02.16	3 812 594	0.14%	
1 600	4.375%	COSCO PAC 13 SR	31.01.23	0.04%	5 000	5.500%	NAMIBIA 11	03.11.21	3 920 914	0.15%	
400	11.750%	COUNTRY GARD REGS	10.09.14	0.01%	700	7.875%	NITROG 13	21.05.20	506 212	0.02%	
96	9.750%	CSN ISLANDS REGS	16.12.13	0.00%	9 000	5.625%	NRTH ROCK 07	22.06.17	7 874 039	0.30%	
260	6.500%	CSNAB 10	21.07.20	0.01%	1 200	5.625%	NTPC LTD 11	14.07.21	938 314	0.04%	
500	5.750%	DAR AL-ARK 13	24.05.18	0.01%	200	7.500%	ODEBRECHT 10-PERP	Perp.	153 936	0.01%	
1 600	Fl. Rate	DEUT BK FRN 13	24.05.28	0.04%	1 000	5.750%	OLAM INTL	20.09.17	710 882	0.03%	
1 000	5.500%	DEV BK KAZA	20.12.15	0.03%	600	5.875%	OTTAWA HLDGS 13	16.05.18	398 109	0.02%	
500	5.500%	DOLPHIN 12	15.12.21	0.02%	800	Fl. Rate	OZ WING KY 12	27.02.17	470 284	0.02%	
1 800	Fl. Rate	DOOSAN INF /FRN 12	05.10.42	0.05%	1 400	4.300%	PERTAMINA 13	20.05.23	996 937	0.04%	
161	9.500%	DTEK FIN 10	28.04.15	0.00%	2 600	5.625%	PERTAMINA REGS	20.05.43	1 751 802	0.07%	
7 000	4.000%	EIB 11	16.02.21	0.22%	835	8.625%	PINNACLE ENT 10	01.08.17	669 683	0.03%	
1 000	1.250%	EIBK 12	20.11.15	0.03%	8 722	3.500%	PORTUGAL 10	25.03.15	6 687 795	0.25%	
50	8.900%	EMPRESAS IS 11	04.02.21	0.00%	2 600	3.500%	PORTUGAL 10	25.03.15	1 988 229	0.07%	
700	5.125%	EUROCHEM 12	12.12.17	0.02%	400	3.875%	POWER GRID 13	17.01.23	272 730	0.01%	
300	9.500%	EVRAZ GP 08 REGS	24.04.18	0.01%	500	5.250%	PT BK NEGARA 12	24.10.42	322 533	0.01%	
200	6.500%	EVRAZ GROUP 13 REGS	22.04.20	0.01%	800	6.000%	PT PERTAMINA 12	03.05.42	562 576	0.02%	
300	8.250%	EVRAZ GRP 5 REGS	10.11.15	0.01%	1 600	4.250%	PTT GLOBAL 12	19.09.22	1 182 118	0.04%	
550	4.000%	EXPORT IMP BK 12	07.08.17	0.02%	1 000	4.500%	PTT PCL 12	25.10.42	631 150	0.02%	
3 100	4.000%	EXPT IM BK 13	14.01.23	0.08%	1 400	5.750%	QATAR 11	20.01.42	1 161 359	0.04%	
600	8.750%	FAR EAST 13 REGS	02.05.20	0.02%	4 500	Fl. Rate	RBS TR IV 04	Perp.	2 492 595	0.09%	
600	8.000%	FESCO 13 REG S	02.05.18	0.02%	4 800	6.250%	RELIANCE 10	19.10.40	3 737 711	0.14%	
500	9.000%	FINANCING IP 12 REG-S	07.12.17	0.01%	600	9.250%	RUSSIAN ST FI 12	11.07.17	481 002	0.02%	
650	5.150%	FINANSBANK 12	01.11.17	0.02%	1 000	4.875%	SAN MIGUEL 13	26.04.23	664 923	0.03%	
440	5.000%	FORD MC 11	15.05.18	0.01%	2 200	5.060%	SAUDI ELEC /REGS	08.04.43	1 548 065	0.06%	
700	4.700%	FRANSHION 12	26.10.17	0.02%	600	4.211%	SAUDI ELECT 12	03.04.22	466 858	0.02%	
120	5.625%	FRESENIUS MD 12	31.07.19	0.00%	720	4.125%	SHINHAN BK 11	04.10.16	587 139	0.02%	
65	6.500%	FRESENIUS MED 144A	15.09.18	0.00%	700	3.625%	SHK PROP 13	16.01.23	496 325	0.02%	
1 500	10.250%	FUT LAN DEV 13	31.01.18	0.04%	1 100	3.375%	SIAM COMM 12	19.09.17	852 632	0.03%	
900	7.750%	GAJAH TUNG 13	06.02.18	0.03%	4 500	1.050%	SIEMENS FIN 12 CW	16.08.17	3 563 130	0.13%	
5 160	Fl. Rate	GOLD.S.CAP.FRN (TV)07	Perp.	3 224 459	0.12%	700	2.053%	SIME DARBY 13	29.01.18	515 157	0.02%
550	7.750%	GRAIL 12	11.07.22	0.02%	700	3.290%	SIME DARBY 13	29.01.23	495 469	0.02%	
2 500	4.375%	GRID OVERSEA 13	22.05.43	0.07%	2 300	2.750%	SINOPEC GP 12	17.05.17	1 783 820	0.07%	
1 000	Fl. Rate	HBOS 06	30.09.16	0.03%	1 000	4.875%	SINOPEC GP 12	17.05.42	721 676	0.03%	
700	4.500%	HK LAND FIN 12	01.06.22	0.02%	600	3.900%	SINOPEC GP 12	17.05.22	449 101	0.02%	
1 500	3.375%	HUANENG CAP 13	11.06.18	0.04%	500	4.500%	SOFTBANK 13 144A	15.04.20	370 408	0.01%	
4 430	5.375%	HUNGARY 13	21.02.23	0.12%	600	2.700%	SP POWER 12	14.09.22	418 622	0.02%	
3 730	4.125%	HUNGARY 13	19.02.18	0.11%	370	7.000%	SPRINT NEX 12	15.08.20	300 335	0.01%	
1 000	3.250%	HUTCH 12 II 12	08.11.22	0.03%	400	4.250%	SSG RESOURCES 12	04.10.22	296 659	0.01%	
500	3.500%	HUTCH WHAM 11 12	13.01.17	0.02%	1 000	3.250%	ST BK INDIA 13	18.04.18	726 468	0.03%	
1 500	4.625%	INDONESIA 13	15.04.43	0.04%	3 347	8.125%	STANDARD BK 09	02.12.19	2 782 064	0.10%	
1 000	3.375%	INDONESIA REGS	15.04.23	0.03%	1 500	1.750%	STATE GRID 13	22.05.18	1 109 886	0.04%	
200	8.375%	INKIA ENERGY 11	04.04.21	0.01%	3 000	3.850%	STD CHART 10	27.04.15	2 404 224	0.09%	
260	8.875%	INTERCORP RET S	14.11.18	0.01%	3 000	5.500%	STD CHARTERED 50 144A	18.11.14	2 429 588	0.09%	
2 000	5.375%	ITALY 07	12.06.17	0.06%	1 200	9.375%	SUNAC CHINA 13	05.04.18	909 446	0.03%	
300	4.375%	KDB 10	10.08.15	0.01%	26 000	6.600%	TAQA 08 REGS	01.08.13	20 090 318	0.76%	
800	3.500%	KDB 12	22.08.17	0.02%	700	4.125%	TAQAUIH 11	13.03.17	564 863	0.02%	
500	3.000%	KDB 12	14.09.22	0.01%	400	3.625%	TAQAUIH 12	12.01.23	287 559	0.01%	
17 290	2.125%	KFW 13	17.01.23	0.47%	1 300	5.500%	TELEMAR N L REGS	23.10.20	934 618	0.04%	
600	4.625%	KOFC 11	16.11.21	0.02%	300	3.375%	TEMASE 12	23.07.42	182 839	0.01%	
500	2.250%	KOFC 12	07.08.17	0.01%	1 000	5.375%	TEMASEK FIN 09	23.11.39	855 153	0.03%	
2 000	4.750%	KOHNPW 11	13.07.21	0.06%	700	4.875%	THAI OIL PUB 13	23.01.43	457 487	0.02%	
10 000	2.375%	KOMMUNALBK 11	19.01.16	0.30%	600	7.500%	TV AZTECA 11	25.05.18	486 647	0.02%	
18 000	1.375%	KOMMUNALBK 12	08.06.17	0.52%	33 100	4.375%	USA 10 TBO	15.05.40	29 855 110	1.12%	
3 000	2.000%	KOREA EXCH 13 REGS	02.04.18	0.08%	17 763	2.000%	USA 11 S. F	15.11.21	13 419 872	0.51%	
3 800	1.625%	KOREA HOUS	15.09.18	0.10%	250	4.375%	USA 11 TBO	15.05.41	225 492	0.01%	
4 230	6.657%	LLOYDS BK GRP	Perp.	2 853 855	0.11%	650	6.000%	VAKIFLAR BK 12 /SUB	01.11.22	482 711	0.02%
500	6.750%	LONGFOR PPT 13	29.01.23	0.01%	1 000	5.625%	VALE 12	11.09.42	677 163	0.03%	
1 300	5.000%	MACQUARIE BK	22.02.17	0.04%	500	6.875%	VALE CAP 09	10.11.39	391 730	0.01%	
800	5.250%	MAF GLB SEC 12	05.07.19	0.02%	1 700	6.000%	VEDANTA RES 144A	31.01.19	1 250 834	0.05%	
3 910	5.500%	MAGYAR 12	12.02.18	0.11%	400	6.000%	VTB CAP 12	12.04.17	321 154	0.01%	
1 700	9.875%	MARFRIG HLD 13	24.07.17	0.05%	700	4.750%	WHEELLOCK FIN 12	23.02.17	558 395	0.02%	

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

PORTEFUEILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets
1 000	10.500%	WHITE NIGHTS 09	08.03.14	814 471	0.03%
550	9.625%	WILLOW NO.2 REGS	07.10.15	435 477	0.02%
400	6.750%	YAPI KREDI 12	08.02.17	325 367	0.01%
900	4.500%	YUEXIU PROPERTY 13	24.01.23	604 662	0.02%
300	13.500%	YUZHOU PROP 10	15.12.15	250 785	0.01%
400	11.750%	YUZHOU PROP 12	25.10.17	324 887	0.01%
ZAR				18 120 957	0.68%
242 878	6.750%	SOUTH AFRICA 06	31.03.21	18 120 957	0.68%
Obligations convertibles et assorties de warrants				188 552 083	7.07%
CHF				859 965	0.03%
1 015	1.875%	SWISS PRIME 10 /CV	20.01.15	859 965	0.03%
CNY				4 962 029	0.19%
16 000	2.750%	CHINA POWER 12 CV	18.09.17	2 394 435	0.09%
14 300	2.250%	CHINA POWER CV	17.05.16	2 567 594	0.10%
EUR				61 603 510	2.29%
6 800	4.000%	AABAR INVESTMENT CV	27.05.16	7 193 176	0.27%
335	2.030%	AIR FRANCE 13 CV	15.02.23	3 304 960	0.12%
1	5.000%	ALCATEL 09 CV(EUR3.23)	01.01.15	0	0.00%
1 400	5.625%	CAM 12 SPA CV	26.10.17	1 611 386	0.06%
149	3.500%	CAP GEM CONV (EUR 34)	01.01.14	5 857 547	0.22%
7 600	1.750%	CONS AIR GP CV	31.05.18	8 007 740	0.30%
1 000	1.750%	DE EUROSHOP /CV	20.11.17	1 062 490	0.04%
23	4.500%	FAUREC EUR18.69CV	01.01.15	483 725	0.02%
268	3.250%	FAURECIA 12 CV	01.01.18	5 946 810	0.22%
900	2.000%	GSW IMMO 12	20.11.19	976 527	0.04%
336	4.250%	IMMOFINANZ 11 /CV	08.03.18	1 436 374	0.05%
8 200	4.400%	MNV 09 CV	25.09.14	8 271 176	0.31%
4 100	4.000%	OHL INVESTM 13 CV	25.04.18	4 040 386	0.15%
550	2.000%	SALZGITTER FINANCE CV / NDA	08.11.17	607 249	0.02%
1 050	3.500%	SGL CARBON 09 CV	30.06.16	1 130 661	0.04%
13	2.700%	THEOLIA CV (EUR 19.03)	01.01.41	128 298	0.00%
1 100	4.500%	UCB 09 CONV	22.10.15	1 356 520	0.05%
9 800	5.500%	VW INTL FIN 12 /CV	09.11.15	10 085 572	0.38%
100	5.500%	VW INTL FIN 13 /CV	09.11.15	102 913	0.00%
GBP				18 967 691	0.71%
7 300	2.500%	CPTL SHP JE 12 CV	04.10.18	9 019 282	0.34%
2 900	2.750%	DERWENT LN / DLN	15.07.16	4 020 934	0.15%
600	6.000%	TUI TRAVEL 09 CV	05.10.14	803 724	0.03%
2 300	5.750%	WPP PLC 09 CV	19.05.14	5 123 751	0.19%
HKD				992 574	0.03%
7 000	7.250%	CN PREC METAL /CV	04.02.18	604 217	0.02%
4 000	0.000%	TONG JIE 13 CV/SGI	18.02.18	388 357	0.01%
JPY				18 889 392	0.71%
160 000	0.000%	ABC MART INC 13 CV	05.02.18	1 408 098	0.05%
95 000	0.300%	AEON 09 CV/8267	22.11.13	1 052 397	0.04%
1 864 000	0.000%	DB LN 13 /NKY225	19.03.14	15 886 954	0.60%
50 000	0.000%	IHI CORP 11 CV	29.03.16	541 943	0.02%
KRW				4 440 247	0.17%
5 989 680	0.000%	ST CHART LN 13 CV	06.05.15	4 440 247	0.17%
SGD				8 583 815	0.33%
1 200	1.875%	KEPPEL LAND CV	29.11.15	721 085	0.03%
1 000	2.750%	OSIM INTL 11 CV	05.07.16	694 656	0.03%
11 500	0.000%	TEMASEK FIN III CV	24.10.14	7 168 074	0.27%

Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets
TWD				3 897 176	0.15%
136 165	0.000%	ST CHART LN 13 CV	09.03.15	3 897 176	0.15%
USD				65 355 684	2.46%
4 400	3.500%	ANGSJ 09 CV	22.05.14	3 383 009	0.13%
2 600	3.500%	BES FIN 12 CV	06.12.15	2 061 558	0.08%
4 100	0.750%	BILLION 10 CV / CHINA	18.10.15	3 193 385	0.12%
7 000	2.750%	CELLTRION 13 CV	27.03.18	4 382 936	0.17%
1 400	1.000%	DIALOG SEMI 12 CV	12.04.17	1 024 541	0.04%
5 750	0.000%	ENN ENERGY 13 /CV	26.02.18	4 806 139	0.18%
6 200	5.000%	GLENCORE FIN 09 CON	31.12.14	5 228 634	0.20%
5 600	0.500%	HG KG EXCH 12 CV	23.10.17	4 389 140	0.17%
3 300	2.625%	LUKOIL INTL 10	16.06.15	2 735 229	0.10%
5 000	1.000%	NBADUH CV	12.03.18	3 870 831	0.15%
11 500	0.000%	NEWFORD CAP 11 CV	12.05.16	8 837 708	0.33%
3 823	1.250%	NEWMONT 07 CV	15.07.14	2 995 637	0.11%
4 700	6.000%	OLAM INTL 09 CV	15.10.16	3 482 089	0.13%
1 683	1.875%	PACIFIC BAS CV	22.10.18	1 413 987	0.05%
600	0.000%	PEGATRON CORP CV	06.02.17	576 630	0.02%
2 478	2.500%	PREMIER O F 12	27.07.18	2 149 741	0.08%
4 465	2.750%	SHIRE 07 CONV	09.05.14	3 782 635	0.14%
1 300	0.000%	SHIZUOKA 13 CV	25.04.18	1 132 541	0.04%
1 750	1.650%	SIEMENS FIN 12 CV	16.08.19	1 400 458	0.05%
1 800	1.000%	SUBSEA 7 SA 12 CV	05.10.17	1 334 342	0.05%
2 400	0.000%	TPK HOLD 11 CV	20.04.14	1 817 434	0.07%
1 600	5.000%	VINCOM 12 CV / VIC	03.04.17	1 357 080	0.05%
Options, warrants, droits				10 338 997	0.39%
AUD				1 126 334	0.04%
1 830		FX option PUT AUD/USD 01.10.13 Str. 0.9025 - CREDIT SUISSE ZURICH		479 741	0.02%
2 602		FX option PUT AUD/USD 30.09.13 Str. 0.901 - DEUTSCHE BANK LONDON		646 593	0.02%
172 795		PAYER BBSW3M-AUD 01.07.13 Str. 5.1 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		0	0.00%
-345 590		PAYER BBSW3M-AUD 01.07.13 Str. 5.765 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		0	0.00%
EUR				8 874 324	0.33%
-305 489		PAYER EURIB3M 08.02.16 Str. 2.81 - BARCLAYS BK PLC		-517 193	-0.02%
305 489		PAYER EURIB3M 08.02.16 Str. 3.81 - BARCLAYS BK PLC		306 100	0.01%
-61 865		PAYER EURIB6M 02.03.15 Str. 2.58 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-122 122	0.00%
212 099		PAYER EURIB6M 02.04.15 Str. 2.25 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		656 658	0.02%
-424 198		PAYER EURIB6M 02.04.15 Str. 3.25 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-601 937	-0.02%
-46 180		PAYER EURIB6M 04.07.16 Str. 2.75 - BARCLAYS BK PLC		-888 503	-0.03%
61 715		PAYER EURIB6M 05.07.27 Str. 2.5 - BARCLAYS BK PLC		2 617 889	0.10%
10 158		PAYER EURIB6M 05.10.15 Str. 2.7 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		910 370	0.03%
-23 856		PAYER EURIB6M 05.10.15 Str. 3.1 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-632 423	-0.02%
-48 327		PAYER EURIB6M 09.08.16 Str. 2.75 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-1 003 800	-0.04%
-48 327		PAYER EURIB6M 09.08.16 Str. 2.7501 - BARCLAYS BK PLC		-970 165	-0.04%
64 436		PAYER EURIB6M 09.08.27 Str. 2.6 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		2 488 712	0.09%
64 436		PAYER EURIB6M 09.08.27 Str. 2.600001 - BARCLAYS BK PLC		2 605 470	0.10%
-185 439		PAYER EURIB6M 10.10.14 Str. 1.75 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		-508 474	-0.02%
-41 076		PAYER EURIB6M 10.11.14 Str. 2.703 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		-257 547	-0.01%
9 336		PAYER EURIB6M 10.11.14 Str. 2.77 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		554 456	0.02%
-109 403		PAYER EURIB6M 12.02.14 Str. 2.3 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		-42 230	0.00%
18 577		PAYER EURIB6M 13.01.22 Str. 3 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT		1 296 043	0.05%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

PORTFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets
-103 168	PAYER EURIB6M 14.06.16 Str. 2.22 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-853 307	-0.03%	-36	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 141 - DEUTSCHE BANK LONDON	-5 626	0.00%
22 092	PAYER EURIB6M 14.06.16 Str. 2.6875 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	1 069 719	0.04%	36	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 142 - DEUTSCHE BANK LONDON	3 895	0.00%
19 084	PAYER EURIB6M 14.12.21 Str. 5 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	561 337	0.02%	2 363	Double barrier FX option CALL USD/JPY 02.12.14 Str. 0 - GOLDMAN INTL	149 967	0.01%
16 788	PAYER EURIB6M 18.08.30 Str. 4 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	649 309	0.02%	2 312	Double barrier FX option PUT USD/BRL 01.12.14 Str. 0 - CREDIT SUISSE ZURICH	146 692	0.01%
-155 078	PAYER EURIB6M 19.02.14 Str. 2.3 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-48 384	0.00%	13 611	Double barrier FX option PUT USD/MXN 25.07.13 Str. 12.30 - GOLDMAN INTL	85 042	0.00%
-88 787	PAYER EURIB6M 19.09.14 Str. 1.81 - CREDIT SUISSE BOSTON	-410 817	-0.02%	-12 041	FX option PUT USD/BRL 10.10.13 Str. 1.9 - GOLDMAN INTL	-916	0.00%
10 336	PAYER EURIB6M 28.09.15 Str. 2.8 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	836 916	0.03%	12 041	FX option PUT USD/BRL 10.10.13 Str. 2 - GOLDMAN INTL	7 492	0.00%
-24 274	PAYER EURIB6M 28.09.15 Str. 3.185 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-589 251	-0.02%	-46 055	PAYER LIB3M USD 03.03.14 Str. 3.1825 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-785 080	-0.03%
212 099	PAYER EURIB6M 30.03.15 Str. 2.25 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	674 899	0.03%	20 469	PAYER LIB3M USD 03.03.14 Str. 3.49 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	1 042 071	0.04%
-424 198	PAYER EURIB6M 30.03.15 Str. 3.25 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-679 565	-0.03%	434 931	PAYER LIB3M USD 08.05.14 Str. 1 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	288 091	0.01%
1 410	PUT EURO STOXX 50 PR 16.08.13 Str. 2550 - DEUTSCHE BANK LONDON	836 130	0.03%	-434 931	PAYER LIB3M USD 08.05.14 Str. 1.5 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-143 209	-0.01%
-1 862	PUT EURO STOXX 50 PR 19.07.13 Str. 2450 - DEUTSCHE BANK LONDON	-210 406	-0.01%	240 830	PAYER LIB3M USD 10.10.14 Str. 1.38 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	1 078 672	0.04%
1 862	PUT EURO STOXX 50 PR 19.07.13 Str. 2600 - DEUTSCHE BANK LONDON	968 240	0.04%	145 107	PAYER LIB3M USD 12.02.14 Str. 1.72 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	64 413	0.00%
18	SIEMENS 12 CW/SIE	178 200	0.01%	-48 296	PAYER LIB3M USD 17.09.14 Str. 1.7125 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-1 346 722	-0.05%
GBP		752 762	0.03%	11 269	PAYER LIB3M USD 17.09.14 Str. 3.26 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	991 379	0.04%
1 453	Double barrier FX option PUT GBP/CAD 05.12.13 Str. 0 - JPMORG LONDON	398 403	0.02%	-54 115	PAYER LIB3M USD 17.11.14 Str. 1.7 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-1 688 333	-0.06%
52 075	PAYER LIB6M GBP 27.02.15 Str. 2.4 - BARCLAYS BK PLC	230 776	0.01%	12 627	PAYER LIB3M USD 17.11.14 Str. 3.195 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	1 241 474	0.05%
-1 548	PUT 3M SHORT STERLING 18.06.14 Str. 99.25 - DEUTSCHE BANK LONDON	-417 695	-0.02%	-271 404	PAYER LIB3M USD 18.11.15 Str. 1.245 - MSCI LONDON	-4 582 246	-0.17%
-81 436	RECEIVER LIB6M GBP 14.09.15 Str. 1.5 - BARCLAYS BK PLC	-409 557	-0.02%	183 197	PAYER LIB3M USD 18.11.15 Str. 1.49 - MSCI LONDON	4 963 957	0.19%
40 718	RECEIVER LIB6M GBP 14.09.15 Str. 2.5 - BARCLAYS BK PLC	950 835	0.04%	-47 234	PAYER LIB3M USD 19.09.14 Str. 1.65 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-1 401 776	-0.05%
JPY		1 238 256	0.04%	11 021	PAYER LIB3M USD 19.09.14 Str. 3.1625 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	1 078 131	0.04%
170 000 000	CALL KDDI CORPORATIO 14.12.15 Str. 50 - DEUTSCHE BANK LONDON	1 075 930	0.04%	204 050	PAYER LIB3M USD 20.02.14 Str. 1.75 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	96 277	0.00%
2 177 201	PAYER LIB6M JPY 20.01.14 Str. 2 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	21 431	0.00%	-49 676	PAYER LIB3M USD 22.08.16 Str. 2.5425 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-2 063 036	-0.08%
-2 177 201	PAYER LIB6M JPY 20.01.14 Str. 3 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-1 248	0.00%	69 316	PAYER LIB3M USD 23.08.27 Str. 3.48 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	2 253 739	0.08%
200 000 000	PUT KUREHA CORP JPY 14.03.18 Str. 55 - MIZUHO INTL	66 632	0.00%	-43	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 122 - DEUTSCHE BANK LONDON	-3 101	0.00%
75	PUT NIKKEI 225 INDICES D 09.08.13 Str. 12000 - DEUTSCHE BANK LONDON	75 511	0.00%	-944	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 125 - DEUTSCHE BANK LONDON	-340 424	-0.01%
KRW		24 499	0.00%	472	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 126.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	346 098	0.01%
40 938 069	PAYER LIB3M KRW 10.03.14 Str. 3.6 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	24 499	0.00%	-978	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 127 - DEUTSCHE BANK LONDON	-905 225	-0.03%
USD		-1 677 178	-0.05%	-1 908	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 127.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	-2 178 857	-0.08%
43	CALL 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 128.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	8 270	0.00%	488	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 128.5 - DEUTSCHE BANK LONDON	821 249	0.03%
-2 604	CALL 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 15.12.14 Str. 99.625 - DEUTSCHE BANK LONDON	-413 182	-0.02%	954	PUT 10Y TREASURY NOTES USA 26.07.13 Str. 129 - DEUTSCHE BANK LONDON	1 915 101	0.07%
8 000 000	CALL CHINA UNICOM HO 18.10.15 Str. 175 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	282 513	0.01%	-4 120	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.09.13 Str. 98.75 - DEUTSCHE BANK LONDON	-19 810	0.00%
2 100 000	CALL CHINA UNICOM HO 18.10.15 Str. 175.1 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	14 330	0.00%	4 120	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.09.13 Str. 99 - DEUTSCHE BANK LONDON	39 620	0.00%
2 000 000	CALL CHINA UNICOM HO 18.10.15 Str. 250 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	13 648	0.00%	-4 201	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.12.2013 Str. 99 - DEUTSCHE BANK LONDON	-141 396	-0.01%
2 000 000	CALL HON HAI PRECISI 12.10.13 Str. 260 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	12 338	0.00%	4 201	PUT 90 DAYS - EURO \$ FUTURE 16.12.2013 Str. 99.125 - DEUTSCHE BANK LONDON	161 596	0.01%
699 000	CALL HON HAI PRECISI 12.10.13 Str. 300 - STANDARD CHARTERED BANK LONDON	4 312	0.00%	-99	PUT TREASURY BONDS USA 23.08.2013 Str. 138 - DEUTSCHE BANK LONDON	-265 379	-0.01%
1 200 000	CALL PEGATRON 06.02.15 Str. 1 - CITI GLOBAL LONDON	211 882	0.01%	-1 664	PUT TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 136 - DEUTSCHE BANK LONDON	-2 120 245	-0.08%
1 500 000	CALL TPK HOLDING CO 01.10.15 Str. 1 - NOMURA LONDON	157 660	0.01%	-227 400	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 0.4 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-28 866	0.00%
36	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 138 - DEUTSCHE BANK LONDON	20 339	0.00%	-93 234	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 0.69 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	0	0.00%
-36	CALL TREASURY BONDS USA 26.07.13 Str. 140 - DEUTSCHE BANK LONDON	-8 655	0.00%				

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets
93 234	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 0.89 - DEUTSCHE BANK NEW YORK			1 148	0.00%	7 710	FI. Rate	DTE BK CAP 99	Perp.	5 338 308	0.20%
-478 424	RECEIVER LIB3M USD 06.05.14 Str. 0.48 - DEUTSCHE BANK NEW YORK			-369 533	-0.01%	600	6.400%	EMAAR SUKUK 12	18.07.19	477 221	0.02%
-478 424	RECEIVER LIB3M USD 08.05.14 Str. 0.48 - DEUTSCHE BANK NEW YORK			-366 957	-0.01%	1 150	8.375%	EMPRESAS IS 12	24.07.17	791 751	0.03%
Actions				1 355 639	0.05%	795	7.250%	ENDO PHAR 11 WI	15.01.22	616 196	0.02%
Luxembourg				1 355 639	0.05%	1 000	2.375%	EXPERIAN FIN	15.06.17	762 209	0.03%
93 880	ARCELOMIT /CONV PFD			1 355 639	0.05%	500	4.500%	FCP TREASURY 13	16.04.23	342 532	0.01%
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				265 776 046	10.02%	1 050	5.000%	FIDELITY NAT 12	15.03.22	812 834	0.03%
Obligations				199 701 816	7.54%	565	6.750%	FTI CSLT 11 WI	01.10.20	457 485	0.02%
AUD				3 662 378	0.14%	2 800	FI. Rate	GLENCORE FDG 13	27.05.16	2 097 494	0.08%
2 170	FI. Rate	RESIMAC 11-1NC A3	12.08.42	1 539 965	0.06%	1 750	1.700%	GLENCORE FDG 13	27.05.16	1 305 532	0.05%
3 000	FI. Rate	SOCGEN 10	20.10.14	2 122 413	0.08%	371	11.000%	GOLDEN CLOSE 10	09.12.15	301 875	0.01%
CHF				713 222	0.03%	1 100	3.734%	GP 13	15.07.23	823 107	0.03%
900	6.750%	UPC HOLD 13 REGS	15.03.23	713 222	0.03%	840	10.500%	GR.SENDA AUTO. 07-15 REGS	03.10.15	667 166	0.03%
DKK				6 849 147	0.26%	2 000	FI. Rate	GSAMP FRN 04-AR2 M1/SUB	25.08.34	310 281	0.01%
49 400	2.000%	REALKRD 11	01.04.16	6 849 147	0.26%	1 000	3.625%	HAINAN AIR 13	07.02.20	728 730	0.03%
EUR				4 057 364	0.15%	800	2.125%	HARVEST OPER 13	14.05.18	584 941	0.02%
600	7.500%	GEO TRAVEL FIN 13	01.08.18	601 638	0.02%	200	5.000%	HOSPITALITY PR 12	15.08.22	153 541	0.01%
1 110	6.750%	IRON MOUNTAINS. 06	15.10.18	1 131 512	0.04%	2 000	3.750%	HOST HOTEL 13	15.10.23	1 419 071	0.05%
600	8.875%	NARA CABLE 10	01.12.18	630 108	0.02%	2 700	1.500%	HSBC 13 -144A-	15.05.18	2 001 735	0.08%
1 700	9.500%	SPRING FIN 13	01.06.19	1 548 428	0.06%	1 000	2.000%	HUTCH 12 II 12	08.11.17	749 571	0.03%
150	5.500%	UNITYM NRW 12	15.09.22	145 678	0.01%	3 000	2.375%	IFC DEV 13	21.05.19	2 156 164	0.08%
GBP				12 954 435	0.49%	700	6.375%	IND EN FIN 13	24.01.23	474 143	0.02%
1 000	10.750%	LOWELL GRP 12	01.04.19	1 278 644	0.05%	750	1.375%	ING NV 13 144A	07.03.16	570 147	0.02%
400	7.000%	LYNX II 13	15.04.23	466 600	0.02%	600	8.125%	ION GEOPHYSICAL	15.05.18	445 436	0.02%
9 480	2.250%	UK 09	07.03.14	11 209 191	0.42%	80	7.750%	IRON MOUNTAIN INC	01.10.19	66 705	0.00%
NOK				500 510	0.02%	600	5.500%	ITAUNIBANCO /SUB	06.08.22	444 591	0.02%
4 000	FI. Rate	SEADRILL 13	12.03.18	500 510	0.02%	260	7.250%	JBS USA 11	01.06.21	200 023	0.01%
USD				170 887 636	6.45%	1 300	4.625%	KAZAGRO 13	24.05.23	924 697	0.03%
1 000	5.900%	ACE INA HLDG 09	15.06.19	917 860	0.03%	450	4.750%	LEAR 13 144A	15.01.23	328 884	0.01%
500	9.250%	AERODOM 12	13.11.19	385 825	0.01%	700	7.450%	LLAKES 98 144A	15.03.28	527 753	0.02%
600	9.875%	ALTICE FINAN 12	15.12.20	495 851	0.02%	4 800	9.500%	LONGFOR PPT 11	07.04.16	4 000 117	0.15%
446	9.250%	AM AXLE & MFG 09	15.01.17	369 708	0.01%	1 400	9.500%	MARACC 13	03.04.18	1 098 491	0.04%
250	6.750%	AUTOMOTORES 13	15.01.23	165 077	0.01%	300	3.000%	MARRIOTT 12	01.03.19	233 554	0.01%
2 900	2.950%	BANK RAKYAT 13	28.03.18	2 058 992	0.08%	200	3.250%	MARRIOTT 12	15.09.22	144 243	0.01%
300	9.000%	BARMINCO FINANC 144A	01.06.18	203 100	0.01%	185	4.875%	MASTEC INC 13	15.03.23	135 208	0.01%
1 000	0.000%	BASELL FI. 97-27 144A/DEFLT	15.03.27	973 839	0.04%	750	6.250%	MECCANICA 09 144A	15.01.40	477 938	0.02%
600	7.375%	BC LUXCO 13	29.01.20	438 512	0.02%	700	4.900%	METALSA SA 144A	24.04.23	515 572	0.02%
800	7.750%	CASE NW HOL 10	01.09.13	620 268	0.02%	1 000	1.550%	MIZUHO CORP 12	17.10.17	743 455	0.03%
460	5.000%	CBRE SERV SR	15.03.23	336 370	0.01%	1 100	6.875%	MPT 11 WI	01.05.21	897 027	0.03%
2 700	6.500%	CENT CHIN R 13	04.06.18	1 885 544	0.07%	2 600	2.000%	NOMURA HLDG 13	13.09.16	1 977 468	0.07%
11 000	2.250%	CFF 11	07.03.14	8 561 103	0.32%	1 000	FI. Rate	NOMURA HLDG 13 A	13.09.16	768 373	0.03%
3 300	3.875%	CNOOC LTD 12	02.05.22	2 479 170	0.09%	300	FI. Rate	OCEANTEAM SH 12	24.10.17	232 527	0.01%
700	3.400%	CNPC GEN 13	16.04.23	500 030	0.02%	200	5.125%	ODEBRECHT 12	26.06.22	151 630	0.01%
600	1.450%	CNPC GEN 13 REGS	16.04.16	459 164	0.02%	950	4.500%	PACASMAYO 13	08.02.23	682 493	0.03%
1 200	11.125%	COGARD 11	23.02.18	1 010 323	0.04%	470	6.500%	PLAINS EXPL	15.11.20	384 642	0.01%
810	3.750%	CONSTEL BRD 13	01.05.21	588 228	0.02%	1 260	6.875%	PLAINS EXPL 12	15.02.23	1 040 095	0.04%
5 620	4.500%	CONT RUBBER	15.09.19	4 471 831	0.17%	800	4.750%	POLY PROP REGS	16.05.18	563 856	0.02%
2 500	3.500%	CRCC YUXIANG 13	16.05.23	1 743 567	0.07%	3 500	7.640%	R.B.S. 07	Perp.	2 426 722	0.09%
490	8.250%	DENBURY RES 10	15.02.20	409 676	0.02%	3 505	0.000%	RBS 03-PERP/PFD/FLAT	Perp.	1 856 381	0.07%
2 000	3.000%	DEWA SUK 13 13	05.03.18	1 518 714	0.06%	800	3.500%	RCI BQ 13 144A	03.04.18	610 649	0.02%
300	8.250%	DIGICEL 09	01.09.17	240 028	0.01%	1 400	4.500%	RELIANCE HLDG 10	19.10.20	1 062 389	0.04%
7 675	8.151%	DRESDNER FD 99-31 144A	30.06.31	6 029 054	0.23%	915	5.750%	REYNOLDS 12	15.10.20	708 334	0.03%
3 000	FI. Rate	DT BK CAP IV 99	Perp.	1 984 844	0.07%	660	7.125%	REYNOLDS GRP 12	15.04.19	539 567	0.02%
						100	3.500%	ROCK TENN 13	01.03.20	75 441	0.00%
						495	FI. Rate	RT FI USA 13	19.06.15	380 810	0.01%
						1 122	5.750%	SALLY HLDGS 12	01.06.22	878 688	0.03%
						9 000	2.991%	SANTANDER US 10	07.10.13	6 963 356	0.26%
						1 000	8.375%	SAPPI PHG 144A	15.06.19	811 632	0.03%
						200	7.750%	SAPPI PHG 144A	15.07.17	162 326	0.01%
						1 080	4.750%	SCHAEFF FIN 144A	15.05.21	789 322	0.03%
						1 000	9.000%	SEA TRUCKS 13	26.03.18	751 648	0.03%
						1 200	9.650%	SHIMAO PROP 10	03.08.17	981 584	0.04%
						5 935	FI. Rate	SOCGEN 07 /SUB 144A	Perp.	3 561 411	0.13%
						1 400	6.125%	STAR ENRGY REGS	27.03.20	1 033 922	0.04%
						1 000	4.375%	SWIRE PAC 12	18.06.22	764 581	0.03%
						400	5.500%	TENEDORA NE 13	28.02.23	293 403	0.01%
						1 260	4.375%	TENET HLTHC 13	01.10.21	889 372	0.03%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

PORTEFUEILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets
800	4.500%	TENET HLTHC 13 144A	01.04.21	573 912	0.02%
47	7.500%	TNK BP FIN. 06 /144A	18.07.16	40 272	0.00%
2 500	2.000%	USA 04 TBO INFL. IND	15.07.14	2 451 266	0.09%
6 321	2.500%	USA 09 TBO/INFL	15.01.29	6 487 378	0.24%
6 357	2.173%	USA 11 INFL	15.02.41	6 309 567	0.24%
41 787	0.625%	USA 13 /INFL	15.02.43	27 273 845	1.03%
17 208	0.125%	USA 13 TBO	15.01.23	12 921 809	0.49%
6 100	1.625%	USA TSY 05	15.01.15	5 946 145	0.22%
495	9.250%	UTD RENTALS 09	15.12.19	421 465	0.02%
1 290	7.000%	VALEANT PHAR 10 144A	01.10.20	1 012 271	0.04%
200	7.750%	WINDSTREAM 10	15.10.20	160 042	0.01%
735	4.250%	WYN L VEG 13 144A	30.05.23	519 015	0.02%
90	4.250%	WYNDHAM WLD 12 SR	01.03.22	67 759	0.00%
810	2.500%	WYNDHAM WLD 13 SR	01.03.18	612 003	0.02%
500	8.125%	YING GAS IN 13	22.04.18	377 159	0.01%
500	4.250%	ZIJIN INTL FINA	30.06.16	398 700	0.02%
ZAR				77 124	0.00%
16 000	FI. Rate	ROYAL BK SCOTLD 08	22.06.15	77 124	0.00%
14 000	9.000%	STANDARD 07 EMTN	23.11.14	0	0.00%
Obligations convertibles et assorties de warrants				66 037 041	2.48%
EUR				1 339 284	0.05%
1 200	5.750%	GVM 13 CV	14.02.18	1 339 284	0.05%
HKD				1 910 720	0.07%
17 200	2.500%	CHINA WATER 10 /CV	15.04.15	1 910 720	0.07%
JPY				1 171 812	0.04%
105 000	0.000%	NIPRO 10 CV	12.03.15	1 171 812	0.04%
USD				61 615 225	2.32%
5 506	2.000%	DR HORTON 09 CV	15.05.14	7 044 766	0.27%
3 470	0.750%	ELEC ARTS 12 CV	15.07.16	2 779 284	0.10%
2 500	1.750%	EMC 06 CV	01.12.13	2 838 674	0.11%
1 505	4.250%	FORD MOTOR 09 CV	15.11.16	2 097 564	0.08%
11 475	2.000%	GOLDCORP INC 09 CV	01.08.14	8 940 763	0.34%
1 200	2.500%	GOLDEN AGRI 12 CV	04.10.17	847 113	0.03%
1 120	5.250%	HERTZ GLOB 09 CV	01.06.14	2 600 044	0.10%
7 434	3.250%	INTEL 09 CV	01.08.39	7 295 368	0.27%
1 800	3.500%	KCC CORP 09 CV	06.05.14	1 302 381	0.05%
1 008	1.625%	NEWMONT M. 07 CV	15.07.17	831 153	0.03%
3 250	0.000%	NOBLE GROUP 07 CV	13.06.14	3 680 175	0.14%
7 236	1.000%	PRICELINECO CV/PCLN	15.03.18	6 471 401	0.24%
4 500	0.000%	PULAI CAP 12 CV	22.03.19	3 295 384	0.12%
3 400	3.375%	SEADRILL LTD CV	27.10.17	3 781 629	0.14%
1 422	3.250%	SHIP FIN IN 13 CV	01.02.18	1 041 325	0.04%
1 700	3.750%	SHIP FIN IN CV / SFL	10.02.16	1 263 939	0.05%
1 400	2.250%	SUBSEA 7 SA 6 CV	11.10.13	1 080 235	0.04%
3 180	2.750%	WELLPOINT 12 CV	15.10.42	3 077 127	0.12%
1 600	1.875%	YTL 10 CV	18.03.15	1 346 900	0.05%
Options, warrants, droits				37 189	0.00%
HKD				37 189	0.00%
51 000 000		CALL CHINA PETROLEUM 24.04.14 Str. 1 - STANDARD CHARTERED BANK SINGAPORE		37 189	0.00%
VALEURS MOBILIERES NON COTEES				82 821 517	3.10%
Obligations				68 602 259	2.57%
CLP				30 179 340	1.13%
100	3.000%	CHILE 10 INFL	01.07.17	3 572 388	0.13%
746	3.000%	CHILE 12-01-01-17/CPI	01.01.17	26 606 952	1.00%

Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets
EUR				26 330 000	0.99%
25 000	FI. Rate	ART SIX 13	20.02.15	25 000 000	0.94%
1 900	FI. Rate	RBS 09 /PIK	31.01.17	1 330 000	0.05%
NOK				881 951	0.03%
7 000	FI. Rate	VOLSTAD SH 13	30.05.18	881 951	0.03%
USD				11 210 968	0.42%
200 000	FI. Rate	BACM 06-2 2006-2 XW	10.05.45	80 359	0.00%
500	14.750%	BAGHLAN GR FZCO 12	27.06.15	373 120	0.01%
1 500	9.375%	CORNER CHEM 144A	15.03.18	1 211 678	0.05%
3 900	FI. Rate	CWABS 07 07-13 2A1	25.02.36	1 589 026	0.06%
1 580	FI. Rate	FBRSI 05 05-2AV32	25.09.35	592 336	0.02%
200	4.400%	JONES LANG 12	15.11.22	150 982	0.01%
69 900	0.863%	KGS AC 12 MTG	27.08.37	2 419 895	0.09%
28 550	0.000%	KGS AC 13 13-1 A	25.08.36	2 107 178	0.08%
20 400	FI. Rate	KSBA 13 PASSTH13-2A	25.03.39	1 010 309	0.04%
330	8.000%	LONGVIEW 11 144A	01.06.16	264 665	0.01%
100	4.000%	ROCK TENN 13	01.03.23	74 127	0.00%
200	8.875%	SANTA MAR OF 13	03.07.18	153 864	0.01%
2 400	FI. Rate	STANDARD BK FRN 08-21.12.15 - CLN Rotorway Holding Ltd	21.12.15	27 142	0.00%
500	9.000%	STERLING RES 13 REGS	30.04.19	394 276	0.01%
300	7.875%	STONEMOR PAR 13	01.06.21	226 180	0.01%
700	9.000%	TIZIR LTD 12	28.09.17	535 831	0.02%
ZAR				0	0.00%
2 500	9.000%	STANDARD BK 9% 10-23.11.14 - CLN Biotech Fuels Pty Ltd	23.11.14	0	0.00%
13 000	FI. Rate	STANDARD BK FRN08 TR 2	14.08.15	0	0.00%
15 000	FI. Rate	STANDARD BK PLC FRN 08-14.8.15 - CLN Novo Energy Pty Ltd	14.08.15	0	0.00%
Obligations convertibles et assorties de warrants				13 852 606	0.52%
EUR				10 362 196	0.39%
10 100	0.250%	ENI 12 /CV	30.11.15	10 362 196	0.39%
USD				3 490 410	0.13%
1 200	8.000%	GWG CORP 12 /CV	06.04.17	635 427	0.02%
3 500	0.500%	LAM RESEARCH 12 CV	15.05.16	2 854 983	0.11%
Options, warrants, droits				366 652	0.01%
EUR				350 000	0.01%
50		SIEMENS 12 CW/SIE		350 000	0.01%
USD				16 652	0.00%
333 000		CITIGP HLDG 31.3.15 CW/YYIH		16 652	0.00%
INSTRUMENTS FINANCIERS ASSIMILES AUX LIQUIDITES				85 384 261	3.17%
Bons du Trésor				63 299 833	2.39%
EUR				63 299 833	2.39%
40 000	0.000%	FRANCE 13 TB	08.08.13	39 999 600	1.51%
10 300	0.000%	GERMANY 13 TB	10.07.13	10 300 103	0.39%
13 000	0.000%	GERMANY TB	28.08.13	13 000 130	0.49%
Options, warrants, droits				22 084 428	0.78%
AUD				915 237	0.04%
3 553		Double barrier FX option CALL AUD/JPY 10.07.13 Str. 94.5 - HSBC LONDON		240 135	0.01%
3 605		Double barrier FX option CALL AUD/JPY 11.07.13 Str. 95 - HSBC LONDON		92 390	0.00%
50 813		FX option CALL AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.15 - DEUTSCHE BANK LONDON		38 631	0.00%
-50 813		FX option CALL AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.150002 - HSBC LONDON		-51 663	0.00%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

PORTFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets
33 647	FX option CALL AUD/JPY 05.08.13 Str. 95.1 - GOLDMAN INTL	60 185	0.00%	GBP			
-50 813	FX option PUT AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.150002 - HSBC LONDON	-1 959 854	-0.07%	-86 939	RECEIVER LIB6M GBP 08.05.14 Str. 0.755 - MSCI LONDON	-161 395	-0.01%
50 813	FX option PUT AUD/JPY 01.08.13 Str. 96.15001 - DEUTSCHE BANK LONDON	2 171 644	0.08%	86 939	RECEIVER LIB6M GBP 09.05.16 Str. 1.44 - MSCI LONDON	367 730	0.01%
33 647	FX option PUT AUD/JPY 05.08.13 Str. 95.1 - GOLDMAN INTL	1 225 515	0.05%	-120 880	RECEIVER LIB6M GBP 12.06.14 Str. 2.1 - MSCI LONDON	-983 655	-0.04%
-1 830	FX option PUT AUD/USD 01.10.13 Str. 0.9025 - GOLDMAN INTL	-577 027	-0.02%	60 440	RECEIVER LIB6M GBP 12.06.14 Str. 2.4 - MSCI LONDON	947 829	0.04%
-1 301	FX option PUT AUD/USD 30.09.13 Str. 0.901 - DEUTSCHE BANK LONDON	-324 719	-0.01%	-85 425	RECEIVER LIB6M GBP 15.05.14 Str. 0.8 - GOLDMAN INTL	-182 308	-0.01%
CAD		160 443	0.01%	85 425	RECEIVER LIB6M GBP 16.05.16 Str. 1.5625 - GOLDMAN INTL	446 250	0.02%
-55 994	FX option CALL CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.983768 - BARCLAYS BK PLC	-2 438 027	-0.09%	-84 123	RECEIVER LIB6M GBP 17.04.14 Str. 0.69 - BOA LONDON	-99 826	0.00%
55 994	FX option CALL CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.983768 - JPMORG LONDON	2 625 394	0.10%	-168 245	RECEIVER LIB6M GBP 17.04.14 Str. 0.69 - MSCI LONDON	-239 110	-0.01%
55 994	FX option CALL CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.9838 - JP MORGAN	258 625	0.01%	430 205	RECEIVER LIB6M GBP 22.01.14 Str. 0.4 - MSCI LONDON	82 826	0.00%
-55 994	FX option PUT CAD/AUD 07.01.14 Str. 0.983768 - BARCLAYS BK PLC	-285 549	-0.01%	-210 138	RECEIVER LIB6M GBP 22.01.14 Str. 0.65 - MSCI LONDON	-242 253	-0.01%
EUR		3 468 136	0.13%	-94 644	RECEIVER LIB6M GBP 29.05.14 Str. 0.8925 - BNP PARIBAS LONDON	-332 847	-0.01%
3 456	barrier FX option CALL EUR/USD 01.07.13 Str. - HSBC LONDON, Barrier 1: 1.4, Type: Up & In	0	0.00%	94 644	RECEIVER LIB6M GBP 31.05.16 Str. 1.675 - BNP PARIBAS LONDON	597 999	0.02%
-83 308	barrier FX option PUT EUR/GBP 22.08.13 Str. 0.8125 - GOLDMAN INTL, Barrier 1: 0.868, Type: Up & Out	-38 240	0.00%	JPY			
55 538	barrier FX option PUT EUR/GBP 22.08.13 Str. 0.8475 - GOLDMAN INTL, Barrier 1: 0.868, Type: Up & Out	307 774	0.01%	55 000 000	CALL ASAHI 14.11.14 Str. 35 - DEUTSCHE BANK LONDON	3 891	0.00%
-87 898	barrier FX option PUT EUR/NOK 20.12.13 Str. 7.6 - DEUTSCHE BANK LONDON, Barrier 1: 7.249, Type: Down & Out	-159 095	-0.01%	90 000 000	CALL SAWAI PHARM 17.09.15 Str. 95 - DEUTSCHE BANK LONDON	201 645	0.01%
1 801	barrier FX option PUT EUR/TRY 12.06.14 Str. 2.48 - HSBC LONDON, Barrier 1: 2.63, Type: Up & Out	279 123	0.01%	2 431 000	PAYER LIB6M JPY 06.06.14 Str. 2 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	521 593	0.02%
1 723	Double barrier FX option PUT EUR/NOK 27.12.13 Str. 7.81 - GOLDMAN INTL	2 180	0.00%	-3 133 529	RECEIVER LIB6M JPY 03.06.14 Str. 0.85 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-174 416	-0.01%
1 816	Double barrier FX option PUT EUR/SEK 30.07.13 Str. - DEUTSCHE BANK LONDON	20 694	0.00%	13 317 499	RECEIVER LIB6M JPY 04.06.18 Str. 1.02 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	710 222	0.03%
34 830	FX option CALL EUR/MXN 17.10.13 Str. 17.25 - UBS LONDON	920 982	0.03%	-33 062 412	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.400001 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-398 939	-0.02%
-34 830	FX option CALL EUR/MXN 17.10.13 Str. 18.05 - UBS LONDON	-505 706	-0.02%	-97 937 194	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.400002 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-751 668	-0.03%
-47 143	FX option CALL EUR/ZAR 30.08.13 Str. 14 - UBS LONDON	-365 228	-0.01%	48 968 597	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.8 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	1 670 204	0.06%
-107 947	FX option PUT EUR/CHF 16.12.13 Str. 1.13 - BARCLAYS BK PLC	-98 542	0.00%	16 531 206	RECEIVER LIB6M JPY 10.04.18 Str. 0.800001 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	590 471	0.02%
107 947	FX option PUT EUR/CHF 16.12.13 Str. 1.19 - BARCLAYS BK PLC	296 915	0.01%	-71 801 025	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.14 Str. 0.2 - GOLDMAN INTL	-145 692	-0.01%
-34 830	FX option PUT EUR/MXN 17.10.13 Str. 16.1 - UBS LONDON	-333 502	-0.01%	-33 537 144	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.14 Str. 0.255 - MSCI LONDON	-137 140	-0.01%
58 599	FX option PUT EUR/NOK 20.12.13 Str. 7.82 - DEUTSCHE BANK LONDON	859 265	0.03%	-49 369 937	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.18 Str. 0.4 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-599 916	-0.02%
47 143	FX option PUT EUR/ZAR 30.08.13 Str. 12.701 - UBS LONDON	805 765	0.03%	24 684 968	RECEIVER LIB6M JPY 11.04.18 Str. 0.8 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	841 373	0.03%
-15 267	PAYER EURIB6M 13.06.14 Str. 2.75 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-185 967	-0.01%	-71 801 025	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.2 - GOLDMAN INTL	-414 278	-0.02%
255 000	PAYER ITXEB519CR 18.09.13 Str. 1.1 - JPMORG LONDON	2 601 765	0.10%	17 950 256	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.4 - GOLDMAN INTL	362 284	0.01%
-255 000	PAYER ITXEB519CR 18.09.13 Str. 1.4 - JPMORG LONDON	-1 214 820	-0.05%	16 768 572	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.40 - MSCI LONDON	321 682	0.01%
217 000	PAYER ITXEB519CR 21.08.13 Str. 1.5 - JPMORG LONDON	275 807	0.01%	35 900 512	RECEIVER LIB6M JPY 13.04.15 Str. 0.400002 - GOLDMAN INTL	724 569	0.03%
-217 000	PAYER ITXEB519CR 21.08.13 Str. 1.65 - JPMORG LONDON	-117 831	0.00%	-35 900 512	RECEIVER LIB6M JPY 14.04.14 Str. 0.2 - GOLDMAN INTL	-73 958	0.00%
-106 400	RECEIVER EURIB6M 04.06.15 Str. 1.4 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-886 844	-0.03%	-33 970 000	RECEIVER LIB6M JPY 29.05.18 Str. 0.35 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-343 855	-0.01%
-106 400	RECEIVER EURIB6M 05.06.15 Str. 1.4 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	-886 418	-0.03%	16 985 000	RECEIVER LIB6M JPY 29.05.18 Str. 0.75 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	496 578	0.02%
-496 390	RECEIVER EURIB6M 22.01.14 Str. 0.5 - BARCLAYS BK PLC	-578 294	-0.02%	-3 120 671	RECEIVER LIB6M JPY 30.05.14 Str. 0.93 - BARCLAYS BK PLC	-238 714	-0.01%
248 195	RECEIVER EURIB6M 22.01.14 Str. 0.75 - BARCLAYS BK PLC	825 497	0.03%	-3 433 839	RECEIVER LIB6M JPY 31.05.14 Str. 0.93 - MSCI LONDON	-262 457	-0.01%
316 064	RECEIVER EURIB6M 26.06.15 Str. 1.25 - DEUTSCHE BANK FRANKFURT	1 840 760	0.07%	14 593 817	RECEIVER LIB6M JPY 31.05.18 Str. 1.1 - MSCI LONDON	879 107	0.03%
-217 000	RECEIVER ITXEB519CR 21.08.13 Str. 1 - JPMORG LONDON	-197 904	-0.01%	13 262 854	RECEIVER LIB6M JPY 31.05.18 Str. 1.100001 - BARCLAYS BK PLC	783 935	0.03%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

PORTFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets
NOK		-174 102	-0.01%				
10 077	Double barrier FX option CALL NOK/SEK 27.01.14 Str. - DEUTSCHE BANK AG	32 224	0.00%	-44 433	FX option PUT USD/NZD 11.07.13 Str. 1.1363 - BARCLAYS BK PLC	-4	0.00%
-156 033	Double barrier FX option CALL NOK/SEK 30.08.13 Str. 1.155 - UBS LONDON	-26 895	0.00%	44 433	FX option PUT USD/NZD 11.07.13 Str. 1.1364 - BARCLAYS BK PLC	4	0.00%
156 033	FX option CALL NOK/SEK 30.08.13 Str. 1.135 - UBS LONDON	66 868	0.00%	-47 619	FX option PUT USD/SEK 18.07.13 Str. 6.5 - BARCLAYS BK PLC	-75 240	0.00%
-156 033	FX option PUT NOK/SEK 30.08.13 Str. 1.1032 - UBS LONDON	-246 299	-0.01%	47 619	FX option PUT USD/SEK 18.07.13 Str. 6.500002 - UBS LONDON	97 453	0.00%
				-49 692	FX option PUT USD/TRY 08.07.13 Str. 1.75 - BARCLAYS BK PLC	-68	0.00%
USD		12 957 482	0.46%	49 692	FX option PUT USD/TRY 08.07.13 Str. 1.785 - HSBC LONDON	29	0.00%
29 576	barrier FX option CALL USD/AUD 05.12.13 Str. 1.1494 - BARCLAYS BK PLC, Barrier 1: 1.25, Type: Up & Out	124 431	0.00%	140 000	PAYER LIB3M USD 03.06.15 Str. 2.4 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	3 731 861	0.14%
-52 023	barrier FX option CALL USD/CAD 19.06.14 Str. 1.15 - BARCLAYS BK PLC, Barrier 1: 1.2225, Type: Up & In	-450 909	-0.02%	1 820	PAYER LIB3M USD 03.09.13 Str. 2.5 - BARCLAYS BK PLC	8 750	0.00%
1 053	barrier FX option CALL USD/ZAR 11.10.13 Str. 10.4 - JPMORG LONDON, Barrier 1: 9.63, Type: Down & Out	204 558	0.01%	140 000	PAYER LIB3M USD 05.06.15 Str. 2.4 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	3 755 880	0.14%
594	barrier FX option CALL USD/ZAR 12.12.13 Str. 10.425 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON, Barrier 1: 9.648, Type: Down & Out	69 169	0.00%	46 685	PAYER LIB3M USD 06.06.23 Str. 4.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	2 799 735	0.11%
772	barrier FX option CALL USD/ZAR 16.10.13 Str. 10.415 - UBS LONDON, Barrier 1: 9.6225, Type: Down & Out	112 299	0.00%	31 964	PAYER LIB3M USD 07.06.23 Str. 4.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	1 916 936	0.07%
1 743	barrier FX option PUT USD/INR 18.03.14 Str. 56.4 - GOLDMAN INTL, Barrier 1: 61.02, Type: Up & Out	74 689	0.00%	-46 685	PAYER LIB3M USD 08.06.15 Str. 4.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-1 302 913	-0.05%
2 074	barrier FX option PUT USD/TRY 07.02.14 Str. 1.799 - HSBC LONDON, Barrier 1: 1.729, Type: Down & Out	45 939	0.00%	-31 964	PAYER LIB3M USD 08.06.15 Str. 4.500002 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-892 085	-0.03%
2 510	barrier FX option PUT USD/TRY 12.06.14 Str. 1.86 - BARCLAYS BK PLC, Barrier 1: 1.97, Type: Up & Out	126 966	0.00%	92 736	PAYER LIB3M USD 09.01.14 Str. 3.5 - MSCI LONDON	2 160 213	0.08%
3 200 000	CALL YTL CORP FINANC 18.03.15 Str. 92.55 - STANDARD BANK LONDON	376 548	0.01%	-185 472	PAYER LIB3M USD 09.01.14 Str. 4.08 - MSCI LONDON	-2 261 593	-0.09%
1 379	Double barrier FX option CALL USD/BRL 25.06.14 Str. - BARCLAYS BK PLC	62 529	0.00%	-304 055	PAYER LIB3M USD 13.06.17 Str. 2.77 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-4 814 222	-0.18%
1 753	Double barrier FX option CALL USD/CAD 10.03.14 Str. - GOLDMAN INTL	221 039	0.01%	32 006	PAYER LIB3M USD 13.06.17 Str. 3.4175 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	3 987 571	0.15%
3 507	Double barrier FX option CALL USD/CAD 10.09.13 Str. - HSBC LONDON	400 392	0.02%	-257 407	PAYER LIB3M USD 27.02.15 Str. 2.72 - MSCI LONDON	-9 832 696	-0.37%
3 758	Double barrier FX option CALL USD/CAD 13.05.14 Str. 1.05 - DEUTSCHE BANK LONDON	756 826	0.03%	257 407	PAYER LIB3M USD 27.02.17 Str. 2.72 - MSCI LONDON	10 994 924	0.41%
3 695	Double barrier FX option CALL USD/CAD 13.06.14 Str. 1.0625 - GOLDMAN INTL	409 992	0.02%	354	PUT S&P 500 INDICES 17.08.2013 Str. 1580 - DEUTSCHE BANK LONDON	719 397	0.03%
1 638	Double barrier FX option CALL USD/JPY 18.10.13 Str. - GOLDMAN INTL	51 826	0.00%	-140 000	RECEIVER LIB3M USD 03.06.15 Str. 1.5 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-410 140	-0.02%
1 743	Double barrier FX option CALL USD/SEK 18.12.13 Str. - GOLDMAN INTL	180 849	0.01%	-140 000	RECEIVER LIB3M USD 05.06.15 Str. 1.5 - DEUTSCHE BANK NEW YORK	-408 524	-0.02%
1 866	Double barrier FX option PUT USD/MXN 09.10.13 Str. 12 - UBS LONDON	86 310	0.00%	168 945	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 1 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	6 239	0.00%
2 201	Double barrier FX option PUT USD/MXN 12.06.14 Str. 12.665 - BARCLAYS BK PLC	142 439	0.01%	-337 890	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 1.2 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-56 668	0.00%
3 510	Double barrier FX option PUT USD/MXN 12.06.14 Str. 12.675 - HSBC LONDON	286 607	0.01%	168 945	RECEIVER LIB3M USD 05.09.13 Str. 1.4 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	84 742	0.00%
52 023	FX option CALL USD/CAD 19.06.14 Str. 1.1 - BARCLAYS BK PLC	870 324	0.03%	342 432	RECEIVER LIB3M USD 06.09.13 Str. 0.925 - MSCI LONDON	13 699	0.00%
-39 139	FX option CALL USD/CLP 11.12.13 Str. 550 - HSBC LONDON	-640 951	-0.02%	-684 864	RECEIVER LIB3M USD 06.09.13 Str. 1.125 - MSCI LONDON	-92 204	0.00%
-50 813	FX option CALL USD/JPY 02.08.13 Str. 100.1 - DEUTSCHE BANK LONDON	-586 670	-0.02%	342 432	RECEIVER LIB3M USD 06.09.13 Str. 1.325 - MSCI LONDON	123 817	0.00%
50 813	FX option CALL USD/JPY 02.08.13 Str. 100.100002 - HSBC LONDON	536 066	0.02%	252 368	RECEIVER LIB3M USD 17.04.14 Str. 0.75 - MSCI LONDON	184 056	0.01%
-33 647	FX option CALL USD/JPY 05.08.13 Str. 99.75 - GOLDMAN INTL	-423 960	-0.02%	339 700	RECEIVER LIB3M USD 28.08.13 Str. 0.85 - GOLDMAN INTL	1 568	0.00%
47 619	FX option PUT USD/AUD 18.07.13 Str. 1 - DEUTSCHE BANK LONDON	347	0.00%	-679 400	RECEIVER LIB3M USD 28.08.13 Str. 1.05 - GOLDMAN INTL	-18 816	0.00%
-50 813	FX option PUT USD/JPY 02.08.13 Str. 100.1 - DEUTSCHE BANK LONDON	-892 843	-0.03%	339 700	RECEIVER LIB3M USD 28.08.13 Str. 1.25 - GOLDMAN INTL	41 814	0.00%
50 813	FX option PUT USD/JPY 02.08.13 Str. 100.100002 - HSBC LONDON	919 871	0.03%	172 840	RECEIVER LIB3M USD 29.08.13 Str. 1 - MSCI LONDON	8 510	0.00%
-33 647	FX option PUT USD/JPY 05.08.13 Str. 99.75 - GOLDMAN INTL	-578 209	-0.02%	-345 680	RECEIVER LIB3M USD 29.08.13 Str. 1.2 - MSCI LONDON	-56 645	0.00%
-65 543	FX option PUT USD/KRW 09.07.13 Str. 1100 - HSBC LONDON	-8 366	0.00%	172 840	RECEIVER LIB3M USD 29.08.13 Str. 1.4 - MSCI LONDON	75 261	0.00%
44 433	FX option PUT USD/MXN 11.07.13 Str. 11.95 - JPMORG LONDON	59	0.00%				
-44 433	FX option PUT USD/MXN 11.07.13 Str. 11.950002 - BARCLAYS BK PLC	-1 739	0.00%	ZAR		-10 529	0.00%
-13 611	FX option PUT USD/MXN 25.07.13 Str. 12.3 - GOLDMAN INTL	-9 587	0.00%	-1 288 382	RECEIVER JIB3M ZAR 11.06.14 Str. 5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	-170 734	-0.01%
				644 191	RECEIVER JIB3M ZAR 11.06.14 Str. 5.5 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON	152 063	0.01%
				-1 491 525	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5 - BNP PARIBAS LONDON	-134 312	-0.01%
				1 018 456	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5.000001 - GOLDMAN INTL	170 165	0.01%
				745 762	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5.5 - BNP PARIBAS LONDON	138 358	0.01%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS

PORTFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets
-2 036 913	RECEIVER JIB3M ZAR 17.06.14 Str. 5.500001 - GOLDMAN INTL	-167 166	-0.01%
-674 264	RECEIVER JIB3M ZAR 23.06.14 Str. 5 - GOLDMAN INTL	-54 604	0.00%
337 132	RECEIVER JIB3M ZAR 23.06.14 Str. 5.5 - GOLDMAN INTL	55 701	0.00%
FONDS D'INVESTISSEMENT		98 736 423	3.73%
Irlande		79 083 507	2.98%
1	GAM EM MKT ABS/ACPTG.INS.CLEUR	2	0.00%
200 000	GAM ST DYN GLOB ACC EUR/CAP	1 970 480	0.07%
1 900	GAM ST DYN GLOB -INS-ACC/CAP	18 793 174	0.71%
3 992	GAM STAR AB GL PORT -X-USD/CAP	27 231 617	1.03%
1 598	GAM STAR DYNAMIC GL BD -I- CAP	12 284 555	0.46%
2 330	GAM STAR GL CONV BOND -I- CAP	18 803 679	0.71%
Luxembourg		19 652 916	0.75%
7 513	GAIUS MULTISTRATEGY SICAV-SIF AUG AM-A (EUR) CAP	8 096 378	0.31%
14 329	GAIUS MULTISTRATEGY SICAV-SIF FIDO -A (EUR) -CAP	11 556 538	0.44%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND vise à générer un rendement positif (absolu) à long terme sur les marchés haussiers et baissiers en investissant dans un portefeuille diversifié d'obligations émises par des débiteurs de marchés émergents sur un large éventail d'échéances, de notations et de devises. Le Compartiment convient aux investisseurs axés sur un rendement absolu. Il peut être associé en complément d'un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale. Le Compartiment permet aux investisseurs de déléguer les décisions de placement à des spécialistes expérimentés. Les risques de change par rapport au devise de référence (USD) sont couverts en majeure partie.

Revue du marché et du portefeuille

La fin de l'année 2012 a été dominée par la crainte d'une désintégration de la zone euro et les inquiétudes concernant le potentiel impact sur la croissance des coupes budgétaires aux Etats-Unis. La Fed a lancé son troisième programme d'assouplissement quantitatif. Le calme est revenu sur les marchés au premier semestre 2013. Face à l'amélioration régulière de l'économie américaine, la Fed a annoncé qu'elle mettrait fin à ses mesures d'expansion de bilan en juin 2013. Le changement soudain de politique monétaire au Japon et les inquiétudes concernant un possible ralentissement de l'économie chinoise ont également ébranlé les marchés obligataires émergents. Ces développements macroéconomiques se sont traduits par une forte baisse des taux dans le segment obligataire et par une sous-performance généralisée des actifs émergents risqués par rapport aux actifs des pays développés.

Dans ce contexte difficile, le Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND a enregistré une performance positive sur les douze derniers mois. L'exposition à certaines obligations d'entreprises en Europe de l'Est et une position longue sur les taux en Pologne, en Israël et au Chili ont constitué les meilleures contributions à la performance. D'autres gains sont attribuables aux stratégies de type «overlay» (short AUD, options de vente sur bons du Trésor) et à une position courte sur les taux KRW. Les principaux changements apportés au portefeuille ont été mis en place en mai et en juin 2013 et concernaient les taux d'intérêt: après la correction du marché, nous avons progressivement réduit nos positions courtes et ouvert de nouvelles positions longues sur certains marchés dont les valorisations commençaient à devenir intéressantes. Nous avons donc entamé la deuxième partie de l'année avec des positions longues sur certaines obligations d'entreprises en Europe de l'Est et sur certains taux locaux (Afrique du Sud, Brésil, Chili, Mexique, Pologne). Une position courte sur l'EUR face à l'USD et une autre sur l'AUD constituent nos principales couvertures de type «overlay». Des stratégies de valeur relative (position courte sur la Turquie et longue sur l'Afrique du Sud, position longue sur le PLN face au HUF) ont également été mises en place.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

USD

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché (Coût d'acquisition: 139 522 303)	138 953 058
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Futures	90 470
- Contrats de change à terme	-66 690
- Swaps	873 673
Avoirs en banque	6 603 886
Montants dus par les courtiers	3 192 013
A recevoir sur l'émission d'Actions	834 022
A recevoir sur swaps	2 032 531
Dividendes et intérêts	1 957 760
Autres actifs	253 947

Total des actifs

154 724 670

Passifs

Dettes bancaires	142 520
Montants dus aux courtiers	197 821
A payer au titre du rachat d'Actions	2 715 040
A payer sur swaps	2 080 115
Commission de gestion à payer	122 569
Commissions de surperformance	412 275
Taxe d'abonnement à payer	13 215
Autres passifs	77 118

Total des passifs

5 760 673

Actifs nets

148 963 997

COMPTE DE RESULTAT du 1 juillet 2012 au 30 juin 2013

USD

Revenus

Produits des titres	7 027 707
Intérêts bancaires	22 417
Autres revenus	131 675
Intérêts sur swaps	6 058 713
Régularisation des revenus	20 338

Total des revenus

13 260 850

Charges

Commission de gestion	1 725 916
Droits de garde	363
Taxe d'abonnement et autres impôts	60 331
Intérêts bancaires	6 230
Intérêts sur swaps	6 554 288
Autres charges*	1 147 885
Régularisation des revenus	506 290

Total des charges

10 001 303

Bénéfice/perte net(te)

3 259 547

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	3 513 587
- Swaps	-956 034
- Options	-177 206
- Contrats de change à terme	5 873 010
- Futures	65 781
- Change	109 366
Régularisation des revenus	-730 098

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e)

10 957 953

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	-4 436 953
- Swaps	1 607 984
- Options	-120 335
- Contrats de change à terme	-5 028 137
- Futures	69 971

Bénéfice/perte total(e)

3 050 483

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2012
USD

30 juin 2013
USD

Actifs nets au début de l'exercice	310 638 241	171 121 275
Différence de change - Compartiments	-35 581 743	3 693 966
Bénéfice/perte total(e)	-512 983	3 050 483
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	-102 722 351	-28 423 640
Distribution de dividendes	-699 889	-478 087
Actifs nets à la fin de l'exercice	171 121 275	148 963 997

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève 1.59% ou 1.98% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.39%)) pour la catégorie d'Actions A-CHF, 1.69% ou 1.93% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.24%)) pour la catégorie d'Actions A-EUR, 1.69% ou 1.92% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.23%)) pour la catégorie d'Actions A-USD, 1.71% ou 1.79% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.08%)) pour la catégorie d'Actions B-CHF, 1.69% ou 1.92% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.23%)) pour la catégorie d'Actions B-EUR, 1.69% ou 1.93% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.24%)) pour la catégorie d'Actions B-USD, 1.04% ou 1.33% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.29%)) pour la catégorie d'Actions Ca-EUR, 1.04% ou 1.28% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.24%)) pour la catégorie d'Actions C-CHF, 1.04% ou 1.30% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.26%)) pour la catégorie d'Actions C-EUR, 1.06% ou 1.34% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.28%)) pour la catégorie d'Actions C-USD, 2.19% ou 2.25% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.06%)) pour la catégorie d'Actions E-EUR et 2.21% ou 2.33% (commission de surperformance incluse (à hauteur de 0.12%)) pour la catégorie d'Actions E-USD.
(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND

COMPARAISON	30 juin 2011 USD	30 juin 2012 USD	30 juin 2013 USD
Nombre d'Actions en circulation			
Distribution (Actions A-CHF)	10.00	10.00	413.00
Distribution (Actions A-EUR)	57 660.19	28 614.76	22 202.16
Distribution (Actions A-USD)	28 755.00	25 295.00	23 858.00
Distribution (Actions Ca-EUR)	105 271.00	94 451.00	74 451.00
Capitalisation (Actions B-CHF)	10.00	4 700.67	22 562.00
Capitalisation (Actions B-EUR)	959 237.39	612 012.45	491 320.44
Capitalisation (Actions B-USD)	168 626.65	120 344.10	97 543.06
Capitalisation (Actions C-CHF)	10 010.00	4 949.25	5 309.25
Capitalisation (Actions C-EUR)	554 237.99	288 421.02	248 067.98
Capitalisation (Actions C-USD)	23 668.63	12 389.20	5 868.95
Capitalisation (Actions E-EUR)	22 485.11	17 154.41	18 918.45
Capitalisation (Actions E-USD)	551.41	588.73	4 128.55
Actifs nets	310 638 241	171 121 275	148 963 997
Valeur nette d'inventaire par Action			
Distribution (Actions A-CHF)	100.25	99.36	98.39
Distribution (Actions A-EUR)	106.21	103.25	102.60
Distribution (Actions A-USD)	104.13	101.37	101.09
Distribution (Actions Ca-EUR)	107.72	105.33	105.04
Capitalisation (Actions B-CHF)	100.25	99.70	101.64
Capitalisation (Actions B-EUR)	115.55	115.81	118.32
Capitalisation (Actions B-USD)	114.68	114.83	117.80
Capitalisation (Actions C-CHF)	100.42	100.61	103.24
Capitalisation (Actions C-EUR)	117.66	118.57	121.86
Capitalisation (Actions C-USD)	117.18	118.05	121.79
Capitalisation (Actions E-EUR)	113.69	113.37	115.42
Capitalisation (Actions E-USD)	113.17	112.79	115.10
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-CHF)	-	0.55	2.90
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-EUR)	3.80	3.15	2.90
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-USD)	3.55	2.85	2.90
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Ca-EUR)	3.80	3.20	3.20

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013

Titres						Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière USD		% des actifs nets				
TOTAL						138 953 058		93.28%		USD		35 956 548 24.14%				
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE						109 086 511		73.23%								
Obligations						109 086 511		73.23%								
BRL						14 716 408		9.86%								
	1	12.940%	BRAZIL 04 N.TES.	15.05.45	41 962	0.03%		47	6.500%	AKBANK 11 REGS	09.03.18	49 777	0.03%			
	16	9.798%	BRAZIL 07	01.01.17	7 111 253	4.76%		93	5.000%	AKBANK 12	24.10.22	87 512	0.06%			
	67	10.250%	BRAZIL 07	10.01.28	31 612	0.02%		87	3.375%	ANADOLU EFE 12	01.11.22	76 983	0.05%			
	7	12.549%	BRAZIL 10 / INFL	15.08.16	7 319 670	4.90%		1 000	0.000%	ARGENTINA 93-23 L /FLAT OPE	31.03.23	625 000	0.42%			
	1	12.940%	BRAZIL 10 / INFL	15.08.50	113 064	0.08%		70	3.000%	BANCO DE CRED 12	13.09.17	68 402	0.05%			
	1	12.940%	BRAZIL 10 / INFL	15.08.40	98 847	0.07%		105	5.000%	BANKPOZITIF 13 REGS	07.02.18	99 515	0.07%			
CLP						16 641 815		11.16%			128	3.875%	BC SANT CL 12	20.09.22	118 689	0.08%
	2	3.000%	BCO CTL CHI 07	01.05.17	73 181	0.05%		198	5.375%	BCO BOGOTA 13	19.02.23	193 126	0.13%			
	1	3.000%	BCO CTL CHI 10	01.10.15	10 352	0.01%		35	5.950%	CNPCC 11	28.04.41	38 196	0.03%			
	2	3.000%	BCO CTL CHI 12 /INFL	01.07.17	75 723	0.05%		2 000	6.375%	CROATIA 11	24.03.21	2 097 360	1.41%			
	350	3.000%	BCO CTL CHIL /INFL	01.07.19	16 433 466	11.02%		200	5.500%	CROATIA 13 REG-S	04.04.23	194 616	0.13%			
	1	3.000%	BONO BCO 11	01.02.21	49 093	0.03%		198	7.375%	DEWAAE 10 REG-S	21.10.20	222 958	0.15%			
EUR						17 121 650		11.50%			175	5.500%	DOLPHIN 12	15.12.21	189 170	0.13%
	4 000	6.500%	CROATIA 09	05.01.15	5 459 994	3.67%		122	4.767%	EDB 12	20.09.22	116 133	0.08%			
	1 750	3.500%	HUNGARY 06	18.07.16	2 249 442	1.51%		5 500	5.875%	EX-IMP BK KR 09	14.01.15	5 861 460	3.93%			
	2 900	4.750%	ITALY 12	01.06.17	3 980 661	2.67%		140	4.950%	GAZ CAP 12	19.07.22	134 373	0.09%			
	4 000	5.000%	ROMANIA 10	18.03.15	5 431 553	3.65%		180	6.750%	GFB 12	30.09.22	194 570	0.13%			
ILS						353 636		0.24%			175	4.875%	GLOBO COM 12	11.04.22	176 903	0.12%
	23	5.120%	ISRAEL 01 / INFL	30.07.21	9 986	0.01%		81	4.375%	GRID OVERSEA 13	22.05.43	73 911	0.05%			
	18	4.846%	ISRAEL 04 / INFL	31.07.24	7 424	0.00%		215	4.700%	ICICI BK 12	21.02.18	216 579	0.15%			
	213	4.665%	ISRAEL 06 / CPI	30.05.36	87 025	0.06%		140	2.500%	KEWSP0 12	16.07.17	136 595	0.09%			
	383	3.241%	ISRAEL 09 ILCPI	31.10.19	130 733	0.09%		67	3.000%	KOHNPW 12 REG S	19.09.22	60 057	0.04%			
	304	2.888%	ISRAEL 10 / INFL	30.08.41	90 211	0.06%		6 000	6.750%	LITHUANIA 09	15.01.15	6 399 840	4.30%			
	90	2.875%	ISRAEL 11 / CPI	30.09.22	28 257	0.02%		198	5.250%	MAF GLB SEC 12	05.07.19	203 504	0.14%			
KRW						7 041 639		4.72%			169	Fl. Rate	MAYBANK /FRN 12	20.09.22	164 961	0.11%
	22 522	2.750%	KOREA 07 / INFL	10.03.17	25 506	0.02%		750	5.125%	MONGOLIA 12	05.12.22	667 410	0.45%			
	8 000 000	3.000%	KOREA 10	10.12.13	7 016 133	4.70%		200	4.125%	MONGOLIA 12	05.01.18	189 454	0.13%			
MXN						6 202 453		4.18%			140	6.375%	MYRIAD INTL 10	28.07.17	152 901	0.10%
	5	Fl. Rate	MEX UDIBONOS TV 06	16.06.16	210 843	0.14%		145	Fl. Rate	OCBC 10	15.11.22	146 523	0.10%			
	2	21.324%	MEXICO 04 / INFL	18.12.14	68 644	0.05%		151	5.750%	PETBRA 09	20.01.20	157 359	0.11%			
	650	8.000%	MEXICO 05	17.12.15	5 405 971	3.63%		2 500	3.000%	PETRO GBL FIN 13	15.01.19	2 327 925	1.56%			
	8	10.000%	MEXICO 05 -M-	05.12.24	88 135	0.06%		186	4.630%	PKO FIN 12	26.09.22	182 913	0.12%			
	5	21.324%	MEXICO 06 UDIBONOS	22.11.35	234 063	0.16%		116	2.125%	QNB FIN 12	14.02.18	111 602	0.07%			
	2	18.937%	MEXICO 09 / INFL	13.06.19	84 497	0.06%		47	3.375%	QNB FIN 12	22.02.17	47 773	0.03%			
	2	18.964%	MEXICO 09 UDI	15.11.40	99 813	0.07%		140	4.750%	QTEL INT FIN 10	16.02.21	146 070	0.10%			
	1	12.193%	MEXICO 10 UDIBON	10.12.20	10 487	0.01%		192	5.400%	RELIAANCE 12	14.02.22	197 113	0.13%			
PLN						3 454 306		2.32%			1 000	6.750%	ROMANIA 12	07.02.22	1 120 300	0.75%
	9 562	2.750%	POLAND 08 / INFL	25.08.23	3 426 442	2.30%		93	5.700%	RZD CAPITAL 12	05.04.22	96 573	0.06%			
	70	Fl. Rate	POLAND TV 04 IZ 0816	24.08.16	27 864	0.02%		87	4.950%	SBERBANK 12	07.02.17	90 570	0.06%			
THB						16 512		0.01%			1 000	5.500%	SLOVENIA 12	26.10.22	924 160	0.62%
	495	1.200%	THAILAND GOV /CPI	14.07.21	16 512	0.01%		1 000	5.850%	SLOVENIA 13	10.05.23	933 180	0.63%			
TRY						5 087 815		3.42%			55	3.125%	STATE GRID REGS	22.05.23	51 287	0.03%
	32	12.000%	TURKEY 08 / CPI	14.08.13	23 362	0.02%		35	4.800%	STECHS 09	16.07.19	38 249	0.03%			
	112	7.000%	TURKEY 09 /CPI	01.10.14	81 502	0.05%		128	4.500%	TALENT Y INV 12	25.04.22	125 719	0.08%			
	34	Fl. Rate	TURKEY 09 CPI	21.05.14	25 239	0.02%		204	3.375%	TENCENT HOLD 12	05.03.18	203 299	0.14%			
	97	4.000%	TURKEY 10 /INFL	01.04.20	71 695	0.05%		148	8.700%	TRANSCAPIT 08 REGS	07.08.18	175 929	0.12%			
	7 077	4.000%	TURKEY 10 /TUCPI	29.04.15	4 697 943	3.15%		6 000	7.250%	TURKEY 04	15.03.15	6 467 100	4.34%			
	44	4.500%	TURKEY 10 INFL	11.02.15	30 420	0.02%		64	5.250%	TURKIYE GAR 12	13.09.22	60 828	0.04%			
	131	3.000%	TURKEY 11 / CPI	06.01.21	81 934	0.06%		52	4.000%	TURKIYE GAR 12	13.09.17	51 201	0.03%			
	90	2.500%	TURKEY 11 /INFL	04.05.16	55 825	0.04%		3 000	6.875%	VIETNAM 05 REG.S	15.01.16	3 196 020	2.15%			
	35	3.000%	TURKEY 12 /INFL	23.02.22	19 895	0.01%		47	6.625%	VOTORANTIM 09	25.09.19	49 957	0.03%			
											64	7.250%	VOTORANTIM 11	05.04.41	62 230	0.04%
											175	5.250%	WORLSEC C F 12	26.01.17	182 713	0.12%
										UYU				2 240 273 1.50%		
										24 462 5.000% URUGUAY (INDEX LKD) 06-18				14.09.18 2 240 273 1.50%		
										ZAR				253 456 0.18%		
										57 Fl. Rate SOUTH AFRICA / CPI				31.03.28 8 653 0.01%		
										626 5.500% SOUTH AFRICA / INFL				07.12.23 171 906 0.12%		
										363 3.450% SOUTH AFRICA 03				07.12.33 72 897 0.05%		

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND

PORTFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière USD	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				1 376 545	0.94%
Obligations				1 376 545	0.94%
KRW				11 891	0.01%
11 261	2.750%	KOREA 10 /CPI	10.06.20	11 891	0.01%
USD				1 364 654	0.93%
198	4.500%	ALPEK 12	20.11.22	191 800	0.13%
111	5.000%	BBVA 12	26.08.22	107 407	0.07%
23	3.750%	BC SANT CL 10	22.09.15	23 896	0.02%
134	3.625%	DBS BK 12	21.09.22	134 566	0.09%
111	5.625%	E CL SA 10	15.01.21	114 605	0.08%
157	4.375%	GAS LIMA 13 REG S	01.04.23	142 787	0.10%
128	5.500%	MEX GEN 12	06.12.32	122 521	0.08%
70	5.125%	ODEBRECHT 12	26.06.22	68 820	0.05%
70	7.125%	ODEBRECHT 12	26.06.42	68 585	0.05%
169	5.625%	SIGMA ALIM 11	12.04.18	181 456	0.12%
210	4.375%	SWIRE PAC 12	18.06.22	208 211	0.14%
INSTRUMENTS FINANCIERS ASSIMILES AUX LIQUIDITES				28 490 002	19.11%
Bons du Trésor				28 376 604	19.04%
USD				28 376 604	19.04%
22 000	0.000%	USA 13 TB	18.07.13	21 999 819	14.76%
6 144	0.000%	USA 13 TB	08.08.13	6 144 012	4.12%
233	0.000%	USA 13 TB	29.08.13	232 773	0.16%
Options, warrants, droits				113 398	0.07%
EUR				113 398	0.07%
9 259	FX option CALL EUR/USD SPOT -CROSS RATES 09.07.2013 Str. 1.35 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON			1 152	0.00%
3 000	FX option PUT EUR/PLN SPOT CROSS 09.09.2013 Str. 4.210002 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL ZURICH			22 209	0.01%
6 250	FX option PUT EUR/USD SPOT -CROSS RATES 24.09.2013 Str. 1.28 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON			90 037	0.06%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND investit principalement dans les obligations d'entreprises Investment Grade, les obligations à haut rendement et les obligations issues de marchés émergents. La sélection et la pondération des différents segments de crédit et types de placement reposent sur le principe d'opportunité; en d'autres termes, la priorité dans les placements peut varier en fonction de l'évaluation du marché du moment. Ce Compartiment convient aux investisseurs qui souhaitent profiter de placements dans différents segments de qualité par le biais d'une diversification des marchés du crédit et des instruments.

Revue du marché et du portefeuille

Les déclarations du président de la Réserve fédérale américaine en mai 2013 au sujet d'une éventuelle réduction des mesures de politique monétaire exceptionnelles au cours des mois à venir ont permis aux rendements stagnants d'évoluer, causant un important mouvement de correction à la hausse. Jusqu'alors, les segments de crédit risqués des pays émergents et des titres à taux d'intérêt élevé pouvaient bénéficier de la course aux rendements. Le revers n'en a cependant été que plus important lors de la correction.

Les principales modifications de la pondération des segments de crédit ont été effectuées en juillet 2012 à la suite du célèbre discours de Mario Draghi (constitution d'une surpondération dans les obligations des pays émergents) et en novembre 2012 avec une augmentation de la surpondération des titres à taux d'intérêt élevé, toutes deux au détriment des liquidités et des obligations d'entreprises Investment Grade. En mars 2013, des obligations d'entreprises des pays émergents ont été sélectionnées pour constituer un nouveau segment. Enfin, en juin 2013, les surpondérations ont été transformées en pondérations neutres, au profit des liquidités, en raison des inquiétudes suscitées par la Réserve fédérale américaine. Tout au long de la période, les contributions positives à la performance tenaient essentiellement au fait que les rendements courants du Compartiment étaient supérieurs à ceux de l'indice de référence, à l'allocation sectorielle (principalement des valeurs américaines de l'industrie et de la finance), ainsi qu'à la notation. La position sur les taux et les courbes a eu un impact plutôt négatif. L'allocation d'actifs dans le segment du crédit a légèrement affecté la performance dans l'ensemble, tandis que la sélection de titres y a apporté une contribution positive significative.

Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	229 216 719
(Coût d'acquisition: 221 380 526)	
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Contrats de change à terme	911 330
- Swaps	553 062
Avoirs en banque	22 392 157
Montants dus par les courtiers	1 922 671
A recevoir sur l'émission d'Actions	1 253 783
A recevoir sur swaps	510 521
Dividendes et intérêts	3 992 913
Autres actifs	1 106 637

Total des actifs

261 859 793

Passifs

Dettes bancaires	414 439
Montants dus aux courtiers	8 933 975
A payer au titre du rachat d'Actions	2 611 619
A payer sur swaps	334 782
Commission de gestion à payer	209 076
Taxe d'abonnement à payer	24 075
Autres passifs	199 203

Total des passifs

12 727 169

Actifs nets

249 132 624

COMPTE DE RESULTAT du 1 juillet 2012 au 30 juin 2013

EUR

Revenus

Produits des titres	10 305 899
Intérêts bancaires	27 377
Autres revenus	8 841
Intérêts sur swaps	1 260 060
Régularisation des revenus	1 908 911

Total des revenus

13 511 088

Charges

Commission de gestion	2 019 947
Droits de garde	503
Taxe d'abonnement et autres impôts	84 798
Intérêts bancaires	4 895
Intérêts sur swaps	872 123
Autres charges*	943 143

Total des charges

3 925 409

Bénéfice/perte net(te)

9 585 679

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	6 235 423
- Swaps	278 169
- Options	-6 715
- Contrats de change à terme	1 970 261
- Futures	85 228
- Change	92 438
Régularisation des revenus	1 908 062

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e)

20 148 545

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	-13 384 274
- Swaps	470 094
- Options	3 692
- Contrats de change à terme	867 096
- Futures	1 361

Bénéfice/perte total(e)

8 106 514

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2012
EUR

30 juin 2013
EUR

Actifs nets au début de l'exercice	133 686 977	117 568 178
Différence de change - Compartiments	349 020	-218 001
Bénéfice/perte total(e)	-71 674	8 106 514
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	-16 234 106	124 593 119
Distribution de dividendes	-162 039	-917 186
Actifs nets à la fin de l'exercice	117 568 178	249 132 624

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève à 1.54% pour la catégorie d'Actions A-EUR, à 1.58% pour la catégorie d'Actions A-USD, à 1.55% pour la catégorie d'Actions B-EUR, à 1.55% pour la catégorie d'Actions B-USD, à 1.00% pour la catégorie d'Actions Ca-EUR, à 1.00% pour la catégorie d'Actions C-EUR, à 1.00% pour la catégorie d'Actions C-USD, à 2.04% pour la catégorie d'Actions E-EUR, à 2.05% pour la catégorie d'Actions Em-EUR, à 2.06% pour la catégorie d'Actions E-USD et à 2.07% pour la catégorie d'Actions Tm-USD.

(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND

COMPARAISON	30 juin 2011 EUR	30 juin 2012 EUR	30 juin 2013 EUR
Nombre d'Actions en circulation			
Distribution (Actions A-EUR)	21 211.94	21 401.07	45 091.98
Distribution (Actions A-USD)	10.00	10.00	4 770.00
Distribution (Actions Ca-EUR)	50 010.00	6 010.00	5 610.00
Distribution (Actions Em-EUR)	-	9 106.37	198 925.37
Distribution (Actions Tm-USD)	-	21 567.51	95 609.57
Capitalisation (Actions B-EUR)	562 576.93	493 404.07	690 913.55
Capitalisation (Actions B-USD)	2 345.00	16 075.00	19 413.26
Capitalisation (Actions C-EUR)	183 352.54	120 404.85	361 625.44
Capitalisation (Actions C-USD)	32 530.00	37 030.00	53 396.33
Capitalisation (Actions E-EUR)	94 693.61	98 273.99	208 036.31
Capitalisation (Actions E-USD)	10.00	30 084.90	150 405.93
Actifs nets	133 686 977	117 568 178	249 132 624
Valeur nette d'inventaire par Action			
Distribution (Actions A-EUR)	107.88	103.54	104.02
Distribution (Actions A-USD)	101.61	102.32	103.13
Distribution (Actions Ca-EUR)	131.81	128.36	129.81
Distribution (Actions Em-EUR)	-	100.43	101.33
Distribution (Actions Tm-USD)	-	99.36	99.00
Capitalisation (Actions B-EUR)	144.92	147.45	155.36
Capitalisation (Actions B-USD)	101.61	103.36	109.26
Capitalisation (Actions C-EUR)	150.64	154.11	163.29
Capitalisation (Actions C-USD)	101.80	104.12	110.69
Capitalisation (Actions E-EUR)	139.51	141.23	148.08
Capitalisation (Actions E-USD)	101.56	102.85	108.19
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-EUR)	6.15	6.00	5.10
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-USD)	-	1.10	5.10
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Ca-EUR)	7.45	6.20	6.20
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Em-EUR)	-	1.60	4.02*
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Tm-USD)	-	2.30	5.58*

*les dividendes intermédiaires suivants ont été payés au cours de l'exercice en cours:

Actions Em-EUR: juillet 2012: 0.32 EUR; août 2012: 0.32 EUR; septembre 2012: 0.32 EUR; octobre 2012: 0.32 EUR; novembre 2012: 0.32 EUR; décembre 2012: 0.32 EUR;

janvier 2013: 0.35 EUR; février 2013: 0.35 EUR; mars 2013: 0.35 EUR; avril 2013: 0.35 EUR; mai 2013: 0.35 EUR; juin 2013: 0.35 EUR

Actions Tm-USD: juillet 2012: 0.46 EUR; août 2012: 0.46 EUR; septembre 2012: 0.46 EUR; octobre 2012: 0.46 EUR; novembre 2012: 0.46 EUR; décembre 2012: 0.46 EUR; janvier 2013: 0.47 EUR; février 2013: 0.47 EUR; mars 2013: 0.47 EUR; avril 2013: 0.47 EUR; mai 2013: 0.47 EUR; juin 2013: 0.47 EUR

Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013

Titres				Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Titres				Valeur boursière EUR	% des actifs nets	
Nombre/ Nominal (en 1000)						Nombre/ Nominal (en 1000)						
TOTAL					229 216 719	92.01%						
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE					164 507 487	66.08%						
Obligations					160 833 395	64.60%						
BRL					776 665	0.31%						
2	9.798%	BRAZIL 07		01.01.17	776 665	0.31%	169	4.250%	CBA 09	10.11.16	185 375	0.07%
CHF					390 213	0.16%	169	4.375%	CBA 10	25.02.20	190 475	0.08%
425	Fl. Rate	RBS 12 / SUB		16.03.22	390 213	0.16%	5	Fl. Rate	CELF 06 2006-1X A2	01.11.23	4 954	0.00%
EUR					82 803 673	33.26%	169	4.125%	CESKE DRAHY 12	23.07.19	177 107	0.07%
169	4.375%	A.P MOLLER 10		24.11.17	183 204	0.07%	729	9.000%	CET 21 10	01.11.17	799 219	0.32%
169	4.000%	AB INBEV 10		26.04.18	188 035	0.08%	91	9.000%	CET 21 10	01.11.17	100 129	0.04%
169	3.375%	ABBEY NATL 10		20.10.15	177 154	0.07%	169	4.500%	CEZ 10	29.06.20	191 543	0.08%
169	4.375%	ABBEY NATL 11		24.01.18	191 292	0.08%	338	4.250%	CITIGP 05	25.02.30	322 869	0.13%
169	4.250%	ABN AMRO 11		11.04.16	182 182	0.07%	338	4.375%	CITIGRP 07	30.01.17	370 409	0.15%
169	4.125%	ABN AMRO 12		28.03.22	185 579	0.07%	2	Fl. Rate	CLARENVILLE 1X-A1A	15.03.16	135	0.00%
169	2.500%	ACCOR 13		21.03.19	166 908	0.07%	169	5.000%	COFIROUTE 06	24.05.21	200 509	0.08%
4	Fl. Rate	ADAGI 05 SII-X A1		15.01.21	4 103	0.00%	84	3.125%	COMPASS GR 12	13.02.19	89 408	0.04%
169	7.625%	ADECCO IF 9		28.04.14	178 212	0.07%	174	1.500%	COMZBK 13	28.02.18	172 951	0.07%
169	4.000%	ADP 11		08.07.21	191 091	0.08%	169	3.300%	CRH 10	23.09.22	183 392	0.07%
338	6.587%	AER RIANTA 08		09.07.18	391 120	0.16%	169	4.750%	CS INTL 09	05.08.19	194 544	0.08%
338	4.000%	AIB 10		19.03.15	347 314	0.14%	169	6.125%	DAIMLER INTL 08	08.09.15	187 920	0.08%
2	4.875%	AIB MTG BANK 07		29.06.17	2 264	0.00%	169	4.500%	DAVIDE CAMP 12	25.10.19	177 419	0.07%
2	3.125%	AIB MTG BK 12		04.12.15	2 156	0.00%	2	Fl. Rate	DECO 06 7-E2X C	27.01.18	1 044	0.00%
338	5.000%	AIG 07		26.06.17	374 243	0.15%	15	Fl. Rate	DECO 14-PAN 07	27.10.20	4 418	0.00%
84	4.750%	AIR FRANCE 06		22.01.14	85 899	0.03%	42	Fl. Rate	DECO LTD 06 7-E2XA2	27.01.18	5 197	0.00%
169	4.000%	ALADIS EMISIONES 05		11.12.15	180 192	0.07%	1 694	Fl. Rate	DECO LTD 06 7-E2XB	27.01.18	955 280	0.38%
3	Fl. Rate	ALPST 07 2X B		15.05.24	2 308	0.00%	354	Fl. Rate	DEUTSCHE BK 05	09.03.17	339 427	0.14%
338	4.875%	AMADEUS CAP 11		15.07.16	369 322	0.15%	169	4.250%	DNB 12	18.01.22	190 721	0.08%
169	4.625%	AMCOR LTD 11		16.04.19	190 791	0.08%	169	4.375%	DNB NOR 11	24.02.21	192 443	0.08%
169	3.750%	AMER MOVIL 10		28.06.17	182 325	0.07%	169	4.000%	DONG ENERGY 09	16.12.16	184 295	0.07%
169	5.375%	AMER SPORTS 10		11.06.15	179 790	0.07%	21	Fl. Rate	DRIVER 7 GMBH 10 7A	21.05.16	2 900	0.00%
169	2.125%	AMGEN 12		13.09.19	169 070	0.07%	6	Fl. Rate	DRIVER TEN 13 10 A	21.03.19	5 711	0.00%
169	3.500%	ANGLO AMER 12		28.03.22	166 523	0.07%	10	Fl. Rate	DRYDEN X 05-10EX	25.01.22	7 646	0.00%
169	5.125%	ANZ 09		10.09.19	190 391	0.08%	10	Fl. Rate	DRYDEN XV 07 6-15X	15.04.23	9 880	0.00%
169	6.250%	AON FIN 09		01.07.14	177 851	0.07%	4	Fl. Rate	EATON VANC FRN07 A1	22.02.27	3 928	0.00%
681	Fl. Rate	ARGENTINA 03-33 PIK		31.12.33	515 195	0.21%	2	Fl. Rate	ECLIP 06 2006-2 E	20.02.19	359	0.00%
169	4.875%	ARRFP 11		21.01.19	191 032	0.08%	169	3.625%	EDENRED 10	06.10.17	180 383	0.07%
169	5.000%	ARRFP 11		12.01.17	186 934	0.08%	3	Fl. Rate	EELF 06 2006-1 A1	18.05.22	1 572	0.00%
5	Fl. Rate	ARRMF 2011-1X A1B		19.11.47	215	0.00%	169	4.250%	EESTI ENERGIA AS	02.10.18	183 201	0.07%
169	5.750%	ASML HOLDING 07		13.06.17	194 276	0.08%	169	2.250%	ELISA CORP 12	04.10.19	168 018	0.07%
338	4.375%	AUTOPIES ESP. 05		30.03.20	353 373	0.14%	169	2.500%	ELM BV 12	24.09.20	170 363	0.07%
1	Fl. Rate	AVOCA 05 SIII-X C		15.09.21	947	0.00%	3	Fl. Rate	E-MAC 04 NL04-I B	25.07.36	1 494	0.00%
2	Fl. Rate	AVOCA 07 VII-X A3		16.05.24	2 044	0.00%	1 690	Fl. Rate	E-MAC 06 NL06-2 A	25.01.39	990 072	0.40%
169	4.500%	BANBRA 11		20.01.16	172 584	0.07%	84	4.500%	ENERGIE AG 05	04.03.25	96 580	0.04%
169	4.875%	BARCLAYS 09		13.08.19	194 595	0.08%	338	4.875%	ENI 11	11.10.17	375 998	0.15%
2	2.250%	BARCLAYS 12		22.02.17	2 191	0.00%	338	6.250%	ESB FIN 12	11.09.17	385 652	0.15%
169	6.000%	BARRY CALL.SVCS 07		13.07.17	188 727	0.08%	10	Fl. Rate	EUROP EN 06-1 A3A	18.05.22	4 700	0.00%
169	4.375%	BBVASM 12		21.09.15	175 065	0.07%	3	Fl. Rate	EUROPROP 07 6 -A-	30.04.17	2 085	0.00%
2	3.125%	BCO SANT.CENT-HIS 05-15		28.09.15	2 149	0.00%	169	4.125%	EUTELSAT 10	27.03.17	183 989	0.07%
169	4.375%	BELGACOM 06		23.11.16	187 709	0.08%	169	3.250%	EVERYTHING 12	03.08.18	171 179	0.07%
169	6.375%	BHP FINANCE 09		04.04.16	193 668	0.08%	169	5.250%	FIAT 11	11.03.15	176 135	0.07%
338	4.000%	BK IRELAND 10		28.01.15	347 088	0.14%	169	5.250%	FMC FIN III 11	15.02.21	184 749	0.07%
171	3.250%	BK IRELD MTG 05		22.06.15	175 338	0.07%	169	6.000%	FORTUM 09	20.03.19	204 917	0.08%
3	4.625%	BK IRELD MTG 09		16.09.14	3 262	0.00%	3	Fl. Rate	FOSSM 10 10-4 A2	18.10.54	2 487	0.00%
338	5.431%	BNPP 07		07.09.17	376 944	0.15%	101	3.000%	FRANCE TEL 12	15.06.22	102 187	0.04%
169	3.750%	BNPP 10		25.11.20	183 463	0.07%	169	4.750%	FRANCE TELECOM 07	21.02.17	189 113	0.08%
169	4.750%	BOA 10		03.04.17	186 880	0.08%	169	3.625%	FRANCE TELECOM 05	14.10.15	179 253	0.07%
169	3.472%	BPCM 11		01.06.16	180 464	0.07%	169	5.250%	FRAPORT 09	10.09.19	193 056	0.08%
169	4.625%	BRAM FIN 11		20.04.18	188 931	0.08%	169	7.125%	FREENET 11	20.04.16	185 193	0.07%
901	2.000%	BUENOS AIRES 05-20 REG MULCP		01.05.20	386 802	0.16%	236	8.750%	FRESENIUS FII 09	15.07.15	266 561	0.11%
169	3.750%	BURVER 12		24.05.17	176 361	0.07%	169	2.875%	G4S 12	02.05.17	170 693	0.07%
169	5.125%	BUZZI INICEM 09		09.12.16	174 698	0.07%	338	5.000%	GAS NCP 12	13.02.18	371 354	0.15%
169	5.375%	CAMPARI 09		14.10.16	182 685	0.07%	169	6.750%	GATEGROUP F 12	01.03.19	167 731	0.07%
							169	5.875%	GAZ CAPITAL 05 REG	01.06.15	180 874	0.07%
							169	6.375%	GDF SUEZ 09	18.01.21	215 902	0.09%
							338	5.250%	GE CAP EUR 08	18.05.15	365 227	0.15%
							169	4.625%	GE CAP.EUROP 07	22.02.27	196 617	0.08%
							3	Fl. Rate	GELDILUXTS11 11-16 11-TSA2	08.12.16	3 169	0.00%
							8	Fl. Rate	GERMAN RES A 06 -1B	20.07.16	4 803	0.00%
							5 000	1.250%	GERMANY 11	14.10.16	5 144 001	2.07%
							5 000	0.500%	GERMANY 12	13.10.17	4 980 500	2.01%
							169	5.000%	GERRESHEIME 11	19.05.18	187 165	0.08%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets
169	5.750% GIE SUEZ ALL 03	24.06.23	212 474	0.09%	169	6.750% NOKIA CORP 09	04.02.19	176 656	0.07%
169	5.625% GLAXOSM CAP 07	13.12.17	200 684	0.08%	169	3.750% NORDEA 10	24.02.17	183 361	0.07%
12	Fl. Rate GLBDRV 11 11-AX A	20.04.19	5 985	0.00%	169	4.000% NORDEA SE 10	29.06.20	188 403	0.08%
338	6.375% GOLDMAN SACHS 08	02.05.18	399 856	0.16%	169	3.500% NWB 11	14.01.21	187 847	0.08%
4	Fl. Rate GRACE CARD2 1X A2	15.02.17	4 231	0.00%	169	4.375% NY LIFE GBL 07	19.01.17	187 655	0.08%
37	Fl. Rate GRANITE MAST IS FRN07-54 1 3A2	24.12.54	10 599	0.00%	169	3.500% OPTUS FIN SIN 10	15.09.20	182 393	0.07%
15	Fl. Rate GRND 06 1 A	20.07.16	8 438	0.00%	169	2.750% ORION CORP 13	11.06.19	165 382	0.07%
4	Fl. Rate HARBUM 05 5X A2E	15.06.20	3 806	0.00%	4	Fl. Rate PARAGON MT 04 /8-A2B	16.04.35	2 095	0.00%
2	Fl. Rate HARBUM 05 6X A3	25.10.20	1 826	0.00%	169	5.500% PEMEX 09	09.01.17	187 506	0.08%
5	Fl. Rate HARBOURM. 06 PR2XA2	15.10.22	4 253	0.00%	135	8.375% PEUGEOT SA 09	15.07.14	141 660	0.06%
27	Fl. Rate HARBOURMASTER 05-20-5X-A1-	15.06.20	9 939	0.00%	169	5.750% PFIZER 09	03.06.21	212 839	0.09%
2	4.932% HARVEST CLO IX-B1	29.03.17	2 092	0.00%	169	4.000% PGNIG FIN AB 12	14.02.17	176 158	0.07%
7	Fl. Rate HARVEST III 6 III-XA	08.06.21	6 718	0.00%	169	5.875% PHILIP MOR 08	04.09.15	187 164	0.08%
5	Fl. Rate HARVT 04 IX A1	29.03.17	716	0.00%	338	5.125% PIRELLI & C 11	22.02.16	359 320	0.14%
169	8.000% HEIDLRG 09	31.01.17	195 182	0.08%	169	3.000% POHJOLA BK 10	08.09.17	178 978	0.07%
8	Fl. Rate HIGHWAY BV 12 2012-1 A	26.03.24	7 874	0.00%	1 418	Fl. Rate PROMISE FRN06 IM06-1 C	20.03.17	1 267 829	0.51%
169	3.875% HSBC 11	24.10.18	187 657	0.08%	338	2.750% PROSEGUR 13	02.04.18	335 804	0.13%
135	3.750% HSBC FIN. 05	04.11.15	142 949	0.06%	169	5.250% PRYSMIAN 10	09.04.15	176 427	0.07%
169	4.750% HUTCH WHAM 09	14.11.16	186 664	0.07%	169	4.750% RABOBANK NED. 07	06.06.22	197 602	0.08%
5	Fl. Rate HYDE PARK 06 1X A1	14.06.22	3 886	0.00%	169	5.875% RABOBK 09	20.05.19	194 247	0.08%
338	3.750% ICO 10	28.07.15	345 204	0.14%	169	5.750% RBS 09	21.05.14	176 373	0.07%
504	6.500% INEOS FIN 13 114A	15.08.18	481 900	0.19%	338	4.875% RBS 10	15.07.15	361 535	0.15%
377	6.500% INEOS FIN 13 REGS	15.08.18	361 154	0.14%	84	5.375% RBS GRP 09	30.09.19	95 224	0.04%
375	7.875% INEOS GRP 6 /POOL	15.02.16	253 394	0.10%	338	4.750% RED ELEC FI 11	16.02.18	371 236	0.15%
338	3.375% ING NV 10	03.03.15	351 500	0.14%	169	5.180% REMY COINT 10	15.12.16	183 923	0.07%
169	3.500% INSTIT CRDT OF 09	20.01.14	170 737	0.07%	253	6.000% RENAULT 09	13.10.14	265 566	0.11%
338	4.000% INTESA SAN 10	08.11.18	340 243	0.14%	338	4.625% REPSOL INT.FI. 04	08.10.14	352 192	0.14%
253	4.375% INTESA SAN 11	16.08.16	274 341	0.11%	21	Fl. Rate RMF EURO 12 1X A	25.02.15	4 063	0.00%
1 000	4.400% IRELAND 08	18.06.19	1 050 400	0.42%	5	Fl. Rate RMF EURO CDO 05-21 III-X-1	11.11.21	2 442	0.00%
1 000	5.500% IRELAND 12	18.10.17	1 106 330	0.44%	169	6.500% ROCHE HLDG 09	04.03.21	221 951	0.09%
1 000	4.500% IRISH TSY 07 TBO	18.10.18	1 068 480	0.43%	341	5.000% ROMANIA 10	18.03.15	355 929	0.14%
1 000	5.250% ITALY 02 BTP	01.08.17	1 077 080	0.43%	261	5.500% ROYAL BK SCOT 04-PERP/FLAT	Perp.	179 213	0.07%
1 000	4.000% ITALY 06 BTP	01.02.17	1 034 630	0.42%	169	4.250% SAMPO BK 12	27.02.17	183 047	0.07%
1 000	3.750% ITALY 06 BTP	01.08.16	1 032 000	0.41%	169	4.625% SANT ID 12	21.03.16	175 407	0.07%
1 000	4.500% ITALY 07 BTP	01.02.18	1 048 870	0.42%	338	3.625% SANTANDER 10	06.04.17	349 842	0.14%
1 000	4.750% ITALY 11 BTP	15.09.16	1 059 580	0.43%	169	3.625% SCA AB 11	26.08.16	181 493	0.07%
1 000	4.750% ITALY 12	01.06.17	1 056 000	0.42%	169	4.250% SEB 11	21.02.18	188 138	0.08%
1 000	4.750% ITALY 12 BTP	01.05.17	1 056 730	0.42%	169	4.500% SEB 11	03.06.16	178 143	0.07%
169	2.750% JPM CHASE CO 12	24.08.22	171 024	0.07%	169	2.750% SECURITAS 2.75 12	28.02.17	174 303	0.07%
169	3.875% JPMORGAN C. 10	23.09.20	186 809	0.07%	169	2.250% SECURITAS EMTN	14.03.18	169 119	0.07%
169	4.250% KLEPIERRE 06	16.03.16	182 109	0.07%	169	4.875% SES GLB AME 09	09.07.14	175 811	0.07%
427	11.625% KP GERMANY	15.07.17	473 041	0.19%	169	4.375% SHB 11 EMTN	20.10.21	194 752	0.08%
169	7.500% KPN 09	04.02.19	210 090	0.08%	169	3.875% SKF 11	25.05.18	185 643	0.07%
470	8.500% LABCO 11	15.01.18	490 223	0.20%	675	Fl. Rate SLM STUD.FR.N 03 C.A5B	15.12.33	569 478	0.23%
40	8.500% LABCO 11 144A	15.01.18	40 963	0.02%	2 000	4.375% SLOVENIA 08 RS63	06.02.19	1 881 620	0.77%
84	5.000% LAFARGE 04	16.07.14	87 193	0.03%	169	4.125% SMITHS GRP 10	05.05.17	182 599	0.07%
169	8.875% LAFARGE ST-UP 09	27.05.14	179 341	0.07%	3	Fl. Rate SMPER 06 2006-1 C	30.09.84	2 423	0.00%
3	Fl. Rate LAMBDA FIN.FR.N07-31 2007-1X A2	20.09.31	126	0.00%	338	3.875% SNAM 12 EMTN	19.03.18	356 168	0.14%
169	4.375% LEGRAND 11 EMTN	21.03.18	189 194	0.08%	169	4.625% SOLVAY 03 EMTN	27.06.18	193 123	0.08%
2	Fl. Rate LEOP 04 III-X D	21.04.20	1 520	0.00%	2 000	4.300% SPAIN 09	31.10.19	2 028 400	0.82%
169	5.375% LLOYDS 09	03.09.19	197 423	0.08%	2 000	4.850% SPAIN 10	31.10.20	2 070 360	0.84%
169	6.375% LLOYDS 09	17.06.16	192 975	0.08%	2 000	5.500% SPAIN 11	30.04.21	2 148 900	0.87%
215	Fl. Rate LLOYDS TSB (FRN) 02	Perp.	162 422	0.07%	169	3.625% ST GOBAIN 12	28.03.22	173 125	0.07%
169	3.625% LUXOTTICA 12	19.03.19	181 792	0.07%	84	3.625% ST GOBAIN 12	15.06.21	87 353	0.04%
169	4.875% MER LY 07	30.05.14	174 945	0.07%	169	5.875% ST.CHART 7 REGS	26.09.17	190 592	0.08%
13	Fl. Rate MERCATOR I I-X A1	12.10.23	7 269	0.00%	169	4.000% STADA ARZ 10	21.04.15	176 113	0.07%
169	4.125% MERCIALYS 12	26.03.19	182 587	0.07%	236	5.500% STATK 09	02.04.15	255 862	0.10%
979	9.500% MOMENT PER 11	15.01.21	783 472	0.31%	169	5.625% STATOIL 09	11.03.21	213 406	0.09%
169	5.500% MORGAN STANLEY 07	02.10.17	189 933	0.08%	169	5.500% STORA ENSO 12	07.03.19	174 472	0.07%
169	4.500% MORGAN STANLEY 9	29.10.14	176 238	0.07%	5	Fl. Rate STORM BV FRN10 10-1 A1	22.03.52	2 728	0.00%
169	3.250% MOTABILITY 12	30.11.18	181 186	0.07%	169	4.125% SUEZ FIN 11	29.03.18	187 871	0.08%
169	6.000% MUNICH RE FTF 11	26.05.41	192 436	0.08%	169	3.750% SVSK HDBK 10	24.02.17	183 478	0.07%
169	4.750% NAB 09	15.07.16	186 693	0.07%	169	3.875% SWED MATCH 10	24.11.17	183 223	0.07%
169	4.625% NAB 10	10.02.20	183 324	0.07%	169	3.375% SWEDBANK 12	09.02.17	180 585	0.07%
338	3.750% NATIONWIDE 10	20.01.15	350 943	0.14%	169	5.500% SWITCH HLDGS EMTN	18.04.18	187 694	0.08%
169	3.125% NATIONWIDE 12	03.04.17	176 292	0.07%	169	4.000% TELECOM IT 12	21.01.20	164 385	0.07%
338	1.250% NESTLE FIN 13	04.05.20	327 537	0.13%	169	7.875% TELECOM ITAL 09	22.01.14	175 390	0.07%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets
	169	4.375%	TELEFONICA 06	02.02.16	178 683	0.07%			
	236	4.797%	TELEFONICA 12	21.02.18	254 232	0.10%			
	169	5.811%	TELEFONICA EMTN	05.09.17	188 030	0.08%			
	169	5.125%	TELEMAR N L REGS	15.12.17	176 523	0.07%			
	169	4.250%	TELIASONERA 11	18.02.20	192 927	0.08%			
	169	3.500%	TELSTRA 12	21.09.22	181 422	0.07%			
	169	4.875%	TERNA 09	03.10.19	191 083	0.08%			
	169	5.875%	TESCO 08	12.09.16	193 390	0.08%			
	169	3.250%	THAMES FIN 10	09.11.16	179 956	0.07%			
	169	8.500%	THYSSENKRUPP 09	25.02.16	190 627	0.08%			
	52	Fl. Rate	TMAN 07 7 A	22.04.17	13 325	0.01%			
	169	6.625%	TOYOTA 09	03.02.16	194 040	0.08%			
	169	6.000%	UBS LOND. 08 SENIOR	18.04.18	201 386	0.08%			
	738	4.950%	UKRAINE 05 REG.	13.10.15	705 057	0.28%			
	338	4.875%	UNICREDIT 12	07.03.17	355 445	0.14%			
	565	5.125%	UNITYM NRW 13	21.01.23	534 703	0.21%			
	822	8.125%	UPC GR 9 144A	01.12.17	334 366	0.13%			
	169	4.375%	VALE 10	24.03.18	182 043	0.07%			
	169	6.250%	VATTENFALL 09	17.03.21	215 873	0.09%			
	19	Fl. Rate	VCL 12 11 13-A	21.11.16	3 676	0.00%			
	5	Fl. Rate	VCL MULTI 15 15 A	01.01.18	2 281	0.00%			
	169	4.750%	VERBUND INTL 09	16.07.19	194 232	0.08%			
	64	8.750%	VERISURE HLDG B	01.12.18	66 275	0.03%			
	341	8.750%	VERISURE HOLD	01.12.18	354 248	0.14%			
	340	8.750%	VERISURE HOLDING	01.09.18	365 440	0.15%			
	169	4.000%	VIVENDI 10	31.03.17	182 685	0.07%			
	169	4.750%	VIVENDI 11	13.07.21	188 384	0.08%			
	338	4.375%	WACHOVIA COR 06-18 EMTN	27.11.18	370 267	0.15%			
	338	4.875%	WAL-MART 09	21.09.29	411 302	0.17%			
	169	4.375%	WELLS FARGO 06	01.08.16	185 528	0.07%			
	152	4.125%	WELLS FARGO 06	03.11.16	166 939	0.07%			
	169	2.250%	WELLS FARGO REGS	02.05.23	162 783	0.07%			
	169	4.250%	WESTPAC BK 09	22.09.16	184 619	0.07%			
	95	12.250%	WIND ACQ 09 144A	15.07.17	137 025	0.06%			
	324	12.250%	WIND ACQU REGS PIK	15.07.17	332 704	0.13%			
	169	3.750%	WUERTH FIN 11	25.05.18	185 422	0.07%			
	236	1.750%	WUERTH FIN 13	21.05.20	231 667	0.09%			
	169	5.250%	XSTRATA FIN. 07	13.06.17	186 045	0.07%			
GBP					4 190 761	1.69%			
	179	5.750%	AMERICAN INTL TV7-67	15.03.67	196 539	0.08%			
	183	8.162%	ARGON CAP (TV) 07	Perp.	134 845	0.05%			
	169	5.625%	BAYER AG 06	23.05.18	230 154	0.09%			
	169	5.375%	GKN HDG 12	19.09.22	198 163	0.08%			
	169	7.250%	HEINEKEN NV 09	10.03.15	215 363	0.09%			
	169	5.625%	LA POSTE 00	19.12.16	221 489	0.09%			
	84	7.625%	LADBROKES GRP 10	05.03.17	109 650	0.04%			
	286	13.000%	LLOYDS 09-PERP/FLAT	Perp.	486 075	0.20%			
	169	6.125%	LSE 06 MULTI CPN	07.07.16	216 741	0.09%			
	377	6.000%	LYNX I 13	15.04.21	437 688	0.18%			
	169	5.875%	NEXT PLC 6	12.10.16	220 302	0.09%			
	169	7.000%	PEARSON 99	27.10.14	211 216	0.08%			
	338	5.556%	RABOBK CAP II 04	Perp.	376 059	0.15%			
	236	5.750%	RENTOKIL IN. 06	31.03.16	299 498	0.12%			
	169	7.250%	SMITHS GRP PLC 00	30.06.16	222 055	0.09%			
	113	6.542%	UNI PUB FIN 99-21 CL.A3	30.03.21	131 429	0.05%			
	85	5.659%	UNI.PUB FIN. 02	30.06.27	92 640	0.04%			
	169	4.250%	WILLIAM H 13	05.06.20	190 855	0.08%			
MXN					1 058 708	0.42%			
	162	7.750%	MEXICO 07 S.M 10	14.12.17	1 058 708	0.42%			
PLN					1 878 523	0.75%			
	6 814	2.750%	POLAND 08 / INFL	25.08.23	1 878 523	0.75%			
USD					68 928 364	27.69%			
	646	7.250%	1ST QUANT MIN 12	15.10.19	467 425	0.19%			
	169	4.000%	ABB TREAS 11	15.06.21	135 628	0.05%			
	169	8.125%	AFRICAN BK 12	24.02.17	129 617	0.05%			
	122	6.500%	AKBANK 11 REGS	09.03.18	100 025	0.04%			
	182	5.000%	AKBANK 12	24.10.22	131 889	0.05%			
	167	8.700%	ALBERTSON 00	01.05.30	105 467	0.04%			
	459	6.625%	ALBERTSON S 98 TR.74	01.06.28	243 436	0.10%			
	1 127	7.450%	ALBERTSON S 99	01.08.29	680 724	0.27%			
	386	8.875%	ALROSA FIN. REGS	17.11.14	322 406	0.13%			
	169	5.050%	AMER TOWER 10	01.09.20	138 610	0.06%			
	135	6.375%	ANADKO PET 10	15.09.17	119 691	0.05%			
	195	3.375%	ANADOLU EFE 12	01.11.22	132 006	0.05%			
	506	1.000%	APPLE INC 13	03.05.18	373 901	0.15%			
	4 157	2.500%	ARGENTINA 03	30.09.38	1 045 795	0.42%			
	1 522	8.280%	ARGENTINA 03 PIK	31.12.33	908 607	0.36%			
	158	3.000%	BANCO DE CRED 12	13.09.17	119 124	0.05%			
	233	5.000%	BANKPOZITIF 13 REGS	07.02.18	169 932	0.07%			
	340	3.875%	BC SANT CL 12	20.09.22	242 838	0.10%			
	462	5.375%	BCO BOGOTA 13	19.02.23	346 988	0.14%			
	169	7.250%	BFF INTL 10	28.01.20	143 058	0.06%			
	292	Fl. Rate	BLUE DANUBE 12 /CAT	10.04.15	239 019	0.10%			
	681	7.125%	BRAZIL 06	20.01.37	622 549	0.25%			
	1 704	5.875%	BRAZIL 09	15.01.19	1 497 685	0.60%			
	169	4.500%	CHINA RES LOG 12	05.04.22	127 768	0.05%			
	12	9.000%	CITIZENS COMM. 01	15.08.31	9 355	0.00%			
	832	12.000%	CLEARWIRE CORP 09	01.12.15	680 437	0.27%			
	169	3.950%	CNPC GEN 12	19.04.22	127 212	0.05%			
	49	5.950%	CNPCC 11	28.04.41	40 936	0.02%			
	169	3.000%	CODELCO INC 12	17.07.22	117 219	0.05%			
	681	10.375%	COLOMBIA 03	28.01.33	818 615	0.33%			
	568	8.125%	COLOMBIA 04	21.05.24	574 981	0.23%			
	1 079	7.375%	COLOMBIA 06	18.09.37	1 066 167	0.43%			
	238	Fl. Rate	COMPASS RE /CAT	08.01.15	188 949	0.08%			
	169	1.900%	CONAG FDS 13 SR	25.01.18	128 264	0.05%			
	193	6.750%	CORP LINDLEY 11	23.11.21	163 557	0.07%			
	169	3.250%	COSL FIN BVI 12	06.09.22	116 368	0.05%			
	3 521	6.375%	CROATIA 11	24.03.21	2 840 420	1.15%			
	272	Fl. Rate	CSG GG 11	24.02.41	219 614	0.09%			
	169	3.875%	DAIMLER FIN 11	15.09.21	134 002	0.05%			
	245	6.550%	DELPHI AUT. -06 /DEFAULT	15.06.09	4 238	0.00%			
	413	7.375%	DEWAAE 10 REG-S	21.10.20	358 420	0.14%			
	401	5.500%	DOLPHIN 12	15.12.21	334 514	0.13%			
	389	6.500%	DRILL RINGS HOL	01.10.17	298 449	0.12%			
	152	9.500%	DTEK FIN 10	28.04.15	118 088	0.05%			
	303	7.875%	DTEK FINANCE 144A	04.04.18	219 577	0.09%			
	169	5.500%	DUFRY FIN 12	15.10.20	130 182	0.05%			
	169	7.625%	ECOPETROL 09	23.07.19	153 475	0.06%			
	280	4.767%	EDB 12	20.09.22	204 472	0.08%			
	247	8.050%	EL PAS ENERGY 0-30MTN	15.10.30	201 944	0.08%			
	804	7.800%	EL PASO TR.4	01.08.31	653 437	0.26%			
	1 488	7.650%	EL SALVADOR 05 REG	15.06.35	1 122 188	0.45%			
	170	10.500%	EMPRESA EN. 06 REGS	19.07.13	131 292	0.05%			
	169	4.125%	ERICSSON 12	15.05.22	127 341	0.05%			
	1 080	9.500%	EVRAZ GP 08 REGS	24.04.18	883 091	0.35%			
	84	2.625%	FEDEX CORP 12	01.08.22	60 678	0.02%			
	468	8.000%	FESCO 13 REG S	02.05.18	333 662	0.13%			
	647	7.750%	GAJAH TUNG 13	06.02.18	491 484	0.20%			
	316	4.950%	GAZ CAP 12	19.07.22	234 015	0.09%			
	545	6.500%	GAZPROMBK 05	23.09.15	449 503	0.18%			
	401	6.750%	GFB 12	30.09.22	332 964	0.13%			
	135	4.500%	GILEAD SC 11	01.04.21	112 540	0.05%			
	438	4.875%	GLOBO COM 12	11.04.22	341 261	0.14%			
	195	4.375%	GRID OVERSEA 13	22.05.43	135 790	0.05%			
	169	6.625%	GRUPO TELEVISIA 05	18.03.25	152 022	0.06%			
	718	5.875%	HCA 12	15.03.22	569 412	0.23%			
	169	4.000%	HSBC BRAZIL 11	11.05.16	131 564	0.05%			

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets
2 000	4.750%	PORTUGAL 09	14.06.19	1 887 700	0.77%	169	2.375%	FREEPORT MC 13	15.03.18	123 487	0.05%
169	1.875%	SKF 12	11.09.19	166 795	0.07%	882	8.750%	FTR 10	15.04.22	744 373	0.30%
8	Fl. Rate	STORM 12-IV 12-4A1	22.08.54	7 378	0.00%	129	7.625%	FTR 13 SR	15.04.24	99 832	0.04%
3	Fl. Rate	STORM 2013 13-1 A1	22.04.54	3 023	0.00%	707	9.750%	GARDA WR 10	15.03.17	575 344	0.23%
10	Fl. Rate	TAURS CMBS GMF1 A	21.05.24	10 469	0.00%	365	4.375%	GAS LIMA 13 REG S	01.04.23	255 044	0.10%
GBP				234 943	0.09%	705	7.125%	GENCORP INC 13	15.03.21	561 603	0.23%
217	6.125%	BARCLAYS BK (TV) 02	Perp.	234 943	0.09%	103	6.071%	HBOS CAP (TV)04	Perp.	68 541	0.03%
USD				50 561 892	20.31%	377	7.500%	HCA 11	15.02.22	320 843	0.13%
300	4.875%	AES 13	15.05.23	215 874	0.09%	169	2.250%	HCP 12	01.02.20	121 843	0.05%
924	8.000%	AES CORP 08	01.06.20	814 697	0.33%	169	2.250%	HEALTH CARE 12	15.03.18	127 959	0.05%
616	12.000%	AIR CANADA 10 144A	01.02.16	518 590	0.21%	169	1.400%	HEINEKEN NV 12	01.10.17	126 429	0.05%
22	9.250%	AIR CANADA 10 144A	01.08.15	18 077	0.01%	891	10.250%	HERO 12 -144A-	01.04.19	747 007	0.30%
619	4.500%	ALPEK 12	20.11.22	461 399	0.19%	169	3.950%	HUSKY ENERGY 12	15.04.22	131 771	0.05%
533	10.875%	AMEACHE 10	15.04.16	409 012	0.16%	169	3.875%	HYATT 11	15.08.16	137 402	0.06%
308	8.750%	APX GROUP 12	01.12.20	225 642	0.09%	169	4.625%	HYUNDAI STL 11	21.04.16	137 427	0.06%
205	6.375%	APX GROUP 144A	01.12.19	150 033	0.06%	380	11.125%	IMMUCOR INC 12	15.08.19	317 397	0.13%
169	6.125%	ARCELORMIT 08	01.06.18	134 161	0.05%	881	12.500%	IMS HEALTH 12	01.03.18	788 271	0.32%
490	7.000%	ARCH COAL 11	15.06.19	313 858	0.13%	1 249	6.625%	INDONESIA 07	17.02.37	1 049 295	0.42%
870	7.250%	ARCH COAL INC 11	15.06.21	546 463	0.22%	86	6.125%	INEOS FIN 13	15.08.18	62 958	0.03%
169	3.875%	ATT 11	15.08.21	134 047	0.05%	77	7.500%	INMET MINING 12	01.06.21	56 880	0.02%
169	1.950%	AUTODESK INC 12	15.12.17	126 797	0.05%	648	7.250%	INTELSAT 11	01.04.19	521 472	0.21%
188	5.000%	BEVA 12	26.08.22	140 858	0.06%	169	2.650%	KENNAMETAL 12	01.11.19	125 900	0.05%
49	7.000%	BC MNT/BC MNTFN 13	01.02.21	38 425	0.02%	169	3.450%	KINDER MORG 12	15.02.23	122 238	0.05%
84	2.875%	BG ENERGY 11	15.10.16	67 951	0.03%	169	3.500%	KRAFT FOODS 3.5 % 12	06.06.22	129 362	0.05%
84	4.875%	BIO RAD LAB 10	15.12.20	65 429	0.03%	331	10.250%	LANDRY S 12 144A	01.01.18	263 931	0.11%
182	7.450%	BOMBARDIER 04 144A	01.05.34	139 818	0.06%	431	9.375%	LANDRYS 12 144A	01.05.20	350 046	0.14%
167	6.125%	BOMBARDIER 13	15.01.23	128 870	0.05%	1 400	9.250%	LAUREATE EDUC 12	01.09.19	1 152 661	0.46%
169	3.375%	BRE PROP 12	15.01.23	120 793	0.05%	1 090	7.000%	LEVEL 3 FIN 12	01.06.20	836 813	0.34%
169	1.375%	C R BARD	15.01.18	126 163	0.05%	169	1.625%	LVMH 12	29.06.17	127 945	0.05%
169	4.875%	CENCOSUD SA 12	20.01.23	126 969	0.05%	1 163	10.875%	MARQUETTE TR 10	01.01.17	957 321	0.38%
277	7.625%	CHAPARR EGY	15.11.22	217 247	0.09%	169	1.700%	MATTEL INC 13	15.03.18	127 108	0.05%
285	5.375%	CHESA ENER 13	15.06.21	219 747	0.09%	491	9.000%	MCCLATCHY 12	15.12.22	396 309	0.16%
169	3.750%	CIELO 12	16.11.22	114 495	0.05%	1 030	9.750%	MCGR GLB 13 144A	01.04.21	810 378	0.33%
411	7.750%	CLAYTON 11	01.04.19	316 412	0.13%	1 079	6.250%	METROPICS WI 144A	01.04.21	844 746	0.34%
217	6.500%	CLEAR CH WLD 12	15.11.22	171 622	0.07%	285	6.625%	METROPICS WI 144A	01.04.23	223 349	0.09%
149	7.625%	CLEAR CH WLD 12	15.03.20	117 897	0.05%	461	5.500%	MEX GEN 12	06.12.32	339 120	0.14%
80	6.500%	CLEAR CH WLD 12	15.11.22	63 117	0.03%	169	4.875%	MEXICHEM 12	19.09.22	128 538	0.05%
36	7.625%	CLEAR CH WLD 7.625 12	15.03.20	28 493	0.01%	866	9.750%	MIE HLDGS 11 144A	12.05.16	689 819	0.28%
23	14.750%	CLEARWIRE CO 12	01.12.16	23 733	0.01%	62	8.500%	MIRANT AM. 02-21/REINSTATD	01.10.21	51 827	0.02%
169	3.875%	CNOOC LTD 12	02.05.22	126 792	0.05%	1 004	9.125%	MIRANT AMER.GEN. 01-31	01.05.31	831 003	0.33%
73	7.190%	COLUMBIA/HCA 95	15.11.15	61 027	0.02%	203	Fl. Rate	MYTHEN RE A/CAT	05.01.17	160 064	0.06%
169	2.850%	COMCAST 13	15.01.23	123 118	0.05%	68	1.375%	NESTLE 12	26.06.17	51 346	0.02%
34	3.750%	CONSTEL BRD 13	01.05.21	24 513	0.01%	430	8.500%	NORTEK INC 11	15.04.21	354 248	0.14%
1 110	4.625%	CRP LINDLEY REGS	12.04.23	825 002	0.33%	303	Fl. Rate	NORTEL NETW.FRN /DEFLT	15.07.12	238 807	0.10%
169	2.750%	CVS CAREMK 12	01.12.22	121 293	0.05%	195	5.125%	ODEBRECHT 12	26.06.22	147 510	0.06%
316	3.625%	DBS BK 12	21.09.22	244 540	0.10%	116	7.125%	ODEBRECHT 12	26.06.42	87 286	0.04%
169	4.125%	DELHAIZE GRP 12	10.04.19	132 882	0.05%	376	9.250%	OSX 3 12	20.03.15	255 877	0.10%
145	6.750%	DISH DBS 11	01.06.21	118 551	0.05%	1 236	8.875%	PALENT 11	15.04.17	979 736	0.39%
304	8.151%	DRESDNER FD 99-31 144A	30.06.31	238 932	0.10%	1 068	8.625%	PBNCN 12 144A	01.02.20	780 447	0.31%
169	3.550%	DUKE ENERGY 11	15.09.21	130 073	0.05%	994	Fl. Rate	PNC PFD FDG 6.517 07	Perp.	642 614	0.26%
274	5.625%	E CL SA 10	15.01.21	218 174	0.09%	367	12.500%	POSTMEDIA NET WI	15.07.18	312 907	0.13%
169	4.700%	ENERGIZER 12	24.05.22	132 212	0.05%	249	7.875%	REALOGY 11 144A	15.02.19	201 773	0.08%
355	12.250%	ENERGY 12	01.03.22	301 794	0.12%	347	9.000%	REALOGY 12 144A	15.01.20	298 063	0.12%
169	4.050%	ENT PR 11	15.02.22	132 985	0.05%	169	3.125%	REED ELSE 12	15.10.22	119 684	0.05%
341	8.625%	EPICOR SOFT 11	01.05.19	268 806	0.11%	745	9.500%	RELIANCE INT 144A	15.12.19	618 881	0.25%
338	1.400%	ERAC USA FIN 12	15.04.16	257 747	0.10%	454	6.550%	REP OF PERU 07	14.03.37	414 910	0.17%
102	Fl. Rate	EVERGLADES 13 /CAT	28.03.18	76 684	0.03%	795	8.000%	REP. URUGUAY 05	18.11.22	772 710	0.31%
169	2.375%	EXPERIAN FIN 12	15.06.17	128 639	0.05%	478	Fl. Rate	RESID 11 CAT	06.06.15	382 409	0.15%
1 121	8.250%	FIRST DATA 10	15.01.21	879 335	0.35%	352	Fl. Rate	RESID REINS 11	06.12.15	274 005	0.11%
169	3.500%	FISERV 12	01.10.22	123 308	0.05%	1 074	9.000%	REYNOLDS GP STEPUP	15.04.19	856 947	0.34%
871	10.500%	FLORIDA 11 /PIK	01.08.17	703 268	0.28%	481	9.250%	RITE AID 12	15.03.20	408 600	0.16%
169	3.375%	FLUOR CORP 11	15.09.21	129 344	0.05%	169	1.850%	ROPER IND 12	15.11.17	127 781	0.05%
624	8.250%	FMG RES 11 144A	01.11.19	494 718	0.20%	68	5.250%	ROYAL CARIB 12	15.11.22	50 702	0.02%
330	6.000%	FMG RES 12	01.04.17	246 584	0.10%	84	3.750%	ROYAL PHIL	15.03.22	65 288	0.03%
110	6.875%	FMG RES 12	01.04.22	81 953	0.03%	995	9.750%	SAMSON INV C 12	15.02.20	807 030	0.32%
						248	8.750%	SANDRIDGE 10	15.01.20	193 485	0.08%
						322	7.500%	SANDRIDGE 11	15.03.21	236 515	0.09%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - CREDIT OPPORTUNITIES BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets		
667	9.500%	SATMEX ESCROW 11	15.05.17	542 401	0.22%	569	7.375%	JEFFERIES FIN 144A	01.04.20	424 439	0.17%		
365	5.625%	SIGMA ALIM 11	12.04.18	301 763	0.12%	903	9.250%	MIDSTAT PETROL 144A	01.06.21	653 061	0.26%		
169	2.800%	SIMON PROP 11	30.01.17	133 542	0.05%	30	9.000%	NATIONL FI 144A	15.07.21	22 661	0.01%		
169	3.375%	SIMON PROP 12	15.03.22	127 613	0.05%	373	8.500%	NORTEK 12 144A	15.04.21	304 094	0.12%		
708	5.250%	SIX FLAGS ENMTT 12	15.01.21	525 717	0.21%	240	Fl. Rate	RES REINS /CAT	06.06.17	184 088	0.07%		
517	8.875%	SPL LOGISTICS 12	01.08.20	413 631	0.17%	693	12.500%	SBS 12	15.04.17	575 849	0.23%		
1 300	8.375%	STD PAC 10	15.01.21	1 149 945	0.46%	694	9.000%	TOWNSQUARE 144A	01.04.19	568 623	0.23%		
470	Fl. Rate	SUCCESSOR X 144A	25.02.14	362 295	0.15%	INSTRUMENTS FINANCIERS ASSIMILES AUX LIQUIDITES						1 799 787	0.71%
226	Fl. Rate	SUCSRX 11 CAT	10.11.15	176 249	0.07%	Bons du Trésor						1 799 787	0.71%
525	8.000%	SUPERVALU 09	01.05.16	432 171	0.17%	EUR						16 792	0.00%
474	4.375%	SWIRE PAC 12	18.06.22	362 607	0.15%	8	0.000%	GERMANY 13 TB	16.10.13	8 396	0.00%		
169	2.875%	SWISS RE TR 12	06.12.22	120 646	0.05%	8	0.000%	NETHERLANDS 13 TB	30.09.13	8 396	0.00%		
169	2.750%	SYMANTEC 12	15.06.17	131 146	0.05%	USD						1 782 995	0.71%
169	3.125%	SYNGENTA FIN 12	28.03.22	127 365	0.05%	1 953	0.000%	USA 13 TB	03.10.13	1 502 338	0.60%		
169	2.250%	THERMO FISH 11	15.08.16	132 218	0.05%	365	0.000%	USA 13 TB	05.07.13	280 657	0.11%		
694	10.375%	TRANSUNION PIK	15.06.18	569 957	0.23%	FONDS D'INVESTISSEMENT						1 914 119	0.78%
999	7.875%	TRINIDAD 10 -144A	15.01.19	807 071	0.32%	Luxembourg						1 914 119	0.78%
169	4.750%	TUPPERWARE 11	01.06.21	132 284	0.05%	19 307		JULIUS BAER MULTIBOND - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND -C- EUR/CAP		1 914 119	0.78%		
434	11.500%	VENOCO 09	01.10.17	353 174	0.14%								
669	8.875%	VENOCO INC 11	15.02.19	501 499	0.20%								
169	4.875%	VERISK ANLYTCS	15.01.19	139 135	0.06%								
731	11.750%	VERSO PAPER 12	15.01.19	579 036	0.23%								
480	6.750%	VISTEON 11	15.04.19	384 485	0.15%								
297	9.500%	VTB EURASIA 12	Perp.	241 993	0.10%								
169	2.600%	WASTE MNGT GTD SR	01.09.16	134 195	0.05%								
209	6.375%	WATCO COMP	01.04.23	160 023	0.06%								
444	6.375%	WINDSTREAM 13	01.08.23	319 713	0.13%								
1 011	6.000%	WPX ENERGY 11	15.01.22	784 577	0.31%								
169	3.700%	WRIGLEY 10 REGS	30.06.14	133 256	0.05%								
805	10.500%	WYLE SERV 144A	01.04.18	631 347	0.25%								
1 279	10.250%	YCC HLDG 11	15.02.16	1 009 634	0.41%								
169	3.750%	YUM BRANDS 11	01.11.21	129 408	0.05%								
550	10.125%	ZAYO 12	01.07.20	469 616	0.19%								
Actions				1 075 346	0.43%								
Etats-Unis				1 075 346	0.43%								
94		ABN AMRO NO AMER / PR		56 559	0.02%								
1 253		ALLY FIN /PREF		916 067	0.37%								
4 349		MOTORS LIQUIDATION CO		102 720	0.04%								
Obligations convertibles et assorties de warrants				5 294	0.00%								
USD				5 294	0.00%								
7	1.375%	KB HOME 13 CV	01.02.19	5 294	0.00%								
VALEURS MOBILIERES NON COTEES				4 239 036	1.67%								
Obligations				4 239 036	1.67%								
EUR				24 593	0.00%								
2	Fl. Rate	ALME LOAN 13	15.07.25	2 099	0.00%								
10	Fl. Rate	AXIUS EUR 07-1X A	15.11.23	9 900	0.00%								
2	Fl. Rate	DRYDEN LEV 13-9/4/25 27XA1B	09.04.25	2 099	0.00%								
10	Fl. Rate	GRD HARBOUR 1X A1	07.07.26	10 495	0.00%								
USD				4 214 443	1.67%								
169	4.375%	FLOWERS FD 12	01.04.22	127 032	0.05%								
656	8.375%	GENERAL MOT 03	15.07.33	15 240	0.01%								
239	7.125%	GENERAL MOT 03	15.07.13	5 554	0.00%								
241	8.100%	GENERAL MOT 96	15.06.24	5 597	0.00%								
428	8.250%	GETCO FING ESC 13	15.06.18	310 810	0.12%								
237	7.375%	GM CORP /ESCROW	23.05.48	5 510	0.00%								
2 134	8.250%	GM CORP 03 /ESCROW	15.07.23	49 546	0.02%								
495	7.375%	GM CORP 91 /ESCROW	01.03.21	11 483	0.00%								
1 073	8.875%	HALCON 13	15.05.21	800 391	0.32%								
169	6.375%	HARRIS 09	15.06.19	150 465	0.06%								

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND investit essentiellement dans des obligations d'entreprises et emprunts d'Etat libellés en USD. Il accorde la priorité aux placements de qualité, c'est-à-dire aux obligations notées AAA à BBB. Objectif: obtenir des rendements analogues à ceux du marché obligataire en USD. Le Compartiment s'adresse aux investisseurs qui, avec un seul produit, désirent couvrir leurs besoins en emprunts libellés en dollars US et qui recherchent des titres émis par des débiteurs dont la solvabilité est bonne, voire excellente.

Revue du marché et du portefeuille

Les marchés obligataires ont affiché de solides rendements sur l'exercice, avec une performance positive pour toutes les principales classes d'actifs. L'environnement macroéconomique a été favorable aux investissements obligataires, la faible croissance des marchés développés et le ralentissement de la croissance des marchés émergents ayant entraîné un relâchement des politiques monétaires de la part de la Réserve fédérale américaine et des autres grandes banques centrales. La baisse des rendements des emprunts d'Etat et des titres de qualité qui en a résulté a poussé les investisseurs à se tourner vers d'autres segments du marché obligataire mondial. A mesure que les données économiques américaines s'amélioreraient, notamment dans les secteurs du logement et du travail, la Fed a évoqué un possible ralentissement de son programme d'achat d'obligations. Ceci a entraîné un désengagement massif des actifs risqués face à l'augmentation des spreads de crédit et à la hausse des rendements sur l'ensemble des courbes de rendements.

Tout au long de l'exercice, l'équipe de gestion de portefeuille est restée convaincue que, dans un contexte de faible croissance et de désendettement, les produits de spreads resteraient fondamentalement soutenus par une politique monétaire sans précédent. Les produits de spreads de qualité, à l'image des obligations d'entreprises investment grade et du secteur de la titrisation, ont généré un alpha positif ainsi que d'excellents rendements relatifs et absolus. Le Compartiment a maintenu sa surpondération des structures de qualité au sein du marché des CMBS qui a bénéficié d'une baisse des taux de défaillance et des ratios prêt/valeur ainsi que d'une plus grande subordination dans les structures. Le Compartiment a également conservé sa surpondération du marché des titres adossés à des hypothèques d'agences qui a généré un alpha positif. Le Compartiment bénéficie de tendances très positives et de l'amélioration des fondamentaux du logement aux Etats-Unis qui sont favorables au marché des titres hypothécaires hors agences. Les obligations d'entreprises investment grade ont également enregistré d'excellents rendements sur le plan de l'allocation et de la sélection de titres au cours de l'exercice. L'exposition du Compartiment aux obligations souveraines canadiennes a dopé la performance relative, malgré une exposition au dollar canadien quelque peu défavorable. Le positionnement du Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND sur la courbe a pesé sur la performance.

Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

USD

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché (Coût d'acquisition: 62 187 183)	60 758 363
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Contrats de change à terme	21 524
Avoirs en banque	1 330 291
Montants dus par les courtiers	2 548 196
A recevoir sur l'émission d'Actions	289 645
Dividendes et intérêts	389 514
Autres actifs	539 934

Total des actifs

65 877 467

Passifs

Montants dus aux courtiers	4 617 901
A payer au titre du rachat d'Actions	277 511
Commission de gestion à payer	38 709
Taxe d'abonnement à payer	7 304
Autres passifs	304 062

Total des passifs

5 245 487

Actifs nets

60 631 980

COMPTE DE RESULTAT

du 1 juillet 2012 au 30 juin 2013

USD

Revenus

Produits des titres	1 550 263
Intérêts bancaires	214
Autres revenus	19 098

Total des revenus

1 569 575

Charges

Commission de gestion	533 306
Taxe d'abonnement et autres impôts	31 977
Intérêts bancaires	581
Autres charges*	247 514
Régularisation des revenus	73 084

Total des charges

886 462

Bénéfice/perte net(te)

683 113

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	766 215
- Swaps	-14 128
- Options	-4 741
- Contrats de change à terme	-102 891
- Futures	-69 527
- Change	-39 687
Régularisation des revenus	-53 788

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e)

1 164 566

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	-2 614 913
- Options	-145
- Contrats de change à terme	48 145
- Futures	15 398

Bénéfice/perte total(e)

-1 386 949

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2012
USD

30 juin 2013
USD

Actifs nets au début de l'exercice	72 388 615	68 991 699
Bénéfice/perte total(e)	5 373 911	-1 386 949
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	-8 356 435	-6 576 709
Distribution de dividendes	-414 392	-396 061
Actifs nets à la fin de l'exercice	68 991 699	60 631 980

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève à 1.21% pour la catégorie d'Actions A-USD, à 1.21% pour la catégorie d'Actions B-USD, à 0.68% pour la catégorie d'Actions C-USD et à 1.71% pour la catégorie d'Actions E-USD.

(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND

COMPARAISON	30 juin 2011 USD	30 juin 2012 USD	30 juin 2013 USD
Nombre d'Actions en circulation			
Distribution (Actions A-USD)	97 499.80	105 589.21	84 377.54
Capitalisation (Actions B-USD)	190 820.57	159 742.22	150 050.28
Capitalisation (Actions C-USD)	9 659.95	9 372.23	2 608.58
Capitalisation (Actions E-USD)	3 043.16	6 607.47	14 110.79
Actifs nets	72 388 615	68 991 699	60 631 980
Valeur nette d'inventaire par Action			
Distribution (Actions A-USD)	110.73	115.02	108.97
Capitalisation (Actions B-USD)	304.34	329.05	322.39
Capitalisation (Actions C-USD)	317.82	345.50	340.28
Capitalisation (Actions E-USD)	146.93	158.07	154.10
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-USD)	3.70	4.55	3.85

Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres		Valeur boursière USD	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres		Valeur boursière USD	% des actifs nets		
TOTAL					60 758 363			100.21%			
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE					15 845 679			26.14%			
Obligations					15 845 679			26.14%			
USD					15 845 679			26.14%			
418	2.500%	ABIBB 12	15.07.22	389 731	0.64%						
570	2.750%	ADB 09 S493-00-1	30.10.13	574 741	0.95%						
728	1.625%	ADB 10	15.07.13	728 847	1.20%						
203	2.625%	ANGLO AMER 12	27.09.17	197 635	0.33%						
177	1.000%	APPLE INC 13	03.05.18	170 262	0.28%						
887	2.850%	BC 10	15.06.15	927 831	1.52%						
253	4.500%	BERKSHIRE 13	11.02.43	238 562	0.39%						
120	4.500%	BOA 10	01.04.15	126 394	0.21%						
82	3.700%	BOA 10	01.09.15	86 012	0.14%						
120	3.750%	BOA 11 SR 1	12.07.16	126 466	0.21%						
266	7.950%	BOEING CO 92	15.08.24	362 832	0.60%						
507	4.750%	CHINA 03	29.10.13	513 024	0.85%						
380	4.450%	CITIGP 12	10.01.17	407 303	0.67%						
190	3.875%	CODELCO INC	03.11.21	185 361	0.31%						
272	3.875%	COOPERATIEVE 12	08.02.22	273 348	0.45%						
431	6.950%	DEERE & CO 02	25.04.14	453 287	0.75%						
57	1.875%	DEVON ENERGY 12	15.05.17	56 463	0.09%						
133	4.375%	DOW CHEM 12	15.11.42	116 905	0.19%						
114	3.125%	EDC 09	24.04.14	116 651	0.19%						
317	4.200%	ELI LILLY 09	06.03.14	324 574	0.54%						
70	5.150%	EMBRAER SA 12	15.06.22	70 116	0.12%						
304	3.100%	GECC 13 MTN	09.01.23	286 724	0.47%						
228	3.625%	GS 11	07.02.16	238 380	0.39%						
82	5.750%	GS 12	24.01.22	91 001	0.15%						
177	3.500%	HUTCH WHAM 11 12	13.01.17	183 592	0.30%						
260	0.500%	IBRD 11	26.11.13	259 993	0.43%						
944	3.000%	INTL FIN 09	22.04.14	964 560	1.58%						
285	2.000%	JPM 12	15.08.17	283 650	0.47%						
633	1.375%	KFW 11	13.01.14	637 277	1.05%						
633	4.875%	LANDW. RENTBK 07	10.01.14	648 521	1.07%						
19	6.300%	MERCK 96	01.01.26	23 271	0.04%						
317	3.625%	MEXICO 12	15.03.22	312 319	0.52%						
526	5.550%	MORGAN STANLEY 07	27.04.17	569 635	0.94%						
19	7.430%	NEWS AMER. 96	01.10.26	22 483	0.04%						
13	7.750%	NEWS AMER.HDG 94	20.01.24	15 211	0.03%						
13	8.875%	NEWS AMERICA HLDGS. 93-23	26.04.23	16 534	0.03%						
329	0.875%	NORDD LBK 12	16.10.15	329 819	0.54%						
127	4.750%	NORTHROP GR 13	01.06.43	121 017	0.20%						
399	4.100%	ONTARIO 09	16.06.14	413 309	0.68%						
310	5.875%	PETRO INT FIN 07	01.03.18	335 940	0.55%						
114	6.450%	PROCTOR & GAMBLE 96	15.01.26	145 653	0.24%						
101	0.625%	RBC 12	04.12.15	100 806	0.17%						
70	3.500%	RIO TINTO F 10	02.11.20	69 760	0.12%						
158	4.000%	SANOFI AVE 11	29.03.21	169 168	0.28%						
146	1.450%	SCOTIABK 10	26.07.13	145 809	0.24%						
158	Fl. Rate	SLMA 11 2011-2	25.12.19	122 527	0.20%						
38	2.625%	SPBK BOLIKR 144A	27.05.16	39 411	0.07%						
190	3.950%	STATOIL	15.05.43	170 930	0.28%						
380	1.000%	SWEDEN 11	03.06.14	382 587	0.63%						
158	5.000%	TW CBL 09	01.02.20	168 666	0.28%						
63	8.750%	TWC 08	14.02.19	79 552	0.13%						
19	3.950%	UNH 12	15.10.42	16 578	0.03%						
76	3.875%	UNITED PARCEL 09	01.04.14	77 937	0.13%						
950	5.375%	USA 01 TBO	15.02.31	1 237 357	2.03%						
38	8.750%	VALERO ENERGY 00	15.06.30	47 361	0.08%						
380	2.950%	VODAFONE 13 TR3	19.02.23	349 105	0.58%						
127	4.250%	WAL MART 11	15.04.21	138 479	0.23%						
76	6.450%	WYETH 03	01.02.24	94 178	0.16%						
82	4.625%	ZIMMER HLD 9	30.11.19	90 234	0.15%						
					VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE					35 976 684	59.30%
					Obligations					35 976 684	59.30%
					CAD					310 910	0.51%
					329	2.050%	CAN HT 13	15.06.18	310 910	0.51%	
					USD					35 665 774	58.79%
					63	4.400%	ABBVIE 12/144A	06.11.42	59 246	0.10%	
					139	Fl. Rate	AMOT 11 2011-3 A1	15.05.14	139 713	0.23%	
					139	1.440%	AMOT 12 2012-1 A2	15.02.17	140 715	0.23%	
					13	2.375%	AVON PROD 13	15.03.16	12 772	0.02%	
					139	5.448%	BACM 06 06-5 AM	10.09.47	146 251	0.24%	
					247	4.750%	BAE SYST 11	11.10.21	261 263	0.43%	
					127	5.449%	BSCMS 05-PW10AM	11.12.40	135 458	0.22%	
					82	4.400%	BURLINGTON 12	15.03.42	76 424	0.13%	
					82	7.550%	CALIFORNIA 09 VAR	01.04.39	110 272	0.18%	
					317	5.700%	CALIFORNIA 10	01.11.21	361 936	0.60%	
					57	3.375%	CBS 12	01.03.22	54 873	0.09%	
					279	4.400%	CDP FINL 09 144A	25.11.19	307 040	0.51%	
					152	3.950%	CELGENE CORP 10	15.10.20	158 097	0.26%	
					76	0.940%	CNH 12 S:12-A A3	15.05.17	76 278	0.13%	
					196	3.424%	COMM MTG 13 MBS	10.03.31	188 502	0.31%	
					196	Fl. Rate	COMM.FRN 07 2007-C9 A4	10.07.17	222 656	0.37%	
					158	5.850%	CONECTICUT 08	15.03.32	177 630	0.29%	
					89	3.125%	DEUT TEL IF 11	11.04.16	92 525	0.15%	
					234	2.400%	DIRECTV 12	15.03.17	235 497	0.39%	
					437	3.200%	DNB 12	03.04.17	452 773	0.75%	
					329	1.500%	EDC 11	15.05.14	332 929	0.55%	
					152	3.750%	EDISON INTL 10	15.09.17	160 813	0.27%	
					665	2.570%	FDIC GUAR 10 TR	31.07.47	396 767	0.65%	
					773	2.980%	FDIC STR 10 -C1-A	06.12.20	415 892	0.69%	
					120	4.100%	FEDEX CORP 13	15.04.43	106 957	0.18%	
					338	4.500%	FHLMC 09 P.A89870	01.11.39	120 950	0.20%	
					263	4.500%	FHLMC 11 P.Q00097	01.04.41	119 192	0.20%	
					300	4.500%	FHLMC 11 P.Q00575	01.05.41	95 436	0.16%	
					89	1.298%	FLORIDA ST 13	01.07.16	87 804	0.14%	
					906	5.000%	FNMA 05 P.735484	01.05.35	158 583	0.26%	
					390	5.500%	FNMA 10 P:MA0498	01.07.40	264 239	0.44%	
					108	1.920%	FORD CR FL 2012-2	15.01.19	109 542	0.18%	
					146	3.550%	FREEPORT MCMORAN	01.03.22	132 316	0.22%	
					228	5.444%	GCCFC 07 07-GG9 A4	10.03.39	252 072	0.42%	
					38	0.990%	GE EQUIP 12-1 A3	23.11.15	38 115	0.06%	
					44	4.300%	GEORGIA PWR 13 13A	15.03.43	41 031	0.07%	
					114	Fl. Rate	GS MORTGAGE MBS	01.04.22	112 270	0.19%	
					203	3.875%	HARLEY DAVI -144A	15.03.16	214 934	0.35%	
					196	1.500%	HSBC 13 -144A-	15.05.18	189 246	0.31%	
					228	5.000%	IBERDROLA FIN 09	11.09.19	240 127	0.40%	
					95	5.750%	INGERSOL RG A	15.06.43	94 226	0.16%	
					253	3.125%	INTESA SAN 13	15.01.16	248 997	0.41%	
					374	3.750%	IPIC GMTN 11 144A	01.03.17	392 902	0.65%	
					222	4.350%	JPM 11	15.08.21	230 938	0.38%	
					209	5.347%	LB UBS 06 2006-C7 A3	15.11.38	231 194	0.38%	
					241	1.625%	LVMH 12 144A	29.06.17	236 710	0.39%	
					70	5.456%	MASSACHUSETTS 09	01.12.39	76 986	0.13%	
					177	4.200%	MASSACHUSETTS 10	01.12.21	192 945	0.32%	
					152	2.500%	MET LIFE 10 144A	29.09.15	157 029	0.26%	
					139	3.125%	MYLAN 12 144A	15.01.23	127 229	0.21%	
					228	1.450%	NATL BK CAN 12	07.11.17	221 721	0.37%	
					127	4.875%	NEWMONT MIN 12	15.03.42	98 508	0.16%	
					95	Fl. Rate	NGN 10 10-R2 1A	06.11.17	49 639	0.08%	
					241	Fl. Rate	NGN 10 2010-R3 1A	08.12.20	192 495	0.32%	
					203	3.950%	NOBLE HLDG 12	15.03.22	197 209	0.33%	
					260	3.125%	NORDEA 12	20.03.17	268 922	0.44%	
					139	5.440%	NYC MUN WTR 10	15.06.43	149 600	0.25%	
					133	6.250%	OMNICOM 09 SR	15.07.19	153 920	0.25%	
					101	3.625%	OMNICOM 12	01.05.22	98 304	0.16%	

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - DOLLAR BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)				Titres		Valeur boursière USD		% des actifs nets	
190	1.875%	PENTAIR FIN 13	15.09.17	186 132	0.31%				
386	4.250%	PERNOD RIC 12 144A	15.07.22	387 850	0.64%				
238	4.000%	QATAR 09 144A	20.01.15	247 336	0.41%				
171	6.000%	SAN DIEGO 06	01.06.26	210 366	0.35%				
697	4.940%	SBIC 05 05-P10B 1	10.08.15	80 496	0.13%				
731	1.450%	SCOTIABK 10	26.07.13	731 558	1.21%				
209	9.800%	SEMPRA ENERGY 08	15.02.19	282 287	0.47%				
158	1.250%	STADSHYPO 13 144A	23.05.18	152 386	0.25%				
139	Fl. Rate	TIAA REAL EST.FRN7 07-C4 A3	15.08.39	116 720	0.19%				
51	7.570%	TIME WARNER 97-2024	01.02.24	63 473	0.10%				
361	3.125%	USA 11 TBO	15.11.41	338 429	0.56%				
925	2.750%	USA 12	15.11.42	797 127	1.31%				
3 167	1.125%	USA 12 TBO	31.12.19	3 033 508	4.99%				
494	1.625%	USA 12 TBO	15.11.22	460 952	0.76%				
32	0.250%	USA 13	15.04.16	31 367	0.05%				
633	0.625%	USA 13 /INFL	15.02.43	537 438	0.89%				
5 188	0.875%	USA 13 TBO	31.01.18	5 093 728	8.39%				
3 642	1.375%	USA 13 TBO	31.01.20	3 539 472	5.83%				
2 198	1.000%	USA 13 TBO	31.05.18	2 159 264	3.55%				
1 071	0.750%	USA 13 TBO	28.02.18	1 043 935	1.71%				
1 077	0.625%	USA 13 TBO	30.04.18	1 040 269	1.71%				
805	0.750%	USA 13 TBO	31.03.18	782 736	1.29%				
703	3.125%	USA 13 TBO	15.02.43	656 135	1.08%				
399	1.750%	USA 13 TBO	15.05.23	373 492	0.62%				
247	0.250%	USA 13 TBO	15.05.16	244 402	0.40%				
1 159	2.000%	USA 13 TBO S B-2023	15.02.23	1 114 883	1.83%				
165	8.875%	VALIDUS 10	26.01.40	202 956	0.33%				
171	5.090%	WASHINGTON 10	01.08.33	185 159	0.31%				
209	5.603%	WBCMT 06-C28AM	15.10.48	226 270	0.37%				
165	4.393%	WFMBS 10-C1 A2	17.10.57	173 837	0.29%				
133	5.150%	WHIRLPOOL 13	01.03.43	127 032	0.21%				
228	4.125%	WILLIAMS P 10	15.11.20	229 367	0.38%				
314	Fl. Rate	WWP FIN 12	21.11.21	322 495	0.53%				
76	3.375%	ZIMMER HLD 11	30.11.21	74 307	0.12%				
VALEURS MOBILIERES NON COTEES				8 619 867	14.25%				
Obligations				8 619 867	14.25%				
USD				8 619 867	14.25%				
709	Fl. Rate	BMW FLOORPL 12 1A A	15.09.17	709 050	1.17%				
114	2.959%	BOA ML IND 2.959 -12P-A	10.12.30	106 989	0.18%				
120	Fl. Rate	CHESAPEAKE 13 2013-1A	07.01.25	120 360	0.20%				
82	Fl. Rate	CITICM MTG 13 A	01.12.18	81 886	0.14%				
190	3.635%	CITIGROUP 13 13-375P B	10.05.23	180 442	0.30%				
101	3.419%	COMM LTRT A2	05.10.30	95 177	0.16%				
171	5.736%	COMME MOR TV 07-17 07-GG11A4	10.12.49	191 556	0.32%				
196	2.500%	CS CMT 13 13-IVR3 A1	Perp.	187 256	0.31%				
184	2.500%	CS CMT 13-IVR1 A1	25.03.43	171 958	0.28%				
247	2.500%	CS CMT IVR2	25.04.43	230 545	0.38%				
266	Fl. Rate	CSMC TR 2013 13	25.02.43	239 598	0.40%				
310	5.431%	CTI MGT A4 6-C5	15.10.49	343 819	0.57%				
177	1.670%	DCENT 12 12-A6	18.01.22	169 835	0.28%				
247	3.500%	FHLMC(30Y) 13 *TBA*	01.07.43	250 105	0.41%				
241	3.000%	FHLMC(30Y) 13 *TBA*	01.07.43	234 590	0.39%				
424	3.500%	FNMA 13 *TBA*	01.07.43	430 729	0.71%				
108	3.000%	FNMA 13 *TBA*	01.07.43	105 217	0.17%				
557	3.000%	FNMA 13 TBA	01.07.28	573 224	0.95%				
63	0.470%	GE EQUIPMENT 12	24.04.15	63 328	0.10%				
158	Fl. Rate	GEDFT 12 2012-4/ABS	20.10.17	158 171	0.26%				
215	Fl. Rate	GEDFT 13 13-A A	20.04.18	215 045	0.35%				
139	4.000%	GNMA(30Y) 13 *TBA*	01.07.43	146 006	0.24%				
82	2.933%	GS MORTGAGE 12	05.06.31	81 880	0.14%				
247	Fl. Rate	GS MTG 13	08.11.29	244 420	0.40%				
101	2.318%	GS MTG MBS	01.06.30	100 424	0.17%				
38	4.363%	GW UNI DC 13	15.09.43	33 215	0.05%				
317	4.895%	JP MGN 5-CB12 A4	12.09.37	337 487	0.56%				

Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière USD		% des actifs nets	
101	1.303%	JPMCC 13 C13A1	15.01.46	101 356	0.17%		
310	3.000%	JPMMT 13 13-1 1A2	01.03.43	270 491	0.45%		
120	Fl. Rate	MERC BENZ OT 12-BA	15.11.16	120 172	0.20%		
310	5.809%	MORG ST 07-17 07IQ16 A4	12.10.17	350 347	0.58%		
196	2.695%	MORGAN STANLEY 13 A	11.01.32	190 468	0.31%		
89	5.370%	MORGAN STANLEY IQ12	15.12.43	96 022	0.16%		
158	Fl. Rate	NAVISTAR 11 11-1 A	25.10.16	158 715	0.26%		
133	Fl. Rate	NAVISTAR 2013-1 A	25.01.18	133 446	0.22%		
120	5.008%	NY CITY TRAN 10	01.08.27	133 988	0.22%		
152	5.600%	NY ST DORM 10	15.03.40	168 469	0.28%		
152	6.000%	SAN FRAN CALIF PUB 10	01.11.40	172 886	0.29%		
171	Fl. Rate	SEMT /A1	25.05.43	157 208	0.26%		
209	Fl. Rate	SEMT 13 2013-7 A1	25.06.43	194 110	0.32%		
133	Fl. Rate	SLMA 13 13-2 CL A	25.09.26	130 787	0.22%		
139	5.517%	STATE OF TEXAS	01.04.39	157 886	0.26%		
51	4.681%	TEXAS ST 10 A	01.04.40	49 632	0.08%		
139	0.740%	VFET 13-1A A3	15.03.17	139 190	0.23%		
82	5.678%	WBCMT 07 /MBS	15.05.46	92 382	0.15%		
INSTRUMENTS FINANCIERS ASSIMILES AUX LIQUIDITES				316 133	0.52%		
Billets de trésorerie				316 133	0.52%		
USD				316 133	0.52%		
317	0.600%	VODAFONE 13 CP	21.10.13	316 133	0.52%		

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

Néant au 30 juin 2013

USD

COMPTE DE RESULTAT

du 1 juillet 2012 au 17 janvier 2013

(fusion dans Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN
BOND FUND)

USD

Revenus

Produits des titres	1 917 729
Intérêts bancaires	254
Autres revenus	8

Total des revenus	1 917 991
--------------------------	------------------

Charges

Commission de gestion	572 600
Taxe d'abonnement et autres impôts	40 565
Intérêts bancaires	104
Autres charges*	287 844
Régularisation des revenus	322 784

Total des charges	1 223 897
--------------------------	------------------

Bénéfice/perte net(te)

694 094

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	4 016 116
- Options	-5 020
- Contrats de change à terme	-641 439
- Futures	40 177
- Change	-13 721
Régularisation des revenus	-660 709

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e)

3 429 498

Variation nette découlant de plus/moins-values
non réalisées sur:

- Titres	-1 960 304
- Options	-35
- Contrats de change à terme	79 216
- Futures	-17 519

Bénéfice/perte total(e)	1 530 856
--------------------------------	------------------

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

**30 juin 2012
USD**

**30 juin 2013
USD**

Actifs nets au début de la période	131 396 426	178 793 527
Bénéfice/perte total(e)	6 162 378	1 530 856
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	41 390 489	-180 215 273
Distribution de dividendes	-155 766	-109 110
Actifs nets à la fin de la période	178 793 527	-

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève à 0.95% pour la catégorie d'Actions A-USD, à 0.95% pour la catégorie d'Actions B-USD, à 0.65% pour la catégorie d'Actions C-USD et à 1.46% pour la catégorie d'Actions E-USD.
(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - DOLLAR MEDIUM TERM BOND FUND

COMPARAISON	30 juin 2011 USD	30 juin 2012 USD	30 juin 2013 USD
Nombre d'Actions en circulation			
Distribution (Actions A-USD)	51 090.30	43 302.97	-
Capitalisation (Actions B-USD)	575 300.30	742 153.64	-
Capitalisation (Actions C-USD)	102 824.83	97 227.01	-
Capitalisation (Actions E-USD)	4 290.56	84 043.59	-
Actifs nets	131 396 426	178 793 527	-
Valeur nette d'inventaire par Action			
Distribution (Actions A-USD)	120.10	121.54	-
Capitalisation (Actions B-USD)	183.10	190.24	-
Capitalisation (Actions C-USD)	187.36	195.26	-
Capitalisation (Actions E-USD)	153.72	158.93	-
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-USD)	4.00	3.20	2.70

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (EURO) investit principalement dans des emprunts de pays émergents libellés en dollar US. Le risque de change est normalement couvert par rapport à l'euro. Le Compartiment offre aux investisseurs pourvus d'une grande tolérance aux risques des placements complémentaires dans le cadre d'un portefeuille diversifié sur le plan international. Il convient notamment à des investisseurs qui souhaitent profiter de l'amélioration qualitative des pays émergents comme émetteurs et qui sont intéressés par des rendements obligataires plus élevés et peuvent accepter de plus grandes fluctuations des cours.

Revue du marché et du portefeuille

La fin de l'année 2012 a été dominée par la crainte d'une désintégration de la zone euro et les inquiétudes concernant le potentiel impact sur la croissance des coupes budgétaires aux Etats-Unis. La Fed a lancé son troisième programme d'assouplissement quantitatif. Le calme est revenu sur les marchés au premier semestre 2013. Face à l'amélioration régulière de l'économie américaine, la Fed a annoncé qu'elle mettrait fin à ses mesures d'expansion de bilan en juin 2013. Le changement soudain de politique monétaire au Japon et les inquiétudes concernant un possible ralentissement de l'économie chinoise ont également ébranlé les marchés obligataires émergents. Ces développements macroéconomiques se sont traduits par une forte baisse des taux dans le segment obligataire et par une sous-performance généralisée des actifs émergents risqués par rapport aux actifs des pays développés.

Dans ce contexte difficile pour les marchés émergents, le Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (EURO) a réussi à dégager une performance absolue positive. En termes de performance relative, le Compartiment a légèrement sous-performé son indice de référence. L'absence d'exposition à des pays comme le Belize, l'Equateur et la Jamaïque a nui à la performance. En revanche, la surpondération de certains pays d'Europe de l'est (Croatie, Roumanie, Lituanie) et la sous-pondération de pays très sensibles aux bons du Trésor américain ont favorisé les résultats. Nous avons commencé l'année 2013 avec une forte sous-pondération de la sensibilité aux bons du Trésor américain. Après la chute des taux, nous avons commencé à liquider cette position pour retourner vers un positionnement plus neutre. Au niveau du marché du crédit, nous avons confirmé notre surpondération de certains pays d'Europe de l'Est et la sous-pondération de la Turquie et de l'Ukraine.

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (EURO)

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché (Coût d'acquisition: 192 446 428)	200 414 063
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Contrats de change à terme	-1 268 113
- Swaps	1 386 093
Avoirs en banque	15 542 333
Montants dus par les courtiers	2 010 616
A recevoir sur l'émission d'Actions	109 419
A recevoir sur swaps	1 236 425
Dividendes et intérêts	3 659 974
Autres actifs	636 614

Total des actifs 223 727 424

Passifs

Montants dus aux courtiers	448 916
A payer au titre du rachat d'Actions	3 538 357
A payer sur swaps	1 093 934
Commission de gestion à payer	207 103
Taxe d'abonnement à payer	19 331
Autres passifs	400 130

Total des passifs 5 707 771

Actifs nets 218 019 653

COMPTE DE RESULTAT du 1 juillet 2012 au 30 juin 2013

EUR

Revenus

Produits des titres	16 988 749
Intérêts bancaires	93 146
Intérêts sur swaps	4 318 744

Total des revenus 21 400 639

Charges

Commission de gestion	3 529 503
Droits de garde	851
Taxe d'abonnement et autres impôts	104 659
Intérêts bancaires	17 371
Intérêts sur swaps	3 818 238
Autres charges*	1 042 561
Régularisation des revenus	3 722 593

Total des charges 12 235 776

Bénéfice/perte net(te)

9 164 863

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	11 723 646
- Swaps	-211 282
- Options	-109 670
- Contrats de change à terme	8 776 474
- Futures	-88 212
- Change	20 954
Régularisation des revenus	-5 671 384

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) 23 605 389

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	-22 320 568
- Swaps	1 920 210
- Options	-5 279
- Contrats de change à terme	2 035 858
- Futures	-37 528

Bénéfice/perte total(e) 5 198 082

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2012
EUR

30 juin 2013
EUR

Actifs nets au début de l'exercice	315 864 094	316 775 633
Bénéfice/perte total(e)	17 880 656	5 198 082
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	-13 251 998	-100 397 973
Distribution de dividendes	-3 717 119	-3 556 089
Actifs nets à la fin de l'exercice	<u>316 775 633</u>	<u>218 019 653</u>

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève à 1.64% pour la catégorie d'Actions A-EUR, à 1.64% pour la catégorie d'Actions B-EUR, à 1.10% pour la catégorie d'Actions Ca-EUR, à 1.09% pour la catégorie d'Actions C-EUR et à 2.14% pour la catégorie d'Actions E-EUR.
(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (EURO)

COMPARAISON	30 juin 2011 EUR	30 juin 2012 EUR	30 juin 2013 EUR
Nombre d'Actions en circulation			
Distribution (Actions A-EUR)	400 674.13	402 707.07	239 540.25
Distribution (Actions Ca-EUR)	141 360.00	302 442.65	209 602.65
Capitalisation (Actions B-EUR)	543 430.52	492 333.05	350 384.43
Capitalisation (Actions C-EUR)	295 692.07	224 089.33	145 628.18
Capitalisation (Actions E-EUR)	18 825.25	25 089.51	26 529.27
Actifs nets	315 864 094	316 775 633	218 019 653
Valeur nette d'inventaire par Action			
Distribution (Actions A-EUR)	129.72	132.01	127.92
Distribution (Actions Ca-EUR)	120.76	123.28	120.94
Capitalisation (Actions B-EUR)	282.08	300.58	306.90
Capitalisation (Actions C-EUR)	303.22	325.21	333.86
Capitalisation (Actions E-EUR)	205.65	218.05	221.53
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-EUR)	7.10	5.95	7.30
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Ca-EUR)	6.55	5.95	5.95

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (EURO)

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets
TOTAL				200 414 063	91.92%
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE				182 582 422	83.73%
Obligations				182 582 422	83.73%
BRL				2 542 898	1.17%
7	9.798%	BRAZIL 07	01.01.17	2 542 898	1.17%
EUR				6 427 045	2.94%
2 231	Fi. Rate	ARGENTINA 03-33 PIK	31.12.33	1 686 810	0.77%
2 949	2.000%	BUENOS AIRES 05-20 REG MULCP	01.05.20	1 266 437	0.58%
1 116	5.000%	ROMANIA 10	18.03.15	1 165 355	0.53%
2 417	4.950%	UKRAINE 05 REG.	13.10.15	2 308 443	1.06%
MXN				3 466 339	1.59%
532	7.750%	MEXICO 07 S.M 10	14.12.17	3 466 339	1.59%
PLN				6 150 514	2.82%
22 311	2.750%	POLAND 08 / INFL	25.08.23	6 150 514	2.82%
USD				161 355 087	74.00%
180	6.500%	AKBANK 11 REGS	09.03.18	147 821	0.07%
270	5.000%	AKBANK 12	24.10.22	194 911	0.09%
1 264	8.875%	ALROSA FIN. REGS	17.11.14	1 055 595	0.48%
288	3.375%	ANADOLU EFE 12	01.11.22	195 084	0.09%
13 610	2.500%	ARGENTINA 03	30.09.38	3 424 061	1.57%
4 983	8.280%	ARGENTINA 03 PIK	31.12.33	2 974 889	1.36%
234	3.000%	BANCO DE CRED 12	13.09.17	176 046	0.08%
344	5.000%	BANKPOZITIF 13 REGS	07.02.18	251 133	0.12%
503	3.875%	BC SANT CL 12	20.09.22	358 875	0.16%
683	5.375%	BCO BOGOTA 13	19.02.23	512 793	0.24%
2 231	7.125%	BRAZIL 06	20.01.37	2 038 302	0.93%
5 578	5.875%	BRAZIL 09	15.01.19	4 903 603	2.25%
72	5.950%	CNPCC 11	28.04.41	60 496	0.03%
2 231	10.375%	COLOMBIA 03	28.01.33	2 680 244	1.23%
1 859	8.125%	COLOMBIA 04	21.05.24	1 882 557	0.86%
3 533	7.375%	COLOMBIA 06	18.09.37	3 490 763	1.60%
11 527	6.375%	CROATIA 11	24.03.21	9 299 883	4.27%
611	7.375%	DEWAAE 10 REG-S	21.10.20	529 687	0.24%
593	5.500%	DOLPHIN 12	15.12.21	494 358	0.23%
413	4.767%	EDB 12	20.09.22	302 177	0.14%
4 871	7.650%	EL SALVADOR 05 REG	15.06.35	3 674 182	1.69%
558	10.500%	EMPRESA EN. 06 REGS	19.07.13	429 865	0.20%
467	4.950%	GAZ CAP 12	19.07.22	345 837	0.16%
1 785	6.500%	GAZPROMBK 05	23.09.15	1 471 729	0.68%
593	6.750%	GFB 12	30.09.22	492 067	0.23%
647	4.875%	GLOBO COM 12	11.04.22	504 329	0.23%
288	4.375%	GRID OVERSEA 13	22.05.43	200 676	0.09%
8 181	7.625%	HUNGARY 11	29.03.41	6 590 980	3.02%
719	4.700%	ICICI BK 12	21.02.18	556 252	0.26%
5 485	7.750%	INDONESIA 08	17.01.38	5 216 487	2.39%
3 347	11.625%	INDONESIA 09	04.03.19	3 489 863	1.60%
467	2.500%	KEWSPO 12	16.07.17	351 556	0.16%
225	3.000%	KOHNPW 12 REG S	19.09.22	155 086	0.07%
665	5.250%	MAF GLB SEC 12	05.07.19	526 129	0.24%
503	Fi. Rate	MAYBANK /FRN 12	20.09.22	378 390	0.17%
1 116	8.300%	MEXICO 01 T.7 MTN	15.08.31	1 175 775	0.54%
2 417	6.750%	MEXICO 04 GL	27.09.34	2 212 810	1.01%
5 950	5.125%	MEXICO 10	15.01.20	5 061 156	2.32%
467	6.375%	MYRIAD INTL 10	28.07.17	393 523	0.18%
395	Fi. Rate	OCBC 10	15.11.22	306 328	0.14%
3 718	7.875%	PAKISTAN 06-36REG	31.03.36	2 198 222	1.01%
892	6.875%	PAKISTAN 07	01.06.17	645 361	0.30%
2 045	8.750%	PERU 03	21.11.33	2 315 396	1.06%
503	5.750%	PETBRA 09	20.01.20	402 600	0.18%
2 975	3.000%	PETRO GBL FIN 13	15.01.19	2 131 041	0.98%
930	7.875%	PETROBRAS INTL 09	15.03.19	826 543	0.38%
5 652	5.375%	PETROLEOS 07	12.04.27	2 649 357	1.22%
372	10.625%	PHILIPP 00	16.03.25	451 891	0.21%
8 367	9.500%	PHILIPP. 05	02.02.30	9 684 803	4.44%
744	4.000%	PHILIPPINES 10	15.01.21	604 278	0.28%
647	4.630%	PKO FIN 12	26.09.22	488 870	0.22%
647	2.125%	QNB FIN 12	14.02.18	477 244	0.22%
341	4.750%	QTEL INT FIN 10	16.02.21	274 727	0.13%
647	5.400%	RELIANCE 12	14.02.22	510 860	0.23%
1 711	Fi. Rate	REP. DOMINIC. 05-18REG / PIK	23.01.18	1 574 066	0.72%
1 264	8.625%	REP. DOMINIC. 06-27 REGS	20.04.27	1 117 037	0.51%
8 032	6.750%	ROMANIA 12	07.02.22	6 922 467	3.18%
7 586	7.500%	RUSSIA 00 REG / ST-UP	31.03.30	5 098 674	2.34%
1 301	12.750%	RUSSIA 98-28 REG.S	24.06.28	1 753 032	0.80%
10 040	5.000%	RUSSIA BOND 10	29.04.20	8 302 959	3.81%
323	5.700%	RZD CAPITAL 12	05.04.22	258 110	0.12%
306	4.950%	SBERBANK 12	07.02.17	243 860	0.11%
8 776	5.500%	SLOVENIA 12	26.10.22	6 239 244	2.86%
3 533	6.875%	SOUTH AFRICA 09	27.05.19	3 120 807	1.43%
1 487	7.500%	SOUTHERN COP 05	27.07.35	1 230 194	0.56%
189	3.125%	STATE GRID REGS	22.05.23	134 671	0.06%
126	4.800%	STECHS 09	16.07.19	106 013	0.05%
413	4.500%	TALENT Y INV 12	25.04.22	312 251	0.14%
683	3.375%	TENCENT HOLD 12	05.03.18	524 383	0.24%
476	8.700%	TRANSCAPIT 08 REGS	07.08.18	434 351	0.20%
2 900	11.875%	TURKEY 00-30	15.01.30	3 752 682	1.72%
7 251	7.000%	TURKEY 05	05.06.20	6 487 199	2.98%
7 437	6.875%	TURKEY 06	17.03.36	6 441 445	2.95%
180	4.000%	TURKIYE GAR 12	13.09.17	135 154	0.06%
144	5.250%	TURKIYE GAR 12	13.09.22	105 100	0.05%
2 603	7.000%	VENEZUELA 03	01.12.18	1 662 129	0.76%
10 486	9.000%	VENEZUELA 08	07.05.23	6 691 728	3.07%
6 693	9.250%	VENEZUELA 97	15.09.27	4 343 818	1.99%
1 785	6.875%	VIETNAM 05 REG.S	15.01.16	1 462 858	0.67%
180	6.625%	VOTORANTIM 09	25.09.19	148 356	0.07%
144	7.250%	VOTORANTIM 11	05.04.41	107 522	0.05%
593	5.250%	WORLSEC C F 12	26.01.17	477 486	0.22%
UYU				2 640 539	1.21%
37 185	6.282%	URUGUAY 07 / INFL	05.04.27	2 640 539	1.21%
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTÉ				10 735 069	4.94%
Obligations				10 735 069	4.94%
USD				10 735 069	4.94%
665	4.500%	ALPEK 12	20.11.22	495 872	0.23%
279	5.000%	BBVA 12	26.08.22	208 165	0.10%
467	3.625%	DBS BK 12	21.09.22	361 391	0.17%
404	5.625%	E CL SA 10	15.01.21	322 426	0.15%
539	4.375%	GAS LIMA 13 REG S	01.04.23	376 915	0.17%
4 090	6.625%	INDONESIA 07	17.02.37	3 435 521	1.58%
431	5.500%	MEX GEN 12	06.12.32	317 539	0.15%
288	5.125%	ODEBRECHT 12	26.06.22	217 997	0.10%
171	7.125%	ODEBRECHT 12	26.06.42	128 994	0.06%
1 487	6.550%	REP OF PERU 07	14.03.37	1 358 468	0.62%
2 603	8.000%	REP. URUGUAY 05	18.11.22	2 529 949	1.16%
539	5.625%	SIGMA ALIM 11	12.04.18	445 957	0.20%
701	4.375%	SWIRE PAC 12	18.06.22	535 875	0.25%
INSTRUMENTS FINANCIERS ASSIMILES AUX LIQUIDITES				414 766	0.19%
Bons du Trésor				414 766	0.19%
USD				414 766	0.19%
539	0.000%	USA 13 TB	05.07.13	414 766	0.19%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (EURO)

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets
FONDS D'INVESTISSEMENT		6 681 806	3.06%
Luxembourg		6 681 806	3.06%
4 939	JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN EMERGING BOND FUND -C -CAP	414 746	0.19%
63 214	JULIUS BAER MULTIBOND - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND -C- EUR/CAP	6 267 060	2.87%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (USD) investit principalement dans des emprunts de pays émergents libellés en dollar US. Le Compartiment offre aux investisseurs pourvus d'une grande tolérance aux risques des placements complémentaires dans le cadre d'un portefeuille diversifié sur le plan international. Il convient notamment à des investisseurs qui souhaitent profiter de l'amélioration qualitative des pays émergents comme émetteurs et qui sont intéressés par des rendements obligataires plus élevés et peuvent accepter de plus grandes fluctuations des cours.

Revue du marché et du portefeuille

La fin de l'année 2012 a été dominée par la crainte d'une désintégration de la zone euro et les inquiétudes concernant le potentiel impact sur la croissance des coupes budgétaires aux Etats-Unis. La Fed a lancé son troisième programme d'assouplissement quantitatif. Le calme est revenu sur les marchés au premier semestre 2013. Face à l'amélioration régulière de l'économie américaine, la Fed a annoncé qu'elle mettrait fin à ses mesures d'expansion de bilan en juin 2013. Le changement soudain de politique monétaire au Japon et les inquiétudes concernant un possible ralentissement de l'économie chinoise ont également ébranlé les marchés obligataires émergents. Ces développements macroéconomiques se sont traduits par une forte baisse des taux dans le segment obligataire et par une sous-performance généralisée des actifs émergents risqués par rapport aux actifs des pays développés.

Dans ce contexte difficile pour les marchés émergents, le Compartiment a réussi à dégager une performance absolue positive. En termes de performance relative, le Compartiment a légèrement surperformé son indice de référence. L'absence d'exposition à des pays comme le Belize, l'Equateur et la Jamaïque a nui à la performance. En revanche, la surpondération de certains pays d'Europe de l'est (Croatie, Roumanie, Lituanie) et la sous-pondération de pays très sensibles aux bons du Trésor américain ont favorisé les résultats. Nous avons commencé l'année 2013 avec une forte sous-pondération de la sensibilité aux bons du Trésor américain. Après la chute des taux, nous avons commencé à liquider cette position pour retourner vers un positionnement plus neutre. Au niveau du marché du crédit, nous avons confirmé notre surpondération de certains pays d'Europe de l'Est et la sous-pondération de la Turquie et de l'Ukraine.

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (USD)

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

USD

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché (Coût d'acquisition: 183 008 997)	184 042 536
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Contrats de change à terme	-538 878
- Swaps	613 635
Avoirs en banque	10 579 331
Montants dus par les courtiers	393 414
A recevoir sur l'émission d'Actions	16 953
A recevoir sur swaps	707 936
Dividendes et intérêts	2 977 839
Autres actifs	41 490

Total des actifs

198 834 256

Passifs

Dettes bancaires	61 807
Montants dus aux courtiers	486 583
A payer au titre du rachat d'Actions	1 630 874
A payer sur swaps	687 234
Commission de gestion à payer	163 681
Taxe d'abonnement à payer	15 791
Autres passifs	52 504

Total des passifs

3 098 474

Actifs nets

195 735 782

COMPTE DE RESULTAT

du 1 juillet 2012 au 30 juin 2013

USD

Revenus

Produits des titres	10 677 686
Intérêts bancaires	9 704
Autres revenus	16
Intérêts sur swaps	2 371 196
Régularisation des revenus	191 040

Total des revenus

13 249 642

Charges

Commission de gestion	2 234 252
Droits de garde	2
Taxe d'abonnement et autres impôts	68 916
Intérêts bancaires	3 820
Intérêts sur swaps	2 024 401
Autres charges*	671 594
Régularisation des revenus	302 439

Total des charges

5 305 424

Bénéfice/perte net(te)

7 944 218

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	4 384 470
- Swaps	-39 275
- Options	-35 952
- Contrats de change à terme	740 652
- Futures	-40 312
- Change	36 831
Régularisation des revenus	359 624

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e)

13 350 256

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	-11 898 361
- Swaps	802 328
- Options	-29
- Contrats de change à terme	-690 687
- Futures	-13 240

Bénéfice/perte total(e)

1 550 267

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2012
USD

30 juin 2013
USD

Actifs nets au début de l'exercice	124 253 652	184 079 680
Différence de change - Compartiments	-	550
Bénéfice/perte total(e)	12 952 634	1 550 267
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	47 234 355	10 436 259
Distribution de dividendes	-360 961	-330 974
Actifs nets à la fin de l'exercice	184 079 680	195 735 782

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève à 1.66% pour la catégorie d'Actions A-CHF, à 1.74% pour la catégorie d'Actions A-EUR, à 1.65% pour la catégorie d'Actions A-USD, à 1.67% pour la catégorie d'Actions B-CHF, à 1.67% pour la catégorie d'Actions B-EUR, à 1.65% pour la catégorie d'Actions B-USD, à 1.07% pour la catégorie d'Actions Ca-EUR, à 1.10% pour la catégorie d'Actions C-CHF, à 1.10% pour la catégorie d'Actions C-EUR, à 1.10% pour la catégorie d'Actions C-USD, à 2.24% pour la catégorie d'Actions E-EUR, à 2.09% pour la catégorie d'Actions Em-EUR et à 2.15% pour la catégorie d'Actions E-USD.
(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (USD)

COMPARAISON	30 juin 2011 USD	30 juin 2012 USD	30 juin 2013 USD
Nombre d'Actions en circulation			
Distribution (Actions A-CHF)	-	10.00	827.00
Distribution (Actions A-EUR)	-	-	10.00*
Distribution (Actions A-USD)	44 872.97	56 676.92	48 543.75
Distribution (Actions Ca-EUR)	-	-	10.00*
Distribution (Actions Em-EUR)	-	-	63.10**
Capitalisation (Actions B-CHF)	-	10.00	25 127.00
Capitalisation (Actions B-EUR)	-	-	8 024.11*
Capitalisation (Actions B-USD)	239 741.23	259 743.20	251 982.48
Capitalisation (Actions C-CHF)	-	13 960.73	54 458.73
Capitalisation (Actions C-EUR)	-	-	128 847.11*
Capitalisation (Actions C-USD)	83 946.29	173 361.51	144 812.22
Capitalisation (Actions E-EUR)	-	-	10.00*
Capitalisation (Actions E-USD)	4 781.78	14 642.92	18 797.66
Actifs nets	124 253 652	184 079 680	195 735 782
Valeur nette d'inventaire par Action			
Distribution (Actions A-CHF)	-	100.58	101.13
Distribution (Actions A-EUR)	-	-	95.11*
Distribution (Actions A-USD)	148.89	152.58	148.26
Distribution (Actions Ca-EUR)	-	-	95.62*
Distribution (Actions Em-EUR)	-	-	90.03**
Capitalisation (Actions B-CHF)	-	100.58	101.23
Capitalisation (Actions B-EUR)	-	-	95.14*
Capitalisation (Actions B-USD)	352.50	379.65	384.70
Capitalisation (Actions C-CHF)	-	100.59	101.84
Capitalisation (Actions C-EUR)	-	-	95.60*
Capitalisation (Actions C-USD)	378.87	410.71	418.46
Capitalisation (Actions E-EUR)	-	-	94.75*
Capitalisation (Actions E-USD)	263.30	282.17	284.51
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-CHF)	-	-	0.10
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-USD)	8.50	7.40	6.75
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Em-EUR)	-	-	1.74***

* La Catégorie d'Actions a été lancée le 6 septembre 2012.

** La Catégorie d'Actions a été lancée le 28 décembre 2012.

***les dividendes intermédiaires suivants ont été payés au cours de l'exercice en cours:

Actions Em-EUR: janvier 2013: 0.29 EUR; février 2013: 0.29 EUR; mars 2013: 0.29 EUR; avril 2013: 0.29 EUR; mai 2013: 0.29 EUR; juin 2013: 0.29 EUR

Nombre/ Nominal (en 1000)					Titres		Valeur boursière USD		% des actifs nets		
TOTAL							184 042 536		94.03%		
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE							169 317 531		86.51%		
Obligations							169 317 531		86.51%		
BRL							666 680		0.34%		
2		9.798%		BRAZIL 07		01.01.17		666 680		0.34%	
MXN							5 479 168		2.80%		
10		10.000%		MEXICO 05 -M-		05.12.24		98 503		0.05%	
635		7.750%		MEXICO 07 S.M 10		14.12.17		5 380 665		2.75%	
PLN							3 941 668		2.01%		
11 000		2.750%		POLAND 08 / INFL		25.08.23		3 941 668		2.01%	
USD							157 383 938		80.42%		
125		6.500%		AKBANK 11 REGS		09.03.18		133 207		0.07%	
249		5.000%		AKBANK 12		24.10.22		234 188		0.12%	
300		8.875%		ALROSA FIN. REGS		17.11.14		325 587		0.17%	
234		3.375%		ANADOLU EFE 12		01.11.22		206 011		0.11%	
3 950		2.500%		ARGENTINA 03		30.09.38		1 291 768		0.66%	
1 050		8.280%		ARGENTINA 03 PIK		31.12.33		814 859		0.42%	
3 000		0.000%		ARGENTINA 93-23 L /FLAT OPE		31.03.23		1 875 000		0.96%	
187		3.000%		BANCO DE CRED 12		13.09.17		183 047		0.09%	
280		5.000%		BANKPOZITIF 13 REGS		07.02.18		266 309		0.14%	
343		3.875%		BC SANT CL 12		20.09.22		317 619		0.16%	
529		5.375%		BCO BOGOTA 13		19.02.23		516 816		0.26%	
1 000		11.000%		BRAZIL 00		17.08.40		1 186 250		0.61%	
3 500		5.875%		BRAZIL 09		15.01.19		3 999 625		2.04%	
1 250		5.625%		BRAZIL 09		07.01.41		1 239 412		0.63%	
500		10.125%		BRAZIL 97-2027		15.05.27		778 750		0.40%	
93		5.950%		CNPCCCH 11		28.04.41		102 216		0.05%	
500		8.125%		COLOMBIA 04		21.05.24		658 075		0.34%	
3 100		7.375%		COLOMBIA 06		18.09.37		3 981 857		2.03%	
7 100		6.375%		CROATIA 11		24.03.21		7 445 629		3.81%	
529		7.375%		DEWAEE 10 REG-S		21.10.20		596 648		0.30%	
467		5.500%		DOLPHIN 12		15.12.21		506 229		0.26%	
327		4.767%		EDB 12		20.09.22		310 779		0.16%	
1 900		7.650%		EL SALVADOR 05 REG		15.06.35		1 862 817		0.95%	
250		10.500%		EMPRESA EN. 06 REGS		19.07.13		250 442		0.13%	
374		4.950%		GAZ CAP 12		19.07.22		359 590		0.18%	
500		6.500%		GAZPROMBK 05		23.09.15		535 900		0.27%	
483		6.750%		GFB 12		30.09.22		520 680		0.27%	
467		4.875%		GLOBO COM 12		11.04.22		473 403		0.24%	
218		4.375%		GRID OVERSEA 13		22.05.43		197 789		0.10%	
1 000		4.750%		HUNGARY 05		03.02.15		1 018 450		0.52%	
1 500		7.625%		HUNGARY 11		29.03.41		1 570 890		0.80%	
576		4.700%		ICICI BK 12		21.02.18		579 577		0.30%	
4 375		7.750%		INDONESIA 08		17.01.38		5 408 681		2.76%	
1 000		6.875%		INDONESIA 08		17.01.18		1 122 250		0.57%	
2 500		11.625%		INDONESIA 09		04.03.19		3 388 700		1.73%	
374		2.500%		KEWSPO 12		16.07.17		365 536		0.19%	
179		3.000%		KOHNPW 12 REG S		19.09.22		160 716		0.08%	
1 500		6.625%		LITHUANIA 12		01.02.22		1 731 960		0.88%	
529		5.250%									

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière USD	% des actifs nets
405	5.750%	PETBRA 09	20.01.20	421 102	0.22%
3 500	3.000%	PETRO GBL FIN 13	15.01.19	3 259 095	1.67%
250	7.875%	PETROBRAS INTL 09	15.03.19	288 930	0.15%
2 150	5.375%	PETROLEOS 07	12.04.27	1 309 974	0.67%
1 000	9.500%	PHILIPP. 05	02.02.30	1 504 650	0.77%
4 750	7.750%	PHILIPPINES 6	14.01.31	6 290 995	3.21%
498	4.630%	PKO FIN 12	26.09.22	489 485	0.25%
800	5.500%	PLN 11	22.11.21	791 984	0.40%
2 500	6.375%	POLAND 09	15.07.19	2 923 450	1.49%
1 500	5.000%	POLAND 11	23.03.22	1 618 620	0.83%
311	2.125%	QNB FIN 12	14.02.18	298 652	0.15%
125	3.375%	QNB FIN 12	22.02.17	127 844	0.07%
374	4.750%	QTEL INT FIN 10	16.02.21	390 892	0.20%
514	5.400%	RELIANCE 12	14.02.22	527 486	0.27%
450	Fl. Rate	REP. DOMINIC. 05-18REG / PIK	23.01.18	538 276	0.28%
300	8.625%	REP. DOMINIC. 06-27 REGS	20.04.27	344 538	0.18%
3 950	6.750%	ROMANIA 12	07.02.22	4 425 185	2.26%
5 000	7.500%	RUSSIA 00 REG / ST-UP	31.03.30	4 368 419	2.23%
17 500	5.000%	RUSSIA BOND 10	29.04.20	18 811 976	9.62%
249	5.700%	RZD CAPITAL 12	05.04.22	258 435	0.13%
234	4.950%	SBERBANK 12	07.02.17	242 371	0.12%
4 200	5.500%	SLOVENIA 12	26.10.22	3 881 472	1.98%
3 750	6.875%	SOUTH AFRICA 09	27.05.19	4 306 275	2.20%
150	7.500%	SOUTHERN COP 05	27.07.35	161 262	0.08%
200	7.400%	SRI LANKA 09 REGS	22.01.15	211 660	0.11%
148	3.125%	STATE GRID REGS	22.05.23	137 248	0.07%
93	4.800%	STECHS 09	16.07.19	102 356	0.05%
343	4.500%	TALENT Y INV 12	25.04.22	336 432	0.17%
545	3.375%	TENCENT HOLD 12	05.03.18	544 041	0.28%
397	8.700%	TRANSCAPIT 08 REGS	07.08.18	470 797	0.24%
2 300	11.875%	TURKEY 00-30	15.01.30	3 868 140	1.98%
3 100	7.000%	TURKEY 05	05.06.20	3 605 052	1.84%
2 000	6.875%	TURKEY 06	17.03.36	2 251 700	1.15%
2 000	7.250%	TURKEY 08	05.03.38	2 351 360	1.20%
500	7.000%	TURKEY 08	11.03.19	576 865	0.29%
171	5.250%	TURKIYE GAR 12	13.09.22	162 780	0.08%
140	4.000%	TURKIYE GAR 12	13.09.17	137 016	0.07%
2 000	6.580%	UKRAINE 06	21.11.16	1 870 060	0.96%
500	7.625%	URUGUAY 06	21.03.36	632 665	0.32%
2 000	6.000%	VENEZUELA 05 REGS	09.12.20	1 463 660	0.75%
6 900	9.000%	VENEZUELA 08	07.05.23	5 723 550	2.92%
2 800	8.250%	VENEZUELA 09	13.10.24	2 153 004	1.10%
7 700	9.250%	VENEZUELA 97	15.09.27	6 495 566	3.32%
850	6.875%	VIETNAM 05 REG.S	15.01.16	905 539	0.46%
125	6.625%	VOTORANTIM 09	25.09.19	133 689	0.07%
171	7.250%	VOTORANTIM 11	05.04.41	166 532	0.09%
467	5.250%	WORLSEC C F 12	26.01.17	488 952	0.25%
UYU				1 846 077	0.94%
20 000	6.282%	URUGUAY 07 / INFL	05.04.27	1 846 077	0.94%
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTÉ				7 621 716	3.89%
Obligations				7 621 716	3.89%
USD				7 621 716	3.89%
529	4.500%	ALPEK 12	20.11.22	513 269	0.26%
296	5.000%	BBVA 12	26.08.22	287 427	0.15%
62	3.750%	BC SANT CL 10	22.09.15	63 948	0.03%
358	3.625%	DBS BK 12	21.09.22	360 106	0.18%
296	5.625%	E CL SA 10	15.01.21	306 690	0.16%
420	4.375%	GAS LIMA 13 REG S	01.04.23	382 106	0.20%
1 000	6.625%	INDONESIA 07	17.02.37	1 091 760	0.56%
343	5.500%	MEX GEN 12	06.12.32	327 873	0.17%
187	5.125%	ODEBRECHT 12	26.06.22	184 166	0.09%
187	7.125%	ODEBRECHT 12	26.06.42	183 538	0.09%
1 000	4.875%	PEMEX 12	24.01.22	1 021 070	0.52%

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - EMERGING BOND FUND (USD)

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière USD	% des actifs nets
500	6.550%	REP OF PERU 07	14.03.37	593 590	0.30%
1 000	8.000%	REP. URUGUAY 05	18.11.22	1 263 400	0.65%
452	5.625%	SIGMA ALIM 11	12.04.18	485 588	0.25%
561	4.375%	SWIRE PAC 12	18.06.22	557 185	0.28%
INSTRUMENTS FINANCIERS ASSIMILES AUX LIQUIDITES				3 622 889	1.85%
Bons du Trésor				3 622 889	1.85%
USD				3 622 889	1.85%
3 000	0.000%	USA 13 TB	18.07.13	2 999 975	1.53%
623	0.000%	USA 13 TB	29.08.13	622 914	0.32%
FONDS D'INVESTISSEMENT				3 480 400	1.78%
Luxembourg				3 480 400	1.78%
35 000		JULIUS BAER MULTIBOND - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND -C-/CAP		3 480 400	1.78%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND investit dans un portefeuille activement géré et diversifié à l'échelle internationale d'obligations d'entreprises des pays émergents, principalement libellées en USD. Le Compartiment offre accès au segment à forte croissance des obligations d'entreprises des pays émergents. Le Compartiment s'adresse aux investisseurs orientés sur le long terme, qui souhaitent profiter de l'amélioration de la solvabilité des entreprises des pays émergents, qui sont intéressés par des rendements obligataires plus élevés et sont par conséquent disposés à accepter des fluctuations de cours plus importantes.

Revue du marché et du portefeuille

Au cours de l'année sous revue, nous avons assisté à une croissance à deux chiffres des nouvelles émissions. Par conséquent, la taille du marché des obligations d'entreprises émergentes est aujourd'hui comparable à celle du marché du haut rendement américain. Les politiques monétaires des banques centrales ont dicté l'évolution du marché. En 2012, la Fed a annoncé un troisième volet d'assouplissement quantitatif. La BCE et la Banque du Japon ont toutes deux prolongé leurs politiques accommodantes. Toutefois, les craintes d'un ralentissement des mesures de relance par la Fed ont entraîné un désengagement généralisé des obligations.

Au cours des dix mois qui ont suivi son lancement le 28 août 2012, le Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND a connu un bon démarrage suivi par une correction en 2013. Il en résulte une performance absolue et relative légèrement négative. Il convient toutefois de signaler que la période comptable (28 août 2012 au 30 juin 2013) a été divisée en deux phases : une sous-performance relative en 2012 suivie par une nette surperformance en 2013. Cette performance relative est principalement attribuable au positionnement prudent du Compartiment qui présente des liquidités abondantes et une duration plus courte que son indice de référence. Cette approche a été particulièrement favorable au cours de la dernière partie de la période sous revue, le Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND ayant été moins touché par le repli des taux que son indice de référence. Par ailleurs, la décision de relever la pondération relative des obligations à haut rendement au sein du Compartiment au premier trimestre 2013 a favorisé la performance. Depuis le lancement, la sélection de titres a généré une contribution positive, partiellement annulée toutefois par une allocation d'actifs peu porteuse.

Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

USD

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	39 881 642
(Coût d'acquisition: 42 209 064)	
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Contrats de change à terme	-971 365
Avoirs en banque	4 145 153
Montants dus par les courtiers	541 488
A recevoir sur l'émission d'Actions	26 624
Dividendes et intérêts	557 228

Total des actifs **44 180 770**

Passifs

Montants dus aux courtiers	669 725
A payer au titre du rachat d'Actions	194 801
Commission de gestion à payer	26 810
Taxe d'abonnement à payer	1 928
Autres passifs	53 368

Total des passifs **946 632**

Actifs nets **43 234 138**

COMPTE DE RESULTAT du 28 août 2012 (date de lancement) au 30 juin 2013

USD

Revenus

Produits des titres	1 400 474
Intérêts bancaires	1
Régularisation des revenus	195 416

Total des revenus **1 595 891**

Charges

Commission de gestion	216 560
Taxe d'abonnement et autres impôts	5 593
Intérêts bancaires	192
Autres charges*	85 088

Total des charges **307 433**

Bénéfice/perte net(te)

1 288 458

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	3 263
- Contrats de change à terme	1 004 724
- Change	65 912
Régularisation des revenus	579 614

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) **2 941 971**

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	-2 349 064
- Contrats de change à terme	-971 365

Bénéfice/perte total(e) **-378 458**

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2013
USD

Actifs nets au début de la période	-
Bénéfice/perte total(e)	-378 458
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	43 674 075
Distribution de dividendes	-61 479
Actifs nets à la fin de la période	43 234 138

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève à 1.49% pour la catégorie d'Actions A-CHF, à 1.49% pour la catégorie d'Actions A-EUR, à 1.47% pour la catégorie d'Actions A-USD, à 1.45% pour la catégorie d'Actions B-CHF, à 1.48% pour la catégorie d'Actions B-EUR, à 1.48% pour la catégorie d'Actions B-USD, à 0.96% pour la catégorie d'Actions Ca-EUR, à 0.91% pour la catégorie d'Actions C-CHF, à 0.90% pour la catégorie d'Actions C-EUR, à 0.90% pour la catégorie d'Actions C-USD, à 1.99% pour la catégorie d'Actions E-EUR, à 1.99% pour la catégorie d'Actions Em-EUR et à 1.97% pour la catégorie d'Actions E-USD.
(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND

COMPARAISON	30 juin 2013 USD
Nombre d'Actions en circulation	
Distribution (Actions A-CHF)	409.20
Distribution (Actions A-EUR)	9 610.00
Distribution (Actions A-USD)	10.00
Distribution (Actions Ca-EUR)	10.00
Distribution (Actions Em-EUR)	30 456.37
Capitalisation (Actions B-CHF)	1 507.01
Capitalisation (Actions B-EUR)	17 055.28
Capitalisation (Actions B-USD)	4 815.03
Capitalisation (Actions C-CHF)	75 010.00
Capitalisation (Actions C-EUR)	141 377.74
Capitalisation (Actions C-USD)	81 613.47
Capitalisation (Actions E-EUR)	7 029.95
Capitalisation (Actions E-USD)	2 232.92
Actifs nets	43 234 138
Valeur nette d'inventaire par Action	
Distribution (Actions A-CHF)	98.73
Distribution (Actions A-EUR)	98.81
Distribution (Actions A-USD)	99.12
Distribution (Actions Ca-EUR)	99.26
Distribution (Actions Em-EUR)	95.20
Capitalisation (Actions B-CHF)	98.75
Capitalisation (Actions B-EUR)	98.82
Capitalisation (Actions B-USD)	99.10
Capitalisation (Actions C-CHF)	99.22
Capitalisation (Actions C-EUR)	99.29
Capitalisation (Actions C-USD)	99.59
Capitalisation (Actions E-EUR)	98.42
Capitalisation (Actions E-USD)	98.69
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Em-EUR)	3.36*

*les dividendes intermédiaires suivants ont été payés au cours de l'exercice en cours:

Actions Em-EUR: septembre 2012: 0.33 EUR; octobre 2012: 0.33 EUR; novembre 2012: 0.33 EUR; décembre 2012: 0.33 EUR;
janvier 2013: 0.34 EUR; février 2013: 0.34 EUR; mars 2013: 0.34 EUR; avril 2013: 0.34 EUR; mai 2013: 0.34 EUR; juin 2013: 0.34 EUR

Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière USD	% des actifs nets
TOTAL				39 881 642	92.25%
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE				27 720 554	64.14%
Obligations				27 720 554	64.14%
USD				27 720 554	64.14%
171	6.500%	AKBANK 11 REGS	09.03.18	183 343	0.42%
343	5.000%	AKBANK 12	24.10.22	322 332	0.75%
450	7.750%	ALFA BD ISS 11	28.04.21	467 464	1.08%
400	6.500%	ALLIANCE GL 10	18.08.17	420 304	0.97%
322	3.375%	ANADOLU EFE 12	01.11.22	283 550	0.66%
257	3.000%	BANCO DE CRED 12	13.09.17	251 942	0.58%
386	5.000%	BANKPOZITIF 13 REGS	07.02.18	366 543	0.85%
472	3.875%	BC SANT CL 12	20.09.22	437 165	1.01%
729	5.375%	BCO BOGOTA 13	19.02.23	711 337	1.65%
350	7.500%	BCO GNB SUDAMERIS	30.07.22	364 427	0.84%
525	4.500%	BDO UNIBANK 12	16.02.17	530 996	1.23%
600	5.125%	BHARTI AIRTEL 13	11.03.23	551 892	1.28%
300	8.000%	BRT ESCROW 11 POOL	18.08.18	222 976	0.52%
129	5.950%	CNPCCCH 11	28.04.41	140 688	0.33%
200	6.750%	CORP LINDLEY 11	23.11.21	220 262	0.51%
729	7.375%	DEWAAE 10 REG-S	21.10.20	821 216	1.90%
643	5.500%	DOLPHIN 12	15.12.21	696 764	1.61%
450	4.767%	EDB 12	20.09.22	427 751	0.99%
600	4.875%	EDC FIN REGS	17.04.20	550 290	1.27%
450	6.375%	FPT FINANCE 10	28.09.20	461 304	1.07%
514	4.950%	GAZ CAP 12	19.07.22	494 933	1.14%
550	4.875%	GRID OROGEN 10	07.10.20	464 750	1.07%
664	6.750%	GFB 12	30.09.22	716 654	1.66%
643	4.875%	GLOBO COM 12	11.04.22	651 584	1.51%
400	7.750%	GRAIL 12	11.07.22	437 504	1.01%
300	4.375%	GRID OVERSEA 13	22.05.43	272 233	0.63%
793	4.700%	ICICI BK 12	21.02.18	797 721	1.85%
514	2.500%	KEWSP0 12	16.07.17	503 118	1.16%
247	3.000%	KOHNPW 12 REG S	19.09.22	221 207	0.51%
200	6.875%	LONGFOR PPT 12	18.10.19	190 654	0.44%
729	5.250%	MAF GLB SEC 12	05.07.19	749 561	1.73%
622	Fl. Rate	MAYBANK /FRN 12	20.09.22	607 599	1.41%
514	6.375%	MYRIAD INTL 10	28.07.17	563 178	1.30%
400	8.250%	OAS INVEST 12	19.10.19	397 692	0.92%
536	Fl. Rate	OCBC 10	15.11.22	539 686	1.25%
557	5.750%	PETBRA 09	20.01.20	579 597	1.34%
686	4.630%	PKO FIN 12	26.09.22	673 719	1.56%
300	7.875%	POSADAS 12 REGS	30.11.17	308 319	0.71%
550	6.250%	QGOG CONST 12	09.11.19	547 508	1.27%
429	2.125%	QNB FIN 12	14.02.18	411 060	0.95%
171	3.375%	QNB FIN 12	22.02.17	175 963	0.41%
514	4.750%	QTEL INT FIN 10	16.02.21	538 017	1.24%
707	5.400%	RELIANCE 12	14.02.22	726 023	1.68%
400	6.500%	ROSY UNICORN 12	09.02.17	430 572	1.00%
343	5.700%	RZD CAPITAL 12	05.04.22	355 705	0.82%
322	4.950%	SBERBANK 12	07.02.17	333 595	0.77%
600	6.950%	SISTEMA 12	17.05.19	627 522	1.45%
550	4.750%	ST OIL 13	13.03.23	499 240	1.15%
204	3.125%	STATE GRID REGS	22.05.23	188 906	0.44%
129	4.800%	STECHS 09	16.07.19	140 881	0.33%
472	4.500%	TALENT Y INV 12	25.04.22	463 059	1.07%
400	6.750%	TELEFON CEL 12	13.12.22	414 480	0.96%
750	3.375%	TENCENT HOLD 12	05.03.18	748 808	1.73%
547	8.700%	TRANSCAPIT 08 REGS	07.08.18	647 996	1.50%
400	6.000%	TURKIY IS BK 12	24.10.22	392 904	0.91%
236	5.250%	TURKIYE GAR 12	13.09.22	224 048	0.52%
193	4.000%	TURKIYE GAR 12	13.09.17	188 586	0.44%
500	9.125%	VIP FIN 08-18 REGS	30.04.18	571 970	1.32%
171	6.625%	VOTORANTIM 09	25.09.19	184 007	0.43%

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière USD	% des actifs nets
236	7.250%	VOTORANTIM 11	05.04.41	229 212	0.53%
643	5.250%	WORLSEC C F 12	26.01.17	672 985	1.56%
400	7.125%	ZHAIKMUNAI 12	13.11.19	405 252	0.94%
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTÉ				10 703 736	24.75%
Obligations				10 703 736	24.75%
USD				10 703 736	24.75%
400	9.250%	AERODOM 12	13.11.19	401 212	0.93%
600	6.750%	AES EL SALV II	28.03.23	587 946	1.36%
729	4.500%	ALPEK 12	20.11.22	706 454	1.63%
407	5.000%	BBVA 12	26.08.22	395 610	0.92%
86	3.750%	BC SANT CL 10	22.09.15	88 017	0.20%
300	8.875%	BCO CON SAE 12	15.10.17	322 584	0.75%
400	9.250%	CEMEX 10	12.05.20	423 436	0.98%
500	7.500%	COUNT GARD 13	10.01.23	463 475	1.07%
493	3.625%	DBS BK 12	21.09.22	495 643	1.15%
200	7.000%	DIGICEL 12	15.02.20	200 368	0.46%
200	6.000%	DIGICEL 13	15.04.21	190 180	0.44%
407	5.625%	E CL SA 10	15.01.21	422 123	0.98%
579	4.375%	GAS LIMA 13 REG S	01.04.23	525 924	1.22%
400	7.500%	GEOPARK LA 13	11.02.20	416 072	0.96%
400	6.950%	LISTRINDO 12	21.02.19	415 984	0.96%
472	5.500%	MEX GEN 12	06.12.32	451 279	1.04%
500	8.250%	MHP 13	02.04.20	446 175	1.03%
200	4.750%	MILLICOM IC REGS	22.05.20	191 192	0.44%
257	5.125%	ODEBRECHT 12	26.06.22	253 483	0.59%
257	7.125%	ODEBRECHT 12	26.06.42	252 619	0.58%
650	4.500%	PARKSON RET 13	03.05.18	614 653	1.42%
622	5.625%	SIGMA ALIM 11	12.04.18	668 355	1.55%
450	6.125%	STAR ENRGY REGS	27.03.20	431 982	1.00%
772	4.375%	SWIRE PAC 12	18.06.22	766 900	1.77%
600	5.500%	TENEDORA NE 13	28.02.23	572 070	1.32%
INSTRUMENTS FINANCIERS ASSIMILES AUX LIQUIDITES				1 457 352	3.36%
Bons du Trésor				1 457 352	3.36%
USD				1 457 352	3.36%
1 457	0.000%	USA 13 TB	29.08.13	1 457 352	3.36%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND investit principalement dans des obligations indexées sur l'inflation émises ou garanties par des émetteurs des marchés émergents et libellées dans la devise de leur pays respectif. Les emprunts indexés sur l'inflation sont des obligations dont la valeur nominale est indexée sur l'inflation. Le Compartiment convient aux investisseurs désireux de bénéficier de rendements réels intéressants et du potentiel d'appréciation de devises de marchés émergents tout en étant protégés contre des facteurs inflationnistes.

Revue du marché et d portefeuille

Le redressement de l'économie américaine et les annonces de la Fed, le changement soudain de politique monétaire au Japon et les inquiétudes concernant un possible ralentissement de l'économie chinoise ont été les principaux facteurs qui ont influencé les marchés obligataires en 2013. Ces développements macroéconomiques se sont traduits par une forte baisse des taux dans le segment obligataire et par une sous-performance généralisée des obligations émergentes investment grade par rapport à celles des pays développés sur Compartiment d'augmentation des primes de crédit.

Le Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND a largement surperformé depuis son lancement grâce à notre positionnement global sur la duration et sur la courbe des rendements ainsi qu'à notre sélection de pays. En ce qui concerne la duration, le Compartiment a affiché une sensibilité beaucoup plus faible aux fluctuations de taux d'intérêt que l'indice de référence correspondant, ce qui a permis de dégager une surperformance satisfaisante depuis son lancement en janvier 2013. Dans un contexte de baisse des obligations à long terme et de hausse des primes de crédit proportionnelle à l'échéance des titres, notre préférence pour les échéances intermédiaires et l'absence d'exposition aux obligations d'échéance longue ont favorisé la performance. La sélection de pays a elle aussi été un facteur de surperformance. Nous avons privilégié les obligations émergentes en monnaies fortes d'émetteurs d'Europe de l'Est et nous avons évité les émetteurs asiatiques. Après l'ajustement des primes de crédit pendant la seconde moitié de juin 2013, nous avons réduit notre position de duration courte et renforcé notre exposition aux obligations à échéances plus longues.

Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

USD

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché (Coût d'acquisition: 609 907 409)	569 368 711
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Contrats de change à terme	-16 818 906
- Swaps	-4 598 308
Avoirs en banque	39 854 425
Montants dus par les courtiers	9 954 588
A recevoir sur l'émission d'Actions	26 148 349
Dividendes et intérêts	5 242 814

Total des actifs **629 151 673**

Passifs

Montants dus aux courtiers	3 534 517
A payer au titre du rachat d'Actions	4 517 888
Commission de gestion à payer	484 587
Taxe d'abonnement à payer	37 754
Autres passifs	265 194

Total des passifs **8 839 940**

Actifs nets **620 311 733**

COMPTE DE RESULTAT du 1 juillet 2012 au 30 juin 2013

USD

Revenus

Produits des titres	15 188 356
Intérêts bancaires	155 869
Autres revenus	21 342
Régularisation des revenus	5 220 516

Total des revenus **20 586 083**

Charges

Commission de gestion	4 245 457
Droits de garde	1 018
Taxe d'abonnement et autres impôts	118 794
Intérêts bancaires	4 687
Autres charges*	1 586 505

Total des charges **5 956 461**

Bénéfice/perte net(te)

14 629 622

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	1 454 138
- Options	-273 269
- Contrats de change à terme	10 254 882
- Change	-1 456 159
Régularisation des revenus	7 323 690

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) **31 932 904**

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	-33 774 436
- Swaps	-4 531 974
- Options	896
- Contrats de change à terme	-17 901 099

Bénéfice/perte total(e) **-24 273 709**

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2012
USD

30 juin 2013
USD

Actifs nets au début de l'exercice	300 612 970	265 355 065
Différence de change - Compartiments	-21 251 476	2 227 269
Bénéfice/perte total(e)	-16 036 428	-24 273 709
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	3 791 677	384 660 002
Distribution de dividendes	-1 761 678	-7 656 894
Actifs nets à la fin de l'exercice	265 355 065	620 311 733

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève à 1.73% pour la catégorie d'Actions A-CHF, à 1.74% pour la catégorie d'Actions A-EUR, à 1.74% pour la catégorie d'Actions A-GBP, à 1.74% pour la catégorie d'Actions A-USD, à 1.73% pour la catégorie d'Actions B-CHF, à 1.73% pour la catégorie d'Actions B-EUR, à 1.75% pour la catégorie d'Actions B-GBP, à 1.73% pour la catégorie d'Actions B-USD, à 1.05% pour la catégorie d'Actions Ca-EUR, à 1.05% pour la catégorie d'Actions Ca-GBP, à 0.94% pour la catégorie d'Actions Ca-USD, à 1.05% pour la catégorie d'Actions C-CHF, à 1.05% pour la catégorie d'Actions C-EUR, à 1.05% pour la catégorie d'Actions C-GBP, à 1.06% pour la catégorie d'Actions Cm-GBP, à 1.05% pour la catégorie d'Actions C-USD, à 2.14% pour la catégorie d'Actions E-CHF, à 2.23% pour la catégorie d'Actions E-EUR, à 2.21% pour la catégorie d'Actions Em-EUR et à 2.23% pour la catégorie d'Actions E-USD.

(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND

COMPARAISON	30 juin 2011 USD	30 juin 2012 USD	30 juin 2013 USD
Nombre d'Actions en circulation			
Distribution (Actions A-CHF)	10 355.00	27 833.16	35 276.16
Distribution (Actions A-EUR)	80 960.29	86 544.15	94 290.72
Distribution (Actions A-GBP)	222.50	23 421.03	32 940.34
Distribution (Actions A-USD)	427 619.10	290 897.62	237 362.70
Distribution (Actions Ca-EUR)	344 510.00	325 510.00	306 010.00
Distribution (Actions Ca-GBP)	-	-	10.00*
Distribution (Actions Ca-USD)	-	-	5 010.00**
Distribution (Actions Cm-GBP)	-	-	77 824.11***
Distribution (Actions Em-EUR)	-	6 139.26	505 942.62
Capitalisation (Actions B-CHF)	35 989.31	75 794.35	119 121.93
Capitalisation (Actions B-EUR)	115 497.17	242 285.57	452 982.43
Capitalisation (Actions B-GBP)	495.00	259.00	9 046.43
Capitalisation (Actions B-USD)	179 615.94	320 588.69	422 863.74
Capitalisation (Actions C-CHF)	418 734.31	448 507.73	723 040.89
Capitalisation (Actions C-EUR)	194 730.95	128 279.34	627 958.11
Capitalisation (Actions C-GBP)	83 961.14	35 304.33	58 299.01
Capitalisation (Actions C-USD)	455 155.97	335 138.61	1 685 640.99
Capitalisation (Actions E-CHF)	10.00	10.00	10.00
Capitalisation (Actions E-EUR)	27 162.49	32 607.47	98 462.48
Capitalisation (Actions E-USD)	4 730.11	6 353.88	33 198.97
Actifs nets	300 612 970	265 355 065	620 311 733
Valeur nette d'inventaire par Action			
Distribution (Actions A-CHF)	104.71	97.31	90.81
Distribution (Actions A-EUR)	105.01	98.21	91.79
Distribution (Actions A-GBP)	102.19	96.80	90.88
Distribution (Actions A-USD)	104.97	98.44	92.40
Distribution (Actions Ca-EUR)	105.44	98.38	92.62
Distribution (Actions Ca-GBP)	-	-	94.09*
Distribution (Actions Ca-USD)	-	-	98.28**
Distribution (Actions Cm-GBP)	-	-	87.38***
Distribution (Actions Em-EUR)	-	96.63	90.06
Capitalisation (Actions B-CHF)	104.70	98.37	98.50
Capitalisation (Actions B-EUR)	105.01	99.29	99.60
Capitalisation (Actions B-GBP)	102.19	96.96	97.70
Capitalisation (Actions B-USD)	104.96	100.14	100.85
Capitalisation (Actions C-CHF)	105.10	99.49	100.32
Capitalisation (Actions C-EUR)	105.44	100.43	101.45
Capitalisation (Actions C-GBP)	102.28	97.79	99.22
Capitalisation (Actions C-USD)	105.40	101.31	102.73
Capitalisation (Actions E-CHF)	104.44	97.67	97.42
Capitalisation (Actions E-EUR)	104.72	98.52	98.33
Capitalisation (Actions E-USD)	104.70	99.38	99.59
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-CHF)	-	1.05	7.10
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-EUR)	-	1.05	7.20
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-GBP)	-	0.15	7.10
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-USD)	-	1.65	7.20
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Ca-EUR)	-	2.00	7.20
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Cm-GBP)	-	-	3.84****
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Em-EUR)	-	2.49	6.90*****

* La Catégorie d'Actions a été lancée le 30 novembre 2012.

** La Catégorie d'Actions a été lancée le 31 août 2012.

*** La Catégorie d'Actions a été lancée le 28 décembre 2012.

****les dividendes intermédiaires suivants ont été payés au cours de l'exercice en cours:

Actions Cm-GBP: janvier 2013: 0.64 EUR; février 2013: 0.64 EUR; mars 2013: 0.64 EUR; avril 2013: 0.64 EUR; mai 2013: 0.64 EUR; juin 2013: 0.64 EUR

*****les dividendes intermédiaires suivants ont été payés au cours de l'exercice en cours:

Actions Em-EUR: juillet 2012: 0.61 EUR; août 2012: 0.61 EUR; septembre 2012: 0.61 EUR; octobre 2012: 0.61 EUR; novembre 2012: 0.61 EUR; décembre 2012: 0.61 EUR; janvier 2013: 0.54 EUR; février 2013: 0.54 EUR; mars 2013: 0.54 EUR; avril 2013: 0.54 EUR; mai 2013: 0.54 EUR; juin 2013: 0.54 EUR

Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED BOND FUND

PORTFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière USD	% des actifs nets
TOTAL				569 368 711	91.79%
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE				534 885 638	86.23%
Obligations				534 885 638	86.23%
BRL				63 093 205	10.18%
	8	12.940%	BRAZIL 04 N.TES.	15.05.45	9 273 670 1.50%
	14 733	10.250%	BRAZIL 07	10.01.28	6 986 333 1.13%
	21	12.940%	BRAZIL 10 / INFL	15.08.50	24 987 622 4.03%
	19	12.940%	BRAZIL 10 / INFL	15.08.40	21 845 580 3.52%
CLP				46 046 016	7.43%
	348	3.000%	BCO CTL CHI 07	01.05.17	16 173 360 2.61%
	50	3.000%	BCO CTL CHI 10	01.10.15	2 287 766 0.37%
	363	3.000%	BCO CTL CHI 12 /INFL	01.07.17	16 735 163 2.70%
	229	3.000%	BONO BCO 11	01.02.21	10 849 727 1.75%
ILS				78 154 803	12.60%
	4 977	5.120%	ISRAEL 01 / INFL	30.07.21	2 206 835 0.36%
	3 982	4.846%	ISRAEL 04 / INFL	31.07.24	1 640 792 0.26%
	47 037	4.665%	ISRAEL 06 / CPI	30.05.36	19 232 856 3.10%
	84 617	3.241%	ISRAEL 09 ILCPI	31.10.19	28 892 436 4.66%
	67 196	2.888%	ISRAEL 10 / INFL	30.08.41	19 937 087 3.21%
	19 910	2.875%	ISRAEL 11 / CPI	30.09.22	6 244 797 1.01%
KRW				5 636 894	0.91%
	4 977 478	2.750%	KOREA 07 / INFL	10.03.17	5 636 894 0.91%
MXN				156 547 621	25.23%
	1 103	Fl. Rate	MEX UDIBONOS TV 06	16.06.16	46 597 170 7.51%
	376	21.324%	MEXICO 04 / INFL	18.12.14	15 170 686 2.45%
	1 157	21.324%	MEXICO 06 UDIBONOS	22.11.35	51 728 876 8.33%
	441	18.937%	MEXICO 09 / INFL	13.06.19	18 674 075 3.01%
	525	18.964%	MEXICO 09 UDI	15.11.40	22 059 065 3.56%
	60	12.193%	MEXICO 10 UDIBON	10.12.20	2 317 749 0.37%
PLN				18 999 918	3.06%
	35 838	2.750%	POLAND 08 / INFL	25.08.23	12 841 898 2.07%
	15 430	Fl. Rate	POLAND TV 04 IZ 0816	24.08.16	6 158 020 0.99%
THB				3 649 158	0.59%
	109 505	1.200%	THAILAND GOV /CPI	14.07.21	3 649 158 0.59%
TRY				97 398 228	15.69%
	6 968	12.000%	TURKEY 08 / CPI	14.08.13	5 163 144 0.83%
	24 688	7.000%	TURKEY 09 /CPI	01.10.14	18 012 291 2.90%
	7 466	Fl. Rate	TURKEY 09 CPI	21.05.14	5 577 853 0.90%
	21 403	4.000%	TURKEY 10 /INFL	01.04.20	15 844 809 2.55%
	16 923	4.000%	TURKEY 10 /TUCPI	29.04.15	11 234 995 1.81%
	9 706	4.500%	TURKEY 10 INFL	11.02.15	6 722 984 1.08%
	28 869	3.000%	TURKEY 11 / CPI	06.01.21	18 107 711 2.92%
	19 910	2.500%	TURKEY 11 /INFL	04.05.16	12 337 558 1.99%
	7 715	3.000%	TURKEY 12 /INFL	23.02.22	4 396 883 0.71%
UYU				9 344 959	1.51%
	102 038	5.000%	URUGUAY (INDEX LKD) 06-18	14.09.18	9 344 959 1.51%
ZAR				56 014 836	9.03%
	12 643	Fl. Rate	SOUTH AFRICA / CPI	31.03.28	1 912 440 0.31%
	138 274	5.500%	SOUTH AFRICA / INFL	07.12.23	37 991 918 6.12%
	80 237	3.450%	SOUTH AFRICA 03	07.12.33	16 110 478 2.60%

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière USD	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				2 627 887	0.42%
Obligations				2 627 887	0.42%
KRW				2 627 887	0.42%
	2 488 739	2.750%	KOREA 10 /CPI	10.06.20	2 627 887 0.42%
INSTRUMENTS FINANCIERS ASSIMILES AUX LIQUIDITES				31 855 186	5.14%
Bons du Trésor				31 855 186	5.14%
USD				31 855 186	5.14%
	31 856	0.000%	USA 13 TB	08.08.13	31 855 186 5.14%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND investit dans un portefeuille activement géré et diversifié à l'échelle internationale d'obligations émises ou garanties par des émetteurs à notation élevée des marchés émergents. Le Compartiment s'adresse aux investisseurs qui souhaitent profiter de l'amélioration de la solvabilité des pays émergents, qui sont intéressés par des rendements obligataires plus élevés et sont par conséquent disposés à accepter des fluctuations de cours plus importantes.

Revue du marché et du portefeuille

Le redressement de l'économie américaine et les annonces de la Fed, le changement soudain de politique monétaire au Japon et les inquiétudes concernant un possible ralentissement de l'économie chinoise ont été les principaux facteurs qui ont influencé les marchés obligataires en 2013. Ces développements macroéconomiques se sont traduits par une forte baisse des taux dans le segment obligataire et par une sous-performance généralisée des obligations émergentes investment grade par rapport à celles des pays développés sur Compartiment d'augmentation des primes de crédit.

Le Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND a largement surperformé depuis son lancement grâce à notre positionnement global sur la duration et sur la courbe des rendements ainsi qu'à notre sélection de pays. En ce qui concerne la duration, le Compartiment a affiché une sensibilité beaucoup plus faible aux fluctuations de taux d'intérêt que l'indice de référence correspondant, ce qui a permis de dégager une surperformance satisfaisante depuis son lancement en janvier 2013. Dans un contexte de baisse des obligations à long terme et de hausse des primes de crédit proportionnelle à l'échéance des titres, notre préférence pour les échéances intermédiaires et l'absence d'exposition aux obligations d'échéance longue ont favorisé la performance. La sélection de pays a elle aussi été un facteur de surperformance. Nous avons privilégié les obligations émergentes en monnaies fortes d'émetteurs d'Europe de l'Est et nous avons évité les émetteurs asiatiques. Après l'ajustement des primes de crédit pendant la seconde moitié de juin 2013, nous avons réduit notre position de duration courte et renforcé notre exposition aux obligations à échéances plus longues.

Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

USD

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	83 209 915
(Coût d'acquisition: 90 979 768)	
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Contrats de change à terme	-2 263 678
Avoirs en banque	3 241 475
Montants dus par les courtiers	181 190
A recevoir sur l'émission d'Actions	18 949
Dividendes et intérêts	1 384 294

Total des actifs 85 772 145

Passifs

Montants dus aux courtiers	224 099
Commission de gestion à payer	39 335
Taxe d'abonnement à payer	2 113
Autres passifs	72 117

Total des passifs 337 664

Actifs nets 85 434 481

COMPTE DE RESULTAT du 11 janvier 2013 (date de lancement) au 30 juin 2013

USD

Revenus

Produits des titres	1 765 754
Intérêts bancaires	140
Régularisation des revenus	171 000
Total des revenus	<u>1 936 894</u>

Charges

Commission de gestion	205 472
Taxe d'abonnement et autres impôts	3 953
Intérêts bancaires	171
Autres charges*	108 065
Régularisation des revenus	19 585
Total des charges	<u>337 246</u>

Bénéfice/perte net(te)

1 599 648

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	-901 505
- Contrats de change à terme	407 641
- Change	167 007
Régularisation des revenus	-693 949

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e)

578 842

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	-5 889 307
- Contrats de change à terme	-2 262 573

Bénéfice/perte total(e)

-7 573 038

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2013
USD

Actifs nets au début de la période	-
Bénéfice/perte total(e)	-7 573 038
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	93 008 187
Distribution de dividendes	-668
Actifs nets à la fin de la période	<u>85 434 481</u>

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève à 1.15% pour la catégorie d'Actions A-CHF, à 1.15% pour la catégorie d'Actions A-EUR, à 1.15% pour la catégorie d'Actions A-USD, à 1.22% pour la catégorie d'Actions B-CHF, à 1.13% pour la catégorie d'Actions B-EUR, à 1.14% pour la catégorie d'Actions B-USD, à 0.84% pour la catégorie d'Actions Ca-EUR, à 0.84% pour la catégorie d'Actions C-CHF, à 0.84% pour la catégorie d'Actions C-EUR, à 0.84% pour la catégorie d'Actions C-USD, à 1.68% pour la catégorie d'Actions E-EUR, à 1.70% pour la catégorie d'Actions Em-EUR et à 1.73% pour la catégorie d'Actions E-USD.
(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND

COMPARAISON

**30 juin 2013
USD**

Nombre d'Actions en circulation	
Distribution (Actions A-CHF)	10.00
Distribution (Actions A-EUR)	10.00
Distribution (Actions A-USD)	10.00
Distribution (Actions Ca-EUR)	387 610.00
Distribution (Actions Em-EUR)	1 172.93
Capitalisation (Actions B-CHF)	230.00
Capitalisation (Actions B-EUR)	10.00
Capitalisation (Actions B-USD)	10.00
Capitalisation (Actions C-CHF)	57 510.00
Capitalisation (Actions C-EUR)	270 255.00
Capitalisation (Actions C-USD)	10.00
Capitalisation (Actions E-EUR)	506.93
Capitalisation (Actions E-USD)	1 672.00

Actifs nets

85 434 481

Valeur nette d'inventaire par Action	
Distribution (Actions A-CHF)	92.65
Distribution (Actions A-EUR)	92.72
Distribution (Actions A-USD)	92.80
Distribution (Actions Ca-EUR)	92.86
Distribution (Actions Em-EUR)	91.31
Capitalisation (Actions B-CHF)	92.64
Capitalisation (Actions B-EUR)	92.74
Capitalisation (Actions B-USD)	92.81
Capitalisation (Actions C-CHF)	92.78
Capitalisation (Actions C-EUR)	92.87
Capitalisation (Actions C-USD)	92.94
Capitalisation (Actions E-EUR)	92.47
Capitalisation (Actions E-USD)	92.54

Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Ca-EUR)	1.26*
-------------------------------------------------------	-------

*les dividendes intermédiaires suivants ont été payés au cours de l'exercice en cours:

Actions Em-EUR: janvier 2013: 0.21 EUR; février 2013: 0.21 EUR; mars 2013: 0.21 EUR; avril 2013: 0.21 EUR; mai 2013: 0.21 EUR; juin 2013: 0.21 EUR

Julius Baer Multibond - EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE BOND FUND

PORTFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière USD	% des actifs nets
TOTAL				83 209 915	97.40%
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE				66 613 348	77.96%
Obligations				66 613 348	77.96%
MXN				1 864 168	2.18%
220	7.750%	MEXICO 07 S.M 10	14.12.17	1 864 168	2.18%
PLN				1 795 902	2.10%
4 500	Fl. Rate	POLAND TV 04 IZ 0816	24.08.16	1 795 902	2.10%
USD				61 487 952	71.96%
57	6.500%	AKBANK 11 REGS	09.03.18	61 349	0.07%
115	5.000%	AKBANK 12	24.10.22	107 857	0.13%
108	3.375%	ANADOLU EFE 12	01.11.22	94 880	0.11%
86	3.000%	BANCO DE CRED 12	13.09.17	84 303	0.10%
129	5.000%	BANKPOZITIF 13 REGS	07.02.18	122 650	0.14%
158	3.875%	BC SANT CL 12	20.09.22	146 282	0.17%
244	5.375%	BCO BOGOTA 13	19.02.23	238 023	0.28%
1 900	7.125%	BRAZIL 06	20.01.37	2 256 307	2.64%
3 500	5.875%	BRAZIL 09	15.01.19	3 999 625	4.68%
1 600	4.875%	BRAZIL 10	22.01.21	1 708 000	2.00%
43	5.950%	CNPCC 11	28.04.41	47 076	0.06%
244	7.375%	DEWAAE 10 REG-S	21.10.20	274 790	0.32%
215	5.500%	DOLPHIN 12	15.12.21	233 147	0.27%
151	4.767%	EDB 12	20.09.22	143 131	0.17%
172	4.950%	GAZ CAP 12	19.07.22	165 612	0.19%
222	6.750%	GFB 12	30.09.22	239 803	0.28%
215	4.875%	GLOBO COM 12	11.04.22	218 029	0.26%
100	4.375%	GRID OVERSEA 13	22.05.43	91 093	0.11%
265	4.700%	ICICI BK 12	21.02.18	266 928	0.31%
2 200	7.750%	INDONESIA 08	17.01.38	2 719 794	3.18%
1 500	11.625%	INDONESIA 09	04.03.19	2 033 220	2.38%
172	2.500%	KEWSPO 12	16.07.17	168 350	0.20%
82	3.000%	KOHNPW 12 REG S	19.09.22	74 019	0.09%
4 300	6.625%	LITHUANIA 12	01.02.22	4 964 952	5.82%
244	5.250%	MAF GLB SEC 12	05.07.19	250 814	0.29%
208	Fl. Rate	MAYBANK /FRN 12	20.09.22	203 311	0.24%
2 000	8.300%	MEXICO 01 T.7 MTN	15.08.31	2 740 060	3.21%
172	6.375%	MYRIAD INTL 10	28.07.17	188 447	0.22%
179	Fl. Rate	OCBC 10	15.11.22	180 586	0.21%
2 750	7.350%	PERU 05	21.07.25	3 523 025	4.12%
186	5.750%	PETBRA 09	20.01.20	193 941	0.23%
2 000	3.000%	PETRO GBL FIN 13	15.01.19	1 862 340	2.18%
1 750	9.500%	PHILIPP. 05	02.02.30	2 633 138	3.08%
1 500	6.375%	PHILIPPINES 09	23.10.34	1 803 210	2.11%
230	4.630%	PKO FIN 12	26.09.22	225 436	0.26%
143	2.125%	QNB FIN 12	14.02.18	137 546	0.16%
57	3.375%	QNB FIN 12	22.02.17	58 880	0.07%
172	4.750%	QTEL INT FIN 10	16.02.21	180 028	0.21%
237	5.400%	RELANCE 12	14.02.22	242 938	0.28%
2 500	6.750%	ROMANIA 12	07.02.22	2 800 750	3.28%
600	4.375%	ROMANIA 13	22.08.23	567 558	0.66%
4 000	7.500%	RUSSIA 00 REG / ST-UP	31.03.30	3 494 735	4.09%
1 400	5.625%	RUSSIA 12-	04.04.42	1 456 574	1.70%
4 100	5.000%	RUSSIA BOND 10	29.04.20	4 407 377	5.16%
115	5.700%	RZD CAPITAL 12	05.04.22	119 024	0.14%
108	4.950%	SBERBANK 12	07.02.17	111 626	0.13%
2 250	5.500%	SLOVENIA 12	26.10.22	2 079 360	2.43%
5 600	6.875%	SOUTH AFRICA 09	27.05.19	6 430 704	7.54%
68	3.125%	STATE GRID REGS	22.05.23	63 211	0.07%
43	4.800%	STECHS 09	16.07.19	47 141	0.06%
158	4.500%	TALENT Y INV 12	25.04.22	154 946	0.18%
251	3.375%	TENCENT HOLD 12	05.03.18	250 562	0.29%
183	8.700%	TRANSCAPIT 08 REGS	07.08.18	216 829	0.25%
1 500	6.875%	TURKEY 06	17.03.36	1 688 775	1.98%

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière USD	% des actifs nets
79	5.250%	TURKIYE GAR 12	13.09.22	74 970	0.09%
65	4.000%	TURKIYE GAR 12	13.09.17	63 104	0.07%
1 750	7.625%	URUGUAY 06	21.03.36	2 214 328	2.59%
57	6.625%	VOTORANTIM 09	25.09.19	61 571	0.07%
79	7.250%	VOTORANTIM 11	05.04.41	76 697	0.09%
215	5.250%	WORLSEC C F 12	26.01.17	225 190	0.26%
UYU				1 465 326	1.72%
16 000	5.000%	URUGUAY (INDEX LKD) 06-18	14.09.18	1 465 326	1.72%
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTÉ				15 309 686	17.93%
Obligations				15 309 686	17.93%
USD				15 309 686	17.93%
244	4.500%	ALPEK 12	20.11.22	236 389	0.28%
136	5.000%	BBVA 12	26.08.22	132 377	0.15%
29	3.750%	BC SANT CL 10	22.09.15	29 452	0.03%
6 500	7.375%	COLOMBIA 09	18.03.19	7 976 799	9.35%
165	3.625%	DBS BK 12	21.09.22	165 849	0.19%
136	5.625%	E CL SA 10	15.01.21	141 248	0.17%
194	4.375%	GAS LIMA 13 REG S	01.04.23	175 982	0.21%
158	5.500%	MEX GEN 12	06.12.32	151 004	0.18%
86	5.125%	ODEBRECHT 12	26.06.22	84 819	0.10%
86	7.125%	ODEBRECHT 12	26.06.42	84 530	0.10%
2 000	6.700%	PANAMA 06	26.01.36	2 353 440	2.75%
1 500	5.750%	PEMEX PROJ 07	01.03.18	1 652 190	1.93%
1 500	6.125%	PETROBRAS INTL 06	06.10.16	1 645 350	1.93%
208	5.625%	SIGMA ALIM 11	12.04.18	223 641	0.26%
258	4.375%	SWIRE PAC 12	18.06.22	256 616	0.30%
INSTRUMENTS FINANCIERS ASSIMILES AUX LIQUIDITES				1 286 881	1.51%
Bons du Trésor				1 286 881	1.51%
USD				1 286 881	1.51%
1 000	0.000%	USA 13 TB	11.07.13	999 994	1.17%
287	0.000%	USA 13 TB	29.08.13	286 887	0.34%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND investit essentiellement dans des obligations d'entreprises et emprunts d'Etat libellés en EUR. Il accorde la priorité aux placements de qualité, c'est-à-dire aux obligations notées AAA à BBB. Objectif: obtenir des rendements analogues à ceux du marché obligataire en EUR. Le Compartiment convient aux investisseurs désireux de couvrir avec un seul produit diversifié et géré activement leurs besoins dans le domaine des emprunts en euros de qualité élevée.

Revue du marché et du portefeuille

Dans un contexte d'évolution économique atone et de prévisions d'inflation modérée dans la zone euro, la Banque centrale européenne a diminué ses taux directeurs en deux étapes au cours de l'exercice clos, lesquels passent de 1% à 0.5%. Avec la mise en place du Compartiment de sauvetage permanent MES et la possibilité d'achats illimités et conditionnés d'obligations, de nouvelles mesures préventives ont été prises afin de stabiliser le marché des emprunts d'Etats périphériques. Les obligations exposées au risque de crédit telles que les emprunts d'entreprises et d'Etats européens périphériques en ont particulièrement bénéficié.

Par rapport à l'indice de référence du Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND, composé d'obligations d'Etats et d'entreprises, les taux directeurs de la zone euro ont chuté de près de 68 points de base au cours de la période, passant de 2.87% à 2.19%. La hausse des intérêts, l'allocation sectorielle et la surpondération des catégories de notation faible ont constitué les principales contributions positives à la performance du Compartiment. Du point de vue de l'allocation sectorielle, la plus grande contribution positive provient de la surpondération d'obligations de l'industrie et de la finance européennes et américaines ainsi que de celle des obligations sécurisées. En termes de notation, le Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND a bénéficié de sa surexposition aux obligations européennes notées BBB par rapport à l'indice de référence. Les contributions négatives relatives sont à mettre à l'actif du positionnement conservateur en termes d'échéances et de la pondération des pays de la zone euro. Dans ce dernier cas, la contribution positive de la surpondération de l'Irlande n'a pas tout à fait suffi à effacer les effets négatifs de la sous-pondération de la France, de l'Italie et de l'Espagne.

Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	127 262 747
(Coût d'acquisition: 121 622 534)	
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Futures	-31 114
- Contrats de change à terme	64 238
- Swaps	-31 082
Avoirs en banque	2 277 014
Montants dus par les courtiers	1 798 131
A recevoir sur l'émission d'Actions	1 975 683
Dividendes et intérêts	1 988 433

Total des actifs 135 304 050

Passifs

Dettes bancaires	51 254
Montants dus aux courtiers	663 425
A payer au titre du rachat d'Actions	123 656
A payer sur swaps	564
Commission de gestion à payer	74 091
Taxe d'abonnement à payer	14 084
Autres passifs	2 776 027

Total des passifs 3 703 101

Actifs nets 131 600 949

COMPTE DE RESULTAT du 1 juillet 2012 au 30 juin 2013

EUR

Revenus

Produits des titres	5 020 819
Intérêts bancaires	442
Autres revenus	10 999
Intérêts sur swaps	212 420

Total des revenus 5 244 680

Charges

Commission de gestion	1 011 540
Droits de garde	206
Taxe d'abonnement et autres impôts	60 015
Intérêts bancaires	2 348
Intérêts sur swaps	244 037
Autres charges*	337 136
Régularisation des revenus	94 296

Total des charges 1 749 578

Bénéfice/perte net(te)

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:	
- Titres	2 192 674
- Swaps	7 818
- Contrats de change à terme	394 416
- Futures	109 441
- Change	-16 895
Régularisation des revenus	-20 566

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) 6 161 990

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	1 185 078
- Swaps	-29 900
- Contrats de change à terme	-14 805
- Futures	118 537

Bénéfice/perte total(e) 7 420 900

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2012
EUR

30 juin 2013
EUR

Actifs nets au début de l'exercice	156 182 929	139 588 637
Bénéfice/perte total(e)	9 972 795	7 420 900
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	-25 540 785	-14 676 958
Distribution de dividendes	-1 026 302	-731 630
Actifs nets à la fin de l'exercice	<u>139 588 637</u>	<u>131 600 949</u>

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève à 1.10% pour la catégorie d'Actions A-EUR, à 1.10% pour la catégorie d'Actions B-EUR, à 0.60% pour la catégorie d'Actions C-EUR et à 1.59% pour la catégorie d'Actions E-EUR.
(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND

COMPARAISON	30 juin 2011 EUR	30 juin 2012 EUR	30 juin 2013 EUR
Nombre d'Actions en circulation			
Distribution (Actions A-EUR)	225 925.52	177 598.22	147 067.84
Capitalisation (Actions B-EUR)	356 464.80	302 705.79	250 042.14
Capitalisation (Actions C-EUR)	36 733.83	30 591.01	50 866.37
Capitalisation (Actions E-EUR)	2 292.98	3 223.05	5 316.88
Actifs nets	156 182 929	139 588 637	131 600 949
Valeur nette d'inventaire par Action			
Distribution (Actions A-EUR)	117.07	120.17	122.40
Capitalisation (Actions B-EUR)	327.67	351.68	371.21
Capitalisation (Actions C-EUR)	344.06	371.11	393.66
Capitalisation (Actions E-EUR)	127.22	135.86	142.69
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-EUR)	4.75	5.20	4.40

Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013

Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets	
TOTAL						127 262 747	96.70%	163	4.250% BELGIUM 12	28.09.22	186 883	0.14%
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE						116 015 823	88.16%	70	4.000% BELGIUM 12	28.03.32	76 685	0.06%
								70	3.000% BELGIUM 12 S67	28.09.19	74 905	0.06%
Obligations						116 015 823	88.16%	47	2.250% BELGIUM 13	22.06.23	45 027	0.03%
								163	5.500% BELGIUM 98 OLO	28.03.28	209 928	0.16%
EUR						106 474 030	80.88%	201	6.375% BHP FINANCE 09	04.04.16	230 362	0.18%
								401	4.000% BK IRELAND 10	28.01.15	412 850	0.31%
	201	4.375%	A.P MOLLER 10	24.11.17	217 916	0.17%	211	3.250% BK IRELD MTG 05	22.06.15	216 905	0.16%	
	201	4.000%	AB INBEV 10	26.04.18	223 661	0.17%	16	4.625% BK IRELD MTG 09	16.09.14	16 517	0.01%	
	201	3.375%	ABBEY NATL 10	20.10.15	210 719	0.16%	401	5.431% BNPP 07	07.09.17	448 362	0.34%	
	201	4.375%	ABBEY NATL 11	24.01.18	227 536	0.17%	201	3.750% BNPP 10	25.11.20	218 223	0.17%	
	201	4.250%	ABN AMRO 11	11.04.16	216 699	0.16%	201	4.750% BOA 10	03.04.17	222 288	0.17%	
	201	4.125%	ABN AMRO 12	28.03.22	220 740	0.17%	201	3.472% BPCM 11	01.06.16	214 656	0.16%	
	201	2.500%	ACCOR 13	21.03.19	198 532	0.15%	201	4.625% BRAM FIN 11	20.04.18	224 727	0.17%	
	21	Fl. Rate	ADAGI 05 SII-X A1	15.01.21	20 779	0.02%	349	4.250% BUNDESLAENDER 07	13.04.17	392 515	0.30%	
	201	7.625%	ADECCO IF 9	28.04.14	211 978	0.16%	201	3.750% BURVER 12	24.05.17	209 775	0.16%	
	201	4.000%	ADP 11	08.07.21	227 297	0.17%	201	5.125% BUZZI INICEM 09	09.12.16	207 798	0.16%	
	401	6.587%	AER RIANTA 08	09.07.18	465 225	0.35%	201	5.375% CAMPARI 09	14.10.16	217 298	0.17%	
	401	4.000%	AIB 10	19.03.15	413 119	0.31%	201	4.250% CBA 09	10.11.16	220 497	0.17%	
	11	4.875%	AIB MTG BANK 07	29.06.17	11 465	0.01%	201	4.375% CBA 10	25.02.20	226 564	0.17%	
	11	3.125%	AIB MTG BK 12	04.12.15	10 918	0.01%	27	Fl. Rate	CELF 06 2006-1X A2	01.11.23	25 089	0.02%
	401	5.000%	AIG 07	26.06.17	445 150	0.34%	201	4.125% CESKE DRAHY 12	23.07.19	210 663	0.16%	
	100	4.750%	AIR FRANCE 06	22.01.14	102 174	0.08%	201	4.500% CEZ 10	29.06.20	227 835	0.17%	
	201	4.000%	ALADIS EMISIONES 05	11.12.15	214 332	0.16%	401	4.250% CITIGP 05	25.02.30	384 043	0.29%	
	13	Fl. Rate	ALPST 07 2X B	15.05.24	11 689	0.01%	401	4.375% CITIGRP 07	30.01.17	440 589	0.33%	
	401	4.875%	AMADEUS CAP 11	15.07.16	439 297	0.33%	11	Fl. Rate	CLARENVILLE 1X-A1A	15.03.16	682	0.00%
	201	4.625%	AMCOR LTD 11	16.04.19	226 939	0.17%	201	5.000% COFIROUTE 06	24.05.21	238 499	0.18%	
	201	3.750%	AMER MOVIL 10	28.06.17	216 870	0.16%	100	3.125% COMPASS GR 12	13.02.19	106 348	0.08%	
	201	5.375%	AMER SPORTS 10	11.06.15	213 855	0.16%	225	1.500% COMZBK 13	28.02.18	224 357	0.17%	
	201	2.125%	AMGEN 12	13.09.19	201 103	0.15%	201	3.300% CRH 10	23.09.22	218 139	0.17%	
	201	3.500%	ANGLO AMER 12	28.03.22	198 074	0.15%	201	4.750% CS INTL 09	05.08.19	231 404	0.18%	
	201	5.125%	ANZ 09	10.09.19	226 464	0.17%	201	6.125% DAIMLER INTL 08	08.09.15	223 525	0.17%	
	201	6.250%	AON FIN 09	01.07.14	211 548	0.16%	201	4.500% DAVIDE CAMP 12	25.10.19	211 034	0.16%	
	201	4.875%	ARRFP 11	21.01.19	227 227	0.17%	11	Fl. Rate	DECO 06 7-E2X C	27.01.18	5 285	0.00%
	201	5.000%	ARRFP 11	12.01.17	222 352	0.17%	74	Fl. Rate	DECO 14-PAN 07	27.10.20	22 371	0.02%
	27	Fl. Rate	ARRMF 2011-1X A1B	19.11.47	1 086	0.00%	213	Fl. Rate	DECO LTD 06 7-E2XA2	27.01.18	26 320	0.02%
	201	5.750%	ASML HOLDING 07	13.06.17	231 085	0.18%	2 039	Fl. Rate	DECO LTD 06 7-E2XB	27.01.18	1 150 035	0.86%
	116	3.900%	AUSTRIA 04	15.07.20	134 279	0.10%	422	Fl. Rate	DEUTSCHE BK 05	09.03.17	403 738	0.31%
	140	3.500%	AUSTRIA 05	15.09.21	157 707	0.12%	201	4.250% DNB 12	18.01.22	226 857	0.17%	
	349	4.000%	AUSTRIA 06	15.09.16	386 499	0.29%	201	4.375% DNB NOR 11	24.02.21	228 905	0.17%	
	116	4.150%	AUSTRIA 06	15.03.37	143 872	0.11%	201	4.000% DONG ENERGY 09	16.12.16	219 213	0.17%	
	116	4.350%	AUSTRIA 07	15.03.19	135 842	0.10%	106	Fl. Rate	DRIVER 7 GMBH 10 7A	21.05.16	14 688	0.01%
	186	4.850%	AUSTRIA 09	15.03.26	236 892	0.18%	32	Fl. Rate	DRIVER TEN 13 10 A	21.03.19	28 919	0.02%
	70	3.650%	AUSTRIA 11 144A	20.04.22	79 554	0.06%	53	Fl. Rate	DRYDEN X 05-10EX	25.01.22	38 719	0.03%
	93	3.400%	AUSTRIA 12	22.11.22	104 140	0.08%	53	Fl. Rate	DRYDEN XV 07 6-15X	15.04.23	50 035	0.04%
	70	1.950%	AUSTRIA 12	18.06.19	72 217	0.05%	21	Fl. Rate	EATON VANC FRN07 A1	22.02.27	19 893	0.02%
	35	3.150%	AUSTRIA 12	20.06.44	36 982	0.03%	11	Fl. Rate	ECLIP 06 2006-2 E	20.02.19	1 819	0.00%
	23	3.800%	AUSTRIA 12	26.01.62	28 535	0.02%	201	3.625% EDENRED 10	06.10.17	214 559	0.16%	
	401	4.375%	AUTOPIES ESP. 05	30.03.20	420 326	0.32%	16	Fl. Rate	EELF 06 2006-1 A1	18.05.22	7 963	0.01%
	5	Fl. Rate	AVOCA 05 SIII-X C	15.09.21	4 797	0.00%	201	4.250% EESTI ENERGIA AS	02.10.18	217 912	0.17%	
	11	Fl. Rate	AVOCA 07 VII-X A3	16.05.24	10 351	0.01%	201	2.250% ELISA CORP 12	04.10.19	199 853	0.15%	
	201	4.500%	BANBRA 11	20.01.16	205 283	0.16%	201	2.500% ELM BV 12	24.09.20	202 641	0.15%	
	201	4.875%	BARCLAYS 09	13.08.19	231 464	0.18%	16	Fl. Rate	E-MAC 04 NL04-I B	25.07.36	7 565	0.01%
	11	2.250%	BARCLAYS 12	22.02.17	11 097	0.01%	2 018	Fl. Rate	E-MAC 06 NL06-2 A	25.01.39	1 182 424	0.89%
	201	6.000%	BARRY CALL.SVCS 07	13.07.17	224 484	0.17%	100	4.500% ENERGIE AG 05	04.03.25	114 879	0.09%	
	201	4.375%	BBVASM 12	21.09.15	208 234	0.16%	401	4.875% ENI 11	11.10.17	447 238	0.34%	
	11	3.125%	BCO SANT.CENT-HIS 05-15	28.09.15	10 881	0.01%	401	6.250% ESB FIN 12	11.09.17	458 721	0.35%	
	201	4.375%	BELGACOM 06	23.11.16	223 274	0.17%	53	Fl. Rate	EUROP EN 06-1 A3A	18.05.22	23 801	0.02%
	198	5.000%	BELGIUM 04 OLO	28.03.35	248 222	0.19%	16	Fl. Rate	EUROPEN 07 6 -A-	30.04.17	10 558	0.01%
	861	3.250%	BELGIUM 06 OLO	28.09.16	927 600	0.69%	201	4.125% EUTELSAT 10	27.03.17	218 849	0.17%	
	140	4.000%	BELGIUM 06 S.48	28.03.22	157 893	0.12%	201	3.250% EVERYTHING 12	03.08.18	203 613	0.15%	
	233	4.000%	BELGIUM 08 OLO	28.03.18	261 192	0.20%	201	5.250% FIAT 11	11.03.15	209 506	0.16%	
	116	4.000%	BELGIUM 09 OLO	28.03.19	131 548	0.10%	58	4.000% FINLAND 09	04.07.25	69 004	0.05%	
	116	3.500%	BELGIUM 09 OLO56	28.03.15	122 636	0.09%	35	2.750% FINLAND 12	04.07.28	36 349	0.03%	
	163	3.750%	BELGIUM 10 OLO	28.09.20	182 256	0.14%	23	2.625% FINLAND 12	04.07.42	23 328	0.02%	
	105	4.250%	BELGIUM 10 OLO	28.03.41	119 118	0.09%	47	1.500% FINLAND 13 REGS	15.04.23	44 495	0.03%	
	140	4.250%	BELGIUM 11	28.09.21	160 912	0.12%	201	5.250% FMC FIN III 11	15.02.21	219 753	0.17%	
	70	4.500%	BELGIUM 11 OLO64	28.03.26	81 432	0.06%						

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets
201	6.000%	FORTUM 09	20.03.19	243 742	0.19%	21	Fl. Rate	GRACE CARD2 1X A2	15.02.17	21 427	0.02%
16	Fl. Rate	FOSSM 10 10-4 A2	18.10.54	12 595	0.01%	185	Fl. Rate	GRANITE MAST IS FRN07-54 1 3A2	24.12.54	53 672	0.04%
233	5.750%	FRANCE 00	25.10.32	322 915	0.25%	74	Fl. Rate	GRND 06 1 A	20.07.16	42 733	0.03%
326	4.250%	FRANCE 03 OAT	25.04.19	377 627	0.29%	21	Fl. Rate	HARBM 05 5X A2E	15.06.20	19 272	0.01%
221	4.000%	FRANCE 04 OAT	25.04.55	247 189	0.19%	11	Fl. Rate	HARBM 05 6X A3	25.10.20	9 249	0.01%
198	4.750%	FRANCE 04 OAT	25.04.35	245 986	0.19%	24	Fl. Rate	HARBOURM. 06 PR2XA2	15.10.22	21 537	0.02%
349	3.750%	FRANCE 05 OAT	25.04.21	396 386	0.30%	138	Fl. Rate	HARBOURMASTER 05-20-5X-A1-	15.06.20	50 331	0.04%
116	3.250%	FRANCE 05 OAT	25.04.16	125 055	0.10%	11	4.932%	HARVEST CLO IX-B1	29.03.17	10 594	0.01%
116	3.000%	FRANCE 05 OAT	25.10.15	123 352	0.09%	36	Fl. Rate	HARVEST III 6 III-XA	08.06.21	34 019	0.03%
349	3.750%	FRANCE 06	25.04.17	386 335	0.29%	24	Fl. Rate	HARVT 04 IX A1	29.03.17	3 628	0.00%
326	4.250%	FRANCE 06	25.10.23	380 211	0.29%	201	8.000%	HEIDLRG 09	31.01.17	232 163	0.18%
221	4.000%	FRANCE 06 OAT	25.10.38	248 951	0.19%	43	Fl. Rate	HIGHWAY BV 12 2012-1 A	26.03.24	39 874	0.03%
233	4.250%	FRANCE 07	25.10.18	268 268	0.20%	201	3.875%	HSBC 11	24.10.18	223 212	0.17%
349	4.250%	FRANCE 07 OAT	25.10.17	396 484	0.30%	161	3.750%	HSBC FIN. 05	04.11.15	170 033	0.13%
349	4.000%	FRANCE 07 OAT	25.04.18	395 831	0.30%	201	4.750%	HUTCH WHAM 09	14.11.16	222 031	0.17%
419	3.750%	FRANCE 09 OAT	25.10.19	475 299	0.36%	27	Fl. Rate	HYDE PARK 06 1X A1	14.06.22	19 680	0.01%
349	3.500%	FRANCE 09 OAT	25.04.20	391 136	0.30%	401	3.750%	ICO 10	28.07.15	410 610	0.31%
221	4.500%	FRANCE 09 OAT	25.04.41	269 509	0.20%	401	3.375%	ING NV 10	03.03.15	418 098	0.32%
326	2.500%	FRANCE 10 OAT	25.10.20	342 577	0.26%	201	3.500%	INSTIT CRDT OF 09	20.01.14	203 087	0.15%
303	3.250%	FRANCE 10 OAT	25.10.21	331 314	0.25%	401	4.000%	INTESA SAN 10	08.11.18	404 708	0.31%
279	3.500%	FRANCE 10 OAT	25.04.26	302 756	0.23%	301	4.375%	INTESA SAN 11	16.08.16	326 320	0.25%
303	3.000%	FRANCE 11 OAT	25.04.22	323 242	0.25%	116	4.500%	IRELAND 04	18.04.20	121 911	0.09%
93	2.750%	FRANCE 12	25.10.27	91 823	0.07%	233	4.400%	IRELAND 08	18.06.19	244 470	0.19%
47	3.250%	FRANCE 12 OAT	25.05.45	45 489	0.03%	116	5.400%	IRELAND 09	13.03.25	126 471	0.10%
116	8.500%	FRANCE 92 OAT	25.04.23	179 469	0.14%	70	5.900%	IRELAND 09	18.10.19	78 756	0.06%
163	6.000%	FRANCE 93	25.10.25	220 460	0.17%	116	5.000%	IRELAND 10	18.10.20	124 865	0.09%
221	5.500%	FRANCE 98-2029 OAT	25.04.29	293 067	0.22%	349	5.500%	IRELAND 12	18.10.17	386 231	0.29%
233	2.250%	FRANCE OAT	25.10.22	232 584	0.18%	93	4.500%	IRELAND 12 TBO	18.02.15	98 227	0.07%
120	3.000%	FRANCE TEL 12	15.06.22	121 548	0.09%	279	4.600%	IRELAND 99	18.04.16	299 466	0.23%
201	4.750%	FRANCE TELECOM 07	21.02.17	224 944	0.17%	116	3.900%	IRISH TREASURY 13	20.03.23	114 752	0.09%
201	3.625%	FRANCE TELECOM. 05	14.10.15	213 216	0.16%	116	4.500%	IRISH TSY 07 TBO	18.10.18	124 339	0.09%
201	5.250%	FRAPORT 09	10.09.19	229 633	0.17%	279	6.000%	ITALY 00 BTP	01.05.31	314 528	0.24%
201	7.125%	FREENET 11	20.04.16	220 281	0.17%	233	5.250%	ITALY 02 BTP	01.08.17	250 679	0.19%
281	8.750%	FRESENIUS FII 09	15.07.15	317 066	0.24%	140	5.750%	ITALY 02 BTP	01.02.33	153 741	0.12%
201	2.875%	G4S 12	02.05.17	203 034	0.15%	419	4.250%	ITALY 03 BTP	01.02.19	431 868	0.33%
401	5.000%	GAS NCP 12	13.02.18	441 714	0.34%	198	5.000%	ITALY 03 BTP	01.08.34	200 193	0.15%
201	6.750%	GATEGROUP F 12	01.03.19	199 511	0.15%	116	4.250%	ITALY 04 BTP	01.02.15	120 795	0.09%
201	5.875%	GAZ CAPITAL 05 REG	01.06.15	215 143	0.16%	279	4.250%	ITALY 04 BTP AGO	01.08.14	287 633	0.22%
201	6.375%	GDF SUEZ 09	18.01.21	256 809	0.20%	256	3.750%	ITALY 05 BTP	01.08.15	263 676	0.20%
401	5.250%	GE CAP EUR 08	18.05.15	434 426	0.33%	233	4.000%	ITALY 05 BTP	01.02.37	208 286	0.16%
201	4.625%	GE CAP.EUROPE 07	22.02.27	233 869	0.18%	582	4.000%	ITALY 06 BTP	01.02.17	601 999	0.46%
16	Fl. Rate	GELDILUXTS11 11-16 11-TSA2	08.12.16	16 050	0.01%	465	3.750%	ITALY 06 BTP	01.08.16	480 375	0.37%
43	Fl. Rate	GERMAN RES A 06 -1B	20.07.16	24 321	0.02%	279	3.750%	ITALY 06 BTP	01.08.21	275 936	0.21%
233	5.500%	GERMANY 00	04.01.31	338 574	0.26%	465	4.500%	ITALY 07 BTP	01.02.18	488 228	0.37%
47	6.250%	GERMANY 00	04.01.30	71 946	0.05%	233	5.000%	ITALY 07 BTP	01.08.39	233 957	0.18%
186	4.750%	GERMANY 03	04.07.34	257 727	0.20%	233	4.750%	ITALY 08	01.08.23	239 838	0.18%
116	3.500%	GERMANY 05	04.01.16	125 823	0.10%	349	4.500%	ITALY 08 BTP	01.03.19	362 865	0.28%
698	3.750%	GERMANY 06	04.01.17	779 387	0.59%	233	4.500%	ITALY 08 BTP	01.08.18	243 946	0.19%
349	4.000%	GERMANY 07	04.01.18	401 260	0.30%	698	4.250%	ITALY 09	01.09.19	717 162	0.54%
140	4.250%	GERMANY 07	04.07.39	187 525	0.14%	698	4.250%	ITALY 09 BTP	01.03.20	712 568	0.54%
559	4.750%	GERMANY 08	04.07.40	809 672	0.62%	233	5.000%	ITALY 09 BTP	01.03.25	240 676	0.18%
349	4.250%	GERMANY 08	04.07.18	408 937	0.31%	233	3.500%	ITALY 09 BTP	01.06.14	237 406	0.18%
349	3.500%	GERMANY 09	04.07.19	400 855	0.30%	140	5.000%	ITALY 09 BTP	01.09.40	139 483	0.11%
233	3.250%	GERMANY 09	04.01.20	265 109	0.20%	349	4.000%	ITALY 10 /BTP	01.09.20	351 302	0.27%
233	3.000%	GERMANY 10	04.07.20	262 151	0.20%	582	3.000%	ITALY 10 BTP	15.06.15	591 206	0.45%
628	3.250%	GERMANY 11	04.07.21	720 068	0.55%	349	3.000%	ITALY 10 BTP	01.11.15	354 636	0.27%
209	2.000%	GERMANY 11	04.01.22	218 647	0.17%	349	3.750%	ITALY 10 BTP	01.03.21	344 529	0.26%
256	1.750%	GERMANY 12	04.07.22	259 982	0.20%	116	3.000%	ITALY 10 BTP	15.04.15	118 342	0.09%
233	1.500%	GERMANY 12	04.09.22	230 606	0.18%	349	4.750%	ITALY 11 BTP	15.09.16	369 910	0.28%
186	1.500%	GERMANY 13	15.02.23	183 138	0.14%	163	3.750%	ITALY 11 BTP	15.04.16	168 473	0.13%
233	6.500%	GERMANY 97	04.07.27	358 222	0.27%	93	5.000%	ITALY 11 BTP	01.03.22	97 833	0.07%
186	5.625%	GERMANY 98	04.01.28	266 859	0.20%	4 253	4.750%	ITALY 12	01.06.17	4 491 242	3.40%
201	5.000%	GERRESHEIME 11	19.05.18	222 627	0.17%	233	2.500%	ITALY 12	01.03.15	234 935	0.18%
201	5.750%	GIE SUEZ ALL 03	24.06.23	252 732	0.19%	4 253	3.500%	ITALY 12 BTP	01.11.17	4 289 774	3.25%
201	5.625%	GLAXOSM CAP 07	13.12.17	238 707	0.18%	349	5.500%	ITALY 12 BTP	01.09.22	375 555	0.29%
59	Fl. Rate	GLBDRV 11 11-AX A	20.04.19	30 310	0.02%	349	4.750%	ITALY 12 BTP	01.05.17	368 915	0.28%
401	6.375%	GOLDMAN SACHS 08	02.05.18	475 616	0.36%	186	4.500%	ITALY 12 BTP	15.07.15	194 492	0.15%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets
163	2.750%	ITALY 12 BTP	01.12.15	164 495	0.12%	201	4.750%	RABOBANK NED. 07	06.06.22	235 042	0.18%
116	5.500%	ITALY 12 BTP	01.11.22	124 935	0.09%	201	5.875%	RABOBK 09	20.05.19	231 051	0.18%
93	4.750%	ITALY 13	01.09.28	92 740	0.07%	201	5.750%	RBS 09	21.05.14	209 790	0.16%
116	4.500%	ITALY 13 BTP	01.05.23	116 422	0.09%	401	4.875%	RBS 10	15.07.15	430 034	0.33%
58	4.750%	ITALY 13 BTP	01.09.44	55 475	0.04%	100	5.375%	RBS GRP 09	30.09.19	113 266	0.09%
47	3.500%	ITALY 13 BTP	01.06.18	46 664	0.04%	401	4.750%	RED ELEC FI 11	16.02.18	441 573	0.34%
47	2.250%	ITALY 13 BTP	15.05.16	46 169	0.04%	201	5.180%	REMY COINT 10	15.12.16	218 771	0.17%
337	7.250%	ITALY 96-26 BTP	01.11.26	419 050	0.32%	301	6.000%	RENAULT 09	13.10.14	315 883	0.24%
256	6.500%	ITALY 97-27 BTP	01.11.27	299 191	0.23%	401	4.625%	REPSOL INT.FI. 04	08.10.14	418 921	0.32%
256	5.250%	ITALY 98-29 BTP	01.11.29	267 163	0.20%	106	FI. Rate	RMF EURO 12 1X A	25.02.15	20 576	0.02%
201	2.750%	JPM CHASE CO 12	24.08.22	203 428	0.15%	24	FI. Rate	RMF EURO CDO 05-21 III-X-1	11.11.21	12 364	0.01%
201	3.875%	JPMORGAN C. 10	23.09.20	222 204	0.17%	201	6.500%	ROCHE HLDG 09	04.03.21	264 004	0.20%
201	4.250%	KLEPIERRE 06	16.03.16	216 613	0.16%	201	4.250%	SAMPO BK 12	27.02.17	217 729	0.17%
201	7.500%	KPN 09	04.02.19	249 895	0.19%	201	4.625%	SANT ID 12	23.03.16	208 641	0.16%
100	5.000%	LAFARGE 04	16.07.14	103 713	0.08%	401	3.625%	SANTANDER 10	06.04.17	416 126	0.32%
201	8.875%	LAFARGE ST-UP 09	27.05.14	213 321	0.16%	201	3.625%	SCA AB 11	26.08.16	215 880	0.16%
13	FI. Rate	LAMBDA FIN.FRN07-31 2007-1X A2	20.09.31	638	0.00%	201	4.250%	SEB 11	21.02.18	223 784	0.17%
201	4.375%	LEGRAND 11 EMTN	21.03.18	225 040	0.17%	201	4.500%	SEB 11	03.06.16	211 895	0.16%
11	FI. Rate	LEOP 04 III-X D	21.04.20	7 696	0.01%	201	2.750%	SECURITAS 2.75 12	28.02.17	207 328	0.16%
201	5.375%	LLOYDS 09	03.09.19	234 829	0.18%	201	2.250%	SECURITAS EMTN	14.03.18	201 161	0.15%
201	6.375%	LLOYDS 09	17.06.16	229 537	0.17%	201	4.875%	SES GLB AME 09	09.07.14	209 121	0.16%
201	3.625%	LUXOTTICA 12	19.03.19	216 236	0.16%	201	4.375%	SHB 11 EMTN	20.10.21	231 651	0.18%
201	4.875%	MER LY 07	30.05.14	208 091	0.16%	201	3.875%	SKF 11	25.05.18	220 817	0.17%
64	FI. Rate	MERCATOR I I-X A1	12.10.23	36 811	0.03%	803	FI. Rate	SLM STUD.FRN 03 C.A5B	15.12.33	677 376	0.51%
201	4.125%	MERCIALYS 12	26.03.19	217 181	0.17%	201	4.125%	SMITHS GRP 10	05.05.17	217 195	0.17%
201	5.500%	MORGAN STANLEY 07	02.10.17	225 920	0.17%	13	FI. Rate	SMPER 06 2006-1 C	30.09.84	12 271	0.01%
201	4.500%	MORGAN STANLEY 9	29.10.14	209 629	0.16%	401	3.875%	SNAM 12 EMTN	19.03.18	423 650	0.32%
201	3.250%	MOTABILITY 12	30.11.18	215 515	0.16%	201	4.625%	SOLVAY 03 EMTN	27.06.18	229 714	0.17%
201	6.000%	MUNICH RE FTF 11	26.05.41	228 897	0.17%	349	5.500%	SPAIN 02	30.07.17	376 847	0.29%
201	4.750%	NAB 09	15.07.16	222 065	0.17%	140	5.750%	SPAIN 02	30.07.32	149 461	0.11%
201	4.625%	NAB 10	10.02.20	218 058	0.17%	535	3.150%	SPAIN 05	31.01.16	540 628	0.41%
401	3.750%	NATIONWIDE 10	20.01.15	417 435	0.32%	151	4.200%	SPAIN 05	31.01.37	130 120	0.10%
201	3.125%	NATIONWIDE 12	03.04.17	209 693	0.16%	233	3.800%	SPAIN 06	31.01.17	237 050	0.18%
401	1.250%	NESTLE FIN 13	04.05.20	389 595	0.30%	128	4.900%	SPAIN 07	30.07.40	121 886	0.09%
116	4.000%	NETHERLANDS 05	15.01.37	144 462	0.11%	233	4.100%	SPAIN 08	30.07.18	237 942	0.18%
47	3.750%	NETHERLANDS 06	15.01.23	53 696	0.04%	140	4.800%	SPAIN 08	31.01.24	139 413	0.11%
465	4.500%	NETHERLANDS 07	15.07.17	533 058	0.41%	465	3.300%	SPAIN 09	31.10.14	474 044	0.36%
116	4.000%	NETHERLANDS 09	15.07.19	134 271	0.10%	349	4.600%	SPAIN 09	30.07.19	361 486	0.27%
140	3.500%	NETHERLANDS 10	15.07.20	157 837	0.12%	209	4.300%	SPAIN 09	31.10.19	212 440	0.16%
128	3.750%	NETHERLANDS 10	15.01.42	156 377	0.12%	105	4.700%	SPAIN 09	30.07.41	96 394	0.07%
140	3.250%	NETHERLANDS 11	15.07.21	155 365	0.12%	349	3.000%	SPAIN 10	30.04.15	353 275	0.27%
140	2.250%	NETHERLANDS 12	15.07.22	143 446	0.11%	349	4.000%	SPAIN 10	30.04.20	345 322	0.26%
93	2.500%	NETHERLANDS 12	15.01.33	91 653	0.07%	186	4.850%	SPAIN 10	31.10.20	192 742	0.15%
58	1.750%	NETHERLANDS 13	15.07.23	56 262	0.04%	140	4.650%	SPAIN 10	30.07.25	136 265	0.10%
70	7.500%	NETHERLANDS 93	15.01.23	103 336	0.08%	116	3.250%	SPAIN 10	30.04.16	117 636	0.09%
128	5.500%	NETHERLANDS 98	15.01.28	176 131	0.13%	349	4.250%	SPAIN 11	31.10.16	361 475	0.27%
201	6.750%	NOKIA CORP 09	04.02.19	210 127	0.16%	209	5.500%	SPAIN 11	30.04.21	225 061	0.17%
201	3.750%	NORDEA 10	24.02.17	218 103	0.17%	209	4.000%	SPAIN 11	30.07.15	215 725	0.16%
201	4.000%	NORDEA SE 10	29.06.20	224 099	0.17%	186	5.850%	SPAIN 11	31.01.22	202 769	0.15%
201	3.500%	NWB 11	14.01.21	223 438	0.17%	93	5.900%	SPAIN 11	30.07.26	100 956	0.08%
201	4.375%	NY LIFE GBL 07	19.01.17	223 210	0.17%	349	4.500%	SPAIN 12	31.01.18	362 568	0.28%
201	3.500%	OPTUS FIN SIN 10	15.09.20	216 950	0.16%	233	3.300%	SPAIN 13	30.07.16	235 242	0.18%
201	2.750%	ORION CORP 13	11.06.19	196 717	0.15%	163	5.400%	SPAIN 13	31.01.23	171 305	0.13%
21	FI. Rate	PARAGON MT 04 /8-A2B	16.04.35	10 611	0.01%	70	4.400%	SPAIN 13	31.10.23	67 829	0.05%
201	5.500%	PEMEX 09	09.01.17	223 033	0.17%	175	6.000%	SPAIN 99	31.01.29	191 452	0.15%
161	8.375%	PEUGEOT SA 09	15.07.14	168 500	0.13%	201	3.625%	ST GOBAIN 12	28.03.22	205 927	0.16%
201	5.750%	PFIZER 09	03.06.21	253 165	0.19%	100	3.625%	ST GOBAIN 12	15.06.21	103 903	0.08%
201	4.000%	PGNIG FIN AB 12	14.02.17	209 535	0.16%	201	5.875%	ST.CHART 7 REGS	26.09.17	226 703	0.17%
201	5.875%	PHILIP MOR 08	04.09.15	222 625	0.17%	201	4.000%	STADA ARZ 10	21.04.15	209 480	0.16%
401	5.125%	PIRELLI & C 11	22.02.16	427 400	0.32%	281	5.500%	STATK 09	02.04.15	304 340	0.23%
201	3.000%	POHJOLA BK 10	08.09.17	212 889	0.16%	201	5.625%	STATOIL 09	11.03.21	253 840	0.19%
465	3.350%	PORTUGAL 05	15.10.15	457 473	0.35%	201	5.500%	STORA ENSO 12	07.03.19	207 529	0.16%
116	4.350%	PORTUGAL 07	16.10.17	112 737	0.09%	24	FI. Rate	STORM BV FRN10 10-1 A1	22.03.52	13 816	0.01%
465	3.600%	PORTUGAL 09	15.10.14	466 960	0.35%	201	4.125%	SUEDZ FIN 11	29.03.18	223 466	0.17%
1 686	FI. Rate	PROMISE FRN06 IM06-1 C	20.03.17	1 508 042	1.14%	201	3.750%	SVSK HDBK 10	24.02.17	218 241	0.17%
401	2.750%	PROSEGUR 13	02.04.18	399 428	0.30%	201	3.875%	SWED MATCH 10	24.11.17	217 938	0.17%
201	5.250%	PRYSMIAN 10	09.04.15	209 854	0.16%	201	3.375%	SWEDBANK 12	09.02.17	214 800	0.16%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets	
201	5.500%	SWITCH HLDGS EMTN	18.04.18	223 256	0.17%	201	6.625%	GRUPO TELEVISA 05	18.03.25	180 825	0.14%	
201	4.000%	TELECOM IT 12	21.01.20	195 530	0.15%	201	4.000%	HSBC BRAZIL 11	11.05.16	156 492	0.12%	
201	7.875%	TELECOM ITAL 09	22.01.14	208 621	0.16%	201	3.625%	KIA MOTORS CORP	14.06.16	160 592	0.12%	
201	4.375%	TELEFONICA 06	02.02.16	212 538	0.16%	401	1.000%	MICROSOFT 13	01.05.18	299 767	0.23%	
281	4.797%	TELEFONICA 12	21.02.18	302 401	0.23%	201	3.500%	MOLSON COORS 12	01.05.22	152 759	0.12%	
201	5.811%	TELEFONICA EMTN	05.09.17	223 655	0.17%	803	2.250%	NIKE INC 13	01.05.23	571 611	0.43%	
201	5.125%	TELEMAR N L REGS	15.12.17	209 968	0.16%	201	3.625%	SHK PROP 13	16.01.23	142 337	0.11%	
201	4.250%	TELIASONERA 11	18.02.20	229 481	0.17%	201	2.375%	SINGTEL GRP 12	08.09.17	155 570	0.12%	
201	3.500%	TELSTRA 12	21.09.22	215 796	0.16%	201	6.375%	SOUTH.COPP.CORP 05-15	27.07.15	167 256	0.13%	
201	4.875%	TERNA 09	03.10.19	227 287	0.17%	201	5.375%	SOUTHERN COP 10	16.04.20	163 392	0.12%	
201	5.875%	TESCO 08	12.09.16	230 031	0.17%	401	2.700%	SP POWER 12	14.09.22	280 125	0.21%	
201	3.250%	THAMES FIN 10	09.11.16	214 051	0.16%	201	5.450%	ST OIL 12	09.02.17	159 565	0.12%	
201	8.500%	THYSSENKRUPP 09	25.02.16	226 745	0.17%	201	2.750%	STAPLES INC 13	12.01.18	155 110	0.12%	
266	Fl. Rate	TMAN 07 7 A	22.04.17	67 479	0.05%	201	3.375%	TENCENT HOLD 12	05.03.18	154 149	0.12%	
201	6.625%	TOYOTA 09	03.02.16	230 804	0.18%	201	7.500%	TV AZTECA 11	25.05.18	162 822	0.12%	
201	6.000%	UBS LOND. 08 SENIOR	18.04.18	239 542	0.18%	201	4.625%	VALE OVERSEAS 10	15.09.20	152 710	0.12%	
401	4.875%	UNICREDIT 12	07.03.17	422 791	0.32%	201	6.125%	WATSON PHAR 09	15.08.19	178 413	0.14%	
201	4.375%	VALE 10	24.03.18	216 535	0.16%	VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTÉ					9 819 703	7.47%
201	6.250%	VATTENFALL 09	17.03.21	256 775	0.20%	Obligations					9 819 703	7.47%
96	Fl. Rate	VCL 12 11 13-A	21.11.16	18 614	0.01%	EUR					2 114 056	1.62%
23	Fl. Rate	VCL MULTI 15 15 A	01.01.18	11 552	0.01%	37	Fl. Rate	ARENA 11 2011-1A1	17.12.42	17 372	0.01%	
201	4.750%	VERBUND INTL 09	16.07.19	231 033	0.18%	37	Fl. Rate	ARENA 12 2012-1 A1	17.11.44	33 008	0.03%	
201	4.000%	VIVENDI 10	31.03.17	217 298	0.17%	16	Fl. Rate	ARKLE 12 2012-1X 2A2	17.11.15	16 258	0.01%	
201	4.750%	VIVENDI 11	13.07.21	224 077	0.17%	16	Fl. Rate	AVOCA CLO 07 VII-X C1	16.05.24	12 963	0.01%	
401	4.375%	WACHOVIA COR 06-18 EMTN	27.11.18	440 421	0.33%	201	5.375%	BARRY CALLEB 11	15.06.21	219 518	0.17%	
401	4.875%	WAL-MART 09	21.09.29	489 231	0.37%	401	4.250%	BBVA 11	30.03.15	417 010	0.32%	
201	4.375%	WELLS FARGO 06	01.08.16	220 680	0.17%	13	Fl. Rate	BUMPER 5 FIN 12-5	20.06.22	9 535	0.01%	
181	4.125%	WELLS FARGO 06	03.11.16	198 569	0.15%	11	Fl. Rate	CHMT 07 2007-1E AB	07.04.38	8 552	0.01%	
201	2.250%	WELLS FARGO REGS	02.05.23	193 625	0.15%	213	Fl. Rate	DECO 06 06-E4X A1	27.10.19	46 092	0.04%	
201	4.250%	WESTPAC BK 09	22.09.16	219 598	0.17%	17	Fl. Rate	DMPL 10 VIII A1	25.07.47	6 994	0.01%	
201	3.750%	WUERTH FIN 11	25.05.18	220 554	0.17%	401	4.875%	ENEL ENTE NAZ	20.02.18	428 673	0.33%	
281	1.750%	WUERTH FIN 13	21.05.20	275 561	0.21%	29	Fl. Rate	GLBDRV 2012-A C:A	20.10.20	25 273	0.02%	
201	5.250%	XSTRATA FIN. 07	13.06.17	221 294	0.17%	53	Fl. Rate	HARVEST CLO 11 II-X A2	21.05.20	40 968	0.03%	
GBP					3 225 297	2.45%	28	Fl. Rate	HEADING 11-1 11	11.03.51	1 759	0.00%
201	5.625%	BAYER AG 06	23.05.18	273 761	0.21%	64	Fl. Rate	INFINITY 07 SOPR A	05.11.19	32 342	0.02%	
201	5.375%	GKN HDG 12	19.09.22	235 709	0.18%	16	Fl. Rate	JUBIL 06 VII-X C	20.11.22	13 872	0.01%	
201	7.250%	HEINEKEN NV 09	10.03.15	256 167	0.19%	21	Fl. Rate	JUBILEE CDO 06 VI	20.09.22	18 409	0.01%	
201	5.625%	LA POSTE 00	19.12.16	263 455	0.20%	161	15.000%	LBG CAP2 09	21.12.19	224 738	0.17%	
100	7.625%	LADBROKES GRP 10	05.03.17	130 425	0.10%	201	8.875%	LBG CAP2 09	07.02.20	215 001	0.16%	
201	6.125%	LSE 06 MULTI CPN	07.07.16	257 807	0.20%	21	Fl. Rate	PERMM 09 09-1 A3	15.07.42	21 637	0.02%	
201	5.875%	NEXT PLC 6	12.10.16	262 042	0.20%	201	1.875%	SKF 12	11.09.19	198 397	0.15%	
201	7.000%	PEARSON 99	27.10.14	251 234	0.19%	43	Fl. Rate	STORM 12-IV 12-4A1	22.08.54	37 361	0.03%	
401	5.556%	RABOBK CAP II 04	Perp.	447 310	0.34%	16	Fl. Rate	STORM 2013 13-1 A1	22.04.54	15 308	0.01%	
281	5.750%	RENTOKIL IN. 06	31.03.16	356 244	0.27%	53	Fl. Rate	TAURS CMBS GMF1 A	21.05.24	53 016	0.04%	
201	7.250%	SMITHS GRP PLC 00	30.06.16	264 127	0.20%	USD					7 705 647	5.85%
201	4.250%	WILLIAM H 13	05.06.20	227 016	0.17%	201	4.500%	ALPEK 12	20.11.22	149 707	0.11%	
USD					6 316 496	4.83%	201	6.125%	ARCELORMIT 08	01.06.18	159 581	0.12%
201	4.000%	ABB TREAS 11	15.06.21	161 326	0.12%	201	3.875%	ATT 11	15.08.21	159 445	0.12%	
201	8.125%	AFRICAN BK 12	24.02.17	154 175	0.12%	201	1.950%	AUTODESK INC 12	15.12.17	150 821	0.11%	
201	5.050%	AMER TOWER 10	01.09.20	164 872	0.13%	100	2.875%	BG ENERGY 11	15.10.16	80 825	0.06%	
161	6.375%	ANADKO PET 10	15.09.17	142 368	0.11%	100	4.875%	BIO RAD LAB 10	15.12.20	77 826	0.06%	
602	1.000%	APPLE INC 13	03.05.18	444 743	0.34%	201	3.375%	BRE PROP 12	15.01.23	143 679	0.11%	
201	7.250%	BFF INTL 10	28.01.20	170 163	0.13%	201	1.375%	C R BARD	15.01.18	150 067	0.11%	
201	4.500%	CHINA RES LOG 12	05.04.22	151 976	0.12%	201	4.875%	CENCOSUD SA 12	20.01.23	151 026	0.11%	
201	3.950%	CNPC GEN 12	19.04.22	151 315	0.11%	201	3.750%	CIELO 12	16.11.22	136 188	0.10%	
201	3.000%	CODELCO INC 12	17.07.22	139 428	0.11%	201	3.875%	CNOOC LTD 12	02.05.22	150 815	0.11%	
201	1.900%	CONAG FDS 13 SR	25.01.18	152 566	0.12%	201	2.850%	COMCAST 13	15.01.23	146 445	0.11%	
201	3.250%	COSL FIN BVI 12	06.09.22	138 416	0.11%	40	3.750%	CONSTEL BRD 13	01.05.21	29 157	0.02%	
120	Fl. Rate	CSG GG 11	24.02.41	97 356	0.07%	201	4.625%	CRP LINDLEY REGS	12.04.23	149 145	0.11%	
201	3.875%	DAIMLER FIN 11	15.09.21	159 391	0.12%	201	2.750%	CVS CAREMK 12	01.12.22	144 274	0.11%	
201	5.500%	DUFFRY FIN 12	15.10.20	154 847	0.12%	201	4.125%	DELHAIZE GRP 12	10.04.19	158 059	0.12%	
201	7.625%	ECOPETROL 09	23.07.19	182 553	0.14%	201	3.550%	DUKE ENERGY 11	15.09.21	154 717	0.12%	
201	4.125%	ERICSSON 12	15.05.22	151 468	0.12%	201	4.700%	ENERGIZER 12	24.05.22	157 262	0.12%	
100	2.625%	FEDEX CORP 12	01.08.22	72 175	0.05%							
161	4.500%	GILEAD SC 11	01.04.21	133 863	0.10%							

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - EURO BOND FUND

PORTFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets
201	4.050%	ENT PR 11	15.02.22	158 181	0.12%
401	1.400%	ERAC USA FIN 12	15.04.16	306 582	0.23%
201	2.375%	EXPERIAN FIN 12	15.06.17	153 012	0.12%
201	3.500%	FISERV 12	01.10.22	146 671	0.11%
201	3.375%	FLUOR CORP 11	15.09.21	153 851	0.12%
201	2.375%	FREEMPORT MC 13	15.03.18	146 883	0.11%
201	2.625%	HCP 12	01.02.20	144 929	0.11%
201	2.250%	HEALTH CARE 12	15.03.18	152 203	0.12%
201	1.400%	HEINEKEN NV 12	01.10.17	150 384	0.11%
201	3.950%	HUSKY ENERGY 12	15.04.22	156 737	0.12%
201	3.875%	HYATT 11	15.08.16	163 435	0.12%
201	4.625%	HYUNDAI STL 11	21.04.16	163 465	0.12%
201	2.650%	KENAMETAL 12	01.11.19	149 754	0.11%
201	3.450%	KINDER MORG 12	15.02.23	145 398	0.11%
201	3.500%	KRAFT FOODS 3.5 % 12	06.06.22	153 872	0.12%
201	1.625%	LVMH 12	29.06.17	152 186	0.12%
201	1.700%	MATTEL INC 13	15.03.18	151 191	0.11%
201	5.500%	MEX GEN 12	06.12.32	147 795	0.11%
201	4.875%	MEXICHEM 12	19.09.22	152 892	0.12%
80	1.375%	NESTLE 12	21.06.17	61 074	0.05%
201	3.125%	REED ELSE 12	15.10.22	142 360	0.11%
201	1.850%	ROPER IND 12	15.11.17	151 992	0.12%
80	5.250%	ROYAL CARIB 12	15.11.22	60 308	0.05%
100	3.750%	ROYAL PHIL	15.03.22	77 658	0.06%
201	2.800%	SIMON PROP 11	30.01.17	158 844	0.12%
201	3.375%	SIMON PROP 12	15.03.22	151 792	0.12%
201	2.875%	SWISS RE TR 12	06.12.22	143 505	0.11%
201	2.750%	SYMANTEC 12	15.06.17	155 994	0.12%
201	3.125%	SYNGENTA FIN 12	28.03.22	151 497	0.12%
201	2.250%	THERMO FISH 11	15.08.16	157 269	0.12%
201	4.750%	TUPPERWARE 11	01.06.21	157 347	0.12%
201	4.875%	VERISK ANALYTCS	15.01.19	165 496	0.13%
201	2.600%	WASTE MNGT GTD SR	01.09.16	159 621	0.12%
201	3.700%	WRIGLEY 10 REGS	30.06.14	158 503	0.12%
201	3.750%	YUM BRANDS 11	01.11.21	153 927	0.12%
VALEURS MOBILIERES NON COTEES				454 619	0.35%
Obligations				454 619	0.35%
EUR				124 545	0.10%
11	Fl. Rate	ALME LOAN 13	15.07.25	10 630	0.01%
53	Fl. Rate	AXIUS EUR 07-1X A	15.11.23	50 136	0.04%
11	Fl. Rate	DRYDEN LEV 13-9/4/25 27XA1B	09.04.25	10 630	0.01%
53	Fl. Rate	GRD HARBOUR 1X A1	07.07.26	53 149	0.04%
USD				330 074	0.25%
201	4.375%	FLOWERS FD 12	01.04.22	151 100	0.11%
201	6.375%	HARRIS 09	15.06.19	178 974	0.14%
INSTRUMENTS FINANCIERS ASSIMILES AUX LIQUIDITES				85 039	0.06%
Bons du Trésor				85 039	0.06%
EUR				85 039	0.06%
43	0.000%	GERMANY 13 TB	16.10.13	42 519	0.03%
43	0.000%	NETHERLANDS 13 TB	30.09.13	42 520	0.03%
FONDS D'INVESTISSEMENT				887 563	0.66%
Luxembourg				887 563	0.66%
8 732		JULIUS BAER MULTIBOND - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED - C EUR -		887 563	0.66%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - EURO GOVERNMENT BOND FUND investit principalement dans des emprunts émis par un Etat membre de l'Union économique et monétaire et libellés en EUR. Les Etats et les régions (provinces etc.) sont les seuls émetteurs entrant en ligne de compte. Le Compartiment s'adresse aux investisseurs privilégiant la sécurité qui, sur le marché des emprunts en euros, désirent se concentrer sur des titres présentant un très haut niveau qualitatif.

Revue du marché et du portefeuille

Au début de la période, l'aggravation de la crise des dettes souveraines européennes a dominé l'actualité sur le marché. Avec la mise en place du Compartiment de sauvetage permanent MES et la possibilité d'achats illimités et conditionnés d'obligations, la BCE a fortement contribué à la stabilisation du marché des obligations périphériques.

Le ralentissement économique de la zone euro et les premières turbulences liées à la crise des dettes souveraines européennes, ont fait chuter les rendements des emprunts d'Etat allemands sur dix ans à plus bas record de 1.1%. Au deuxième trimestre 2013, une amélioration de la conjoncture économique s'est profilée aux Etats-Unis, incitant la Réserve fédérale à annoncer une éventuelle réduction anticipée de ses achats exceptionnels d'emprunts d'Etat américains. Cette surprise a entraîné une importante hausse des taux sur les principaux marchés obligataires. L'Europe, en dépit d'une conjoncture toujours faible, n'a pas pu échapper à cette tendance. Les emprunts d'Etat allemands sur dix ans ont clos la période avec un rendement de 1.74%. Le rempart érigé par la BCE contre la crise des dettes souveraines européennes ainsi que la politique d'austérité stricte mise en place dans les pays très endettés ont entraîné un certain apaisement sur les marchés obligataires des pays périphériques. Les primes de risque des obligations périphériques par rapport aux obligations allemandes ont fortement baissé, ce qui a permis de générer d'importantes plus-values. Les principales performances sont celles des indices obligataires irlandais (+18.9%), espagnol (+15.4%) et italien (+13.4%), tandis que l'indice obligataire allemand enregistrait un rendement total de 0.9%. Le Compartiment a bénéficié de sa surpondération des obligations périphériques (notamment celles à moins de cinq ans). La politique de courbe des taux a également apporté une contribution relative positive à la performance. Le segment des échéances un à trois ans, dont le rendement réel est très négatif, a ainsi été sous-pondéré en faveur du segment des échéances trois à cinq ans, qui présente de meilleures performances.

Julius Baer Multibond - EURO GOVERNMENT BOND FUND

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	39 395 766
(Coût d'acquisition: 38 631 484)	
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Futures	16 012
- Contrats de change à terme	-15 901
- Swaps	-10 245
Avoirs en banque	449 174
Montants dus par les courtiers	1 611 734
A recevoir sur l'émission d'Actions	42 960
Dividendes et intérêts	677 758
Autres actifs	2 115 852

Total des actifs

44 283 110

Passifs

Dettes bancaires	16 012
Montants dus aux courtiers	418 902
A payer au titre du rachat d'Actions	3 242 927
A payer sur swaps	186
Commission de gestion à payer	22 200
Taxe d'abonnement à payer	4 321
Autres passifs	10 224

Total des passifs

3 714 772

Actifs nets

40 568 338

COMPTE DE RESULTAT du 1 juillet 2012 au 30 juin 2013

EUR

Revenus

Produits des titres	1 785 296
Intérêts bancaires	136
Autres revenus	11 361
Intérêts sur swaps	85 550

Total des revenus

1 882 343

Charges

Commission de gestion	297 438
Droits de garde	133
Taxe d'abonnement et autres impôts	19 160
Intérêts bancaires	454
Intérêts sur swaps	97 481
Autres charges*	146 299
Régularisation des revenus	254 802

Total des charges

815 767

Bénéfice/perte net(te)

1 066 576

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	1 039 355
- Swaps	3 855
- Contrats de change à terme	78 750
- Futures	47 626
- Change	-5 898
Régularisation des revenus	-168 049

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e)

2 062 215

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	671 427
- Swaps	-10 621
- Contrats de change à terme	-31 739
- Futures	-25 581

Bénéfice/perte total(e)

2 665 701

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2012
EUR

30 juin 2013
EUR

Actifs nets au début de l'exercice	63 667 299	51 841 939
Bénéfice/perte total(e)	3 244 538	2 665 701
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	-14 854 428	-13 798 683
Distribution de dividendes	-215 470	-140 619
Actifs nets à la fin de l'exercice	51 841 939	40 568 338

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève à 1.05% pour la catégorie d'Actions A-EUR, à 1.05% pour la catégorie d'Actions B-EUR, à 0.60% pour la catégorie d'Actions C-EUR et à 1.55% pour la catégorie d'Actions E-EUR.
(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - EURO GOVERNMENT BOND FUND

COMPARAISON	30 juin 2011 EUR	30 juin 2012 EUR	30 juin 2013 EUR
Nombre d'Actions en circulation			
Distribution (Actions A-EUR)	66 206.35	42 369.71	32 500.17
Capitalisation (Actions B-EUR)	243 997.44	190 726.44	184 179.16
Capitalisation (Actions C-EUR)	140 538.30	108 700.77	36 963.97
Capitalisation (Actions E-EUR)	1 022.73	2 557.55	3 618.18
Actifs nets	63 667 299	51 841 939	40 568 338
Valeur nette d'inventaire par Action			
Distribution (Actions A-EUR)	103.08	105.00	107.61
Capitalisation (Actions B-EUR)	145.12	154.35	163.78
Capitalisation (Actions C-EUR)	151.57	161.94	172.61
Capitalisation (Actions E-EUR)	129.97	137.56	145.24
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-EUR)	3.25	4.40	3.75

Julius Baer Multibond - EURO GOVERNMENT BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013

Nombre/ Nominal (en 1000)					Titres		Valeur boursière EUR		% des actifs nets		
TOTAL					39 395 766		97.11%				
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE					38 597 895		95.14%				
Obligations					38 597 895		95.14%				
EUR					38 597 895		95.14%				
105	3.900%	AUSTRIA 04	15.07.20	120 710	0.30%	628	3.750%	GERMANY 06	04.01.17	700 627	1.73%
126	3.500%	AUSTRIA 05	15.09.21	141 770	0.35%	314	4.000%	GERMANY 07	04.01.18	360 710	0.89%
314	4.000%	AUSTRIA 06	15.09.16	347 441	0.86%	126	4.250%	GERMANY 07	04.07.39	168 574	0.42%
105	4.150%	AUSTRIA 06	15.03.37	129 333	0.32%	502	4.750%	GERMANY 08	04.07.40	727 851	1.79%
105	4.350%	AUSTRIA 07	15.03.19	122 114	0.30%	314	4.250%	GERMANY 08	04.07.18	367 611	0.91%
167	4.850%	AUSTRIA 09	15.03.26	212 953	0.52%	314	3.500%	GERMANY 09	04.07.19	360 346	0.89%
63	3.650%	AUSTRIA 11 144A	20.04.22	71 514	0.18%	209	3.250%	GERMANY 09	04.01.20	238 318	0.59%
84	3.400%	AUSTRIA 12	22.11.22	93 616	0.23%	209	3.000%	GERMANY 10	04.07.20	235 659	0.58%
63	1.950%	AUSTRIA 12	18.06.19	64 919	0.16%	565	3.250%	GERMANY 11	04.07.21	647 301	1.60%
31	3.150%	AUSTRIA 12	20.06.44	33 245	0.08%	188	2.000%	GERMANY 11	04.01.22	196 551	0.48%
21	3.800%	AUSTRIA 12	26.01.62	25 651	0.06%	230	1.750%	GERMANY 12	04.07.22	233 709	0.58%
178	5.000%	BELGIUM 04 OLO	28.03.35	223 138	0.55%	209	1.500%	GERMANY 12	04.09.22	207 302	0.51%
774	3.250%	BELGIUM 06 OLO	28.09.16	833 861	2.05%	167	1.500%	GERMANY 13	15.02.23	164 631	0.41%
126	4.000%	BELGIUM 06 S.48	28.03.22	141 937	0.35%	209	6.500%	GERMANY 97	04.07.27	322 021	0.79%
209	4.000%	BELGIUM 08 OLO	28.03.18	234 797	0.58%	167	5.625%	GERMANY 98	04.01.28	239 892	0.59%
105	4.000%	BELGIUM 09 OLO	28.03.19	118 254	0.29%	105	4.500%	IRELAND 04	18.04.20	109 592	0.27%
105	3.500%	BELGIUM 09 OLO56	28.03.15	110 243	0.27%	209	4.400%	IRELAND 08	18.06.19	219 765	0.54%
146	3.750%	BELGIUM 10 OLO	28.09.20	163 838	0.40%	105	5.400%	IRELAND 09	13.03.25	113 690	0.28%
94	4.250%	BELGIUM 10 OLO	28.03.41	107 080	0.26%	63	5.900%	IRELAND 09	18.10.19	70 797	0.17%
126	4.250%	BELGIUM 11	28.09.21	144 651	0.36%	105	5.000%	IRELAND 10	18.10.20	112 247	0.28%
63	4.500%	BELGIUM 11 OLO64	28.03.26	73 203	0.18%	314	5.500%	IRELAND 12	18.10.17	347 200	0.86%
146	4.250%	BELGIUM 12	28.09.22	167 997	0.41%	84	4.500%	IRELAND 12 TBO	18.02.15	88 301	0.22%
63	4.000%	BELGIUM 12	28.03.32	68 936	0.17%	251	4.600%	IRELAND 99	18.04.16	269 203	0.66%
63	3.000%	BELGIUM 12 S67	28.09.19	67 335	0.17%	105	3.900%	IRISH TREASURY 13	20.03.23	103 156	0.25%
42	2.250%	BELGIUM 13	22.06.23	40 477	0.10%	105	4.500%	IRISH TSY 07 TBO	18.10.18	111 774	0.28%
146	5.500%	BELGIUM 98 OLO	28.03.28	188 713	0.47%	251	6.000%	ITALY 00 BTP	01.05.31	282 743	0.70%
314	4.250%	BUNDESLAENDER 07	13.04.17	352 849	0.87%	209	5.250%	ITALY 02 BTP	01.08.17	225 347	0.56%
52	4.000%	FINLAND 09	04.07.25	62 031	0.15%	126	5.750%	ITALY 02 BTP	01.02.33	138 205	0.34%
31	2.750%	FINLAND 12	04.07.28	32 676	0.08%	377	4.250%	ITALY 03 BTP	01.02.19	388 225	0.96%
21	2.625%	FINLAND 12	04.07.42	20 970	0.05%	178	5.000%	ITALY 03 BTP	01.08.34	179 962	0.44%
42	1.500%	FINLAND 13 REGS	15.04.23	39 999	0.10%	105	4.250%	ITALY 04 BTP	01.02.15	108 588	0.27%
209	5.750%	FRANCE 00	25.10.32	290 282	0.72%	251	4.250%	ITALY 04 BTP AGO	01.08.14	258 566	0.64%
293	4.250%	FRANCE 03 OAT	25.04.19	339 466	0.84%	230	3.750%	ITALY 05 BTP	01.08.15	237 030	0.58%
199	4.000%	FRANCE 04 OAT	25.04.55	222 209	0.55%	209	4.000%	ITALY 05 BTP	01.02.37	187 237	0.46%
178	4.750%	FRANCE 04 OAT	25.04.35	221 128	0.55%	523	4.000%	ITALY 06 BTP	01.02.17	541 163	1.33%
314	3.750%	FRANCE 05 OAT	25.04.21	356 329	0.88%	418	3.750%	ITALY 06 BTP	01.08.16	431 830	1.06%
105	3.250%	FRANCE 05 OAT	25.04.16	112 417	0.28%	251	3.750%	ITALY 06 BTP	01.08.21	248 051	0.61%
105	3.000%	FRANCE 05 OAT	25.10.15	110 887	0.27%	418	4.500%	ITALY 07 BTP	01.02.18	438 889	1.08%
314	3.750%	FRANCE 06	25.04.17	347 294	0.86%	209	5.000%	ITALY 07 BTP	01.08.39	210 314	0.52%
293	4.250%	FRANCE 06	25.10.23	341 789	0.84%	209	4.750%	ITALY 08	01.08.23	215 601	0.53%
199	4.000%	FRANCE 06 OAT	25.10.38	223 793	0.55%	314	4.500%	ITALY 08 BTP	01.03.19	326 195	0.80%
209	4.250%	FRANCE 07	25.10.18	241 158	0.59%	209	4.500%	ITALY 08 BTP	01.08.18	219 294	0.54%
314	4.250%	FRANCE 07 OAT	25.10.17	356 417	0.88%	628	4.250%	ITALY 09	01.09.19	644 689	1.59%
314	4.000%	FRANCE 07 OAT	25.04.18	355 830	0.88%	628	4.250%	ITALY 09 BTP	01.03.20	640 559	1.58%
377	3.750%	FRANCE 09 OAT	25.10.19	427 267	1.05%	209	5.000%	ITALY 09 BTP	01.03.25	216 354	0.53%
314	3.500%	FRANCE 09 OAT	25.04.20	351 609	0.87%	209	3.500%	ITALY 09 BTP	01.06.14	213 415	0.53%
199	4.500%	FRANCE 09 OAT	25.04.41	242 273	0.60%	126	5.000%	ITALY 09 BTP	01.09.40	125 388	0.31%
293	2.500%	FRANCE 10 OAT	25.10.20	307 958	0.76%	314	4.000%	ITALY 10 /BTP	01.09.20	315 801	0.78%
272	3.250%	FRANCE 10 OAT	25.10.21	297 833	0.73%	523	3.000%	ITALY 10 BTP	15.06.15	531 461	1.31%
251	3.500%	FRANCE 10 OAT	25.04.26	272 161	0.67%	314	3.000%	ITALY 10 BTP	01.11.15	318 798	0.79%
272	3.000%	FRANCE 11 OAT	25.04.22	290 576	0.72%	314	3.750%	ITALY 10 BTP	01.03.21	309 713	0.76%
84	2.750%	FRANCE 12	25.10.27	82 544	0.20%	105	3.000%	ITALY 10 BTP	15.04.15	106 383	0.26%
42	3.250%	FRANCE 12 OAT	25.05.45	40 892	0.10%	314	4.750%	ITALY 11 BTP	15.09.16	332 528	0.82%
105	8.500%	FRANCE 92 OAT	25.04.23	161 333	0.40%	146	3.750%	ITALY 11 BTP	15.04.16	151 448	0.37%
146	6.000%	FRANCE 93	25.10.25	198 182	0.49%	84	5.000%	ITALY 11 BTP	01.03.22	87 946	0.22%
199	5.500%	FRANCE 98-2029 OAT	25.04.29	263 451	0.65%	209	4.750%	ITALY 12	01.06.17	220 936	0.54%
209	2.250%	FRANCE OAT	25.10.22	209 080	0.52%	209	2.500%	ITALY 12	01.03.15	211 193	0.52%
209	5.500%	GERMANY 00	04.01.31	304 359	0.75%	314	5.500%	ITALY 12 BTP	01.09.22	337 603	0.83%
42	6.250%	GERMANY 00	04.01.30	64 675	0.16%	314	4.750%	ITALY 12 BTP	01.05.17	331 634	0.82%
167	4.750%	GERMANY 03	04.07.34	231 682	0.57%	209	3.500%	ITALY 12 BTP	01.11.17	211 026	0.52%
105	3.500%	GERMANY 05	04.01.16	113 108	0.28%	167	4.500%	ITALY 12 BTP	15.07.15	174 838	0.43%
						146	2.750%	ITALY 12 BTP	01.12.15	147 872	0.36%
						105	5.500%	ITALY 12 BTP	01.11.22	112 309	0.28%
						84	4.750%	ITALY 13	01.09.28	83 368	0.21%
						105	4.500%	ITALY 13 BTP	01.05.23	104 657	0.26%
						52	4.750%	ITALY 13 BTP	01.09.44	49 869	0.12%
						42	3.500%	ITALY 13 BTP	01.06.18	41 949	0.10%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - EURO GOVERNMENT BOND FUND

PORTFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets
42	2.250%	ITALY 13 BTP	15.05.16	41 503	0.10%
303	7.250%	ITALY 96-26 BTP	01.11.26	376 703	0.93%
230	6.500%	ITALY 97-27 BTP	01.11.27	268 956	0.66%
230	5.250%	ITALY 98-29 BTP	01.11.29	240 165	0.59%
105	4.000%	NETHERLANDS 05	15.01.37	129 863	0.32%
42	3.750%	NETHERLANDS 06	15.01.23	48 270	0.12%
418	4.500%	NETHERLANDS 07	15.07.17	479 189	1.18%
105	4.000%	NETHERLANDS 09	15.07.19	120 702	0.30%
126	3.500%	NETHERLANDS 10	15.07.20	141 886	0.35%
115	3.750%	NETHERLANDS 10	15.01.42	140 574	0.35%
126	3.250%	NETHERLANDS 11	15.07.21	139 664	0.34%
126	2.250%	NETHERLANDS 12	15.07.22	128 950	0.32%
84	2.500%	NETHERLANDS 12	15.01.33	82 391	0.20%
52	1.750%	NETHERLANDS 13	15.07.23	50 576	0.12%
63	7.500%	NETHERLANDS 93	15.01.23	92 894	0.23%
115	5.500%	NETHERLANDS 98	15.01.28	158 332	0.39%
418	3.350%	PORTUGAL 05	15.10.15	411 243	1.01%
105	4.350%	PORTUGAL 07	16.10.17	101 344	0.25%
418	3.600%	PORTUGAL 09	15.10.14	419 771	1.03%
314	5.500%	SPAIN 02	30.07.17	338 764	0.84%
126	5.750%	SPAIN 02	30.07.32	134 357	0.33%
481	3.150%	SPAIN 05	31.01.16	485 994	1.20%
136	4.200%	SPAIN 05	31.01.37	116 970	0.29%
209	3.800%	SPAIN 06	31.01.17	213 095	0.53%
115	4.900%	SPAIN 07	30.07.40	109 568	0.27%
209	4.100%	SPAIN 08	30.07.18	213 896	0.53%
126	4.800%	SPAIN 08	31.01.24	125 325	0.31%
418	3.300%	SPAIN 09	31.10.14	426 139	1.05%
314	4.600%	SPAIN 09	30.07.19	324 955	0.80%
188	4.300%	SPAIN 09	31.10.19	190 972	0.47%
94	4.700%	SPAIN 09	30.07.41	86 653	0.21%
314	3.000%	SPAIN 10	30.04.15	317 574	0.78%
314	4.000%	SPAIN 10	30.04.20	310 425	0.77%
167	4.850%	SPAIN 10	31.10.20	173 264	0.43%
126	4.650%	SPAIN 10	30.07.25	122 494	0.30%
105	3.250%	SPAIN 10	30.04.16	105 748	0.26%
314	4.250%	SPAIN 11	31.10.16	324 946	0.80%
188	5.500%	SPAIN 11	30.04.21	202 317	0.50%
188	4.000%	SPAIN 11	30.07.15	193 924	0.48%
167	5.850%	SPAIN 11	31.01.22	182 278	0.45%
84	5.900%	SPAIN 11	30.07.26	90 754	0.22%
314	4.500%	SPAIN 12	31.01.18	325 928	0.80%
209	3.300%	SPAIN 13	30.07.16	211 469	0.52%
146	5.400%	SPAIN 13	31.01.23	153 994	0.38%
63	4.400%	SPAIN 13	31.10.23	60 974	0.15%
157	6.000%	SPAIN 99	31.01.29	172 104	0.42%
FONDS D'INVESTISSEMENT				797 871	1.97%
Luxembourg				797 871	1.97%
7 849	JULIUS BAER MULTIBOND - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED - C EUR -			797 871	1.97%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - GLOBAL CONVERT BOND FUND investit à l'échelle internationale essentiellement dans des obligations convertibles et à warrant libellées dans différentes devises et émises ou garanties par des émetteurs de pays reconnus. L'objectif de placement du Compartiment consiste à obtenir un rendement supérieur à la moyenne à long terme tout en diversifiant les risques. Le risque de change est largement couvert.

Revue du marché et du portefeuille

Sur l'ensemble de la période sous revue, les banques centrales ont encore une fois figuré parmi les principaux acteurs du marché, faisant en sorte que les rendements obligataires atteignent périodiquement des niveaux historiques et que les marchés actions enregistrent des profits significatifs. En dépit des turbulences, tout particulièrement dans l'actualité politique (mur budgétaire aux Etats-Unis, élections parlementaires en Italie et crise chypriote), les marchés ont globalement bien réagi. Il semblerait en effet que les mauvaises nouvelles en soient devenues de bonnes, car elles garantissent la poursuite des politiques d'apport massif de liquidités des banques centrales.

Grâce à notre stratégie asymétrique, nous avons généré une surperformance nette tant par rapport à l'indice de référence que par rapport au portefeuille mixte (70% obligations d'entreprises / 30% actions), avec une volatilité de portefeuille moins importante (pour l'indice de référence) et stable (pour le portefeuille mixte). La qualité et la stabilité du plancher obligataire ont permis à notre stratégie de tirer parti, pour la période sous revue, de la poursuite du resserrement des spreads, mais surtout de la composante optionnelle en raison de la résurgence des fluctuations du marché. Le Compartiment affiche une duration plus courte que l'indice de référence (légèrement supérieure à deux), avec un plancher obligataire de 91% en moyenne et une valeur de l'option de 9%. Un delta de portefeuille de 35 à 40 en moyenne a ainsi pu être atteint. Par rapport à l'indice de référence, il s'agit d'une orientation clairement plus défensive (plancher obligataire: 86% / valeur de l'option: 14% / delta d'environ 40).

Julius Baer Multibond - GLOBAL CONVERT BOND FUND

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché (Coût d'acquisition: 246 834 428)	260 943 144
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Contrats de change à terme	-3 402 073
Avoirs en banque	23 405 127
Montants dus par les courtiers	2 892 661
A recevoir sur l'émission d'Actions	34 626
Dividendes et intérêts	1 157 432

Total des actifs

285 030 917

Passifs

Montants dus aux courtiers	3 547 959
A payer au titre du rachat d'Actions	95 232
Commission de gestion à payer	139 263
Taxe d'abonnement à payer	12 584
Autres passifs	102 778

Total des passifs

3 897 816

Actifs nets

281 133 101

COMPTE DE RESULTAT du 1 juillet 2012 au 30 juin 2013

EUR

Revenus

Produits des titres	4 443 326
Intérêts bancaires	437
Régularisation des revenus	6 088

Total des revenus

4 449 851

Charges

Commission de gestion	1 944 734
Taxe d'abonnement et autres impôts	53 830
Intérêts bancaires	6 853
Autres charges*	1 440 352
Régularisation des revenus	137 503

Total des charges

3 583 272

Bénéfice/perte net(te)

866 579

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	20 412 812
- Contrats de change à terme	12 731 388
- Change	-649 217
Régularisation des revenus	-3 486 807

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e)

29 874 755

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	-2 111 845
- Contrats de change à terme	-5 252 058

Bénéfice/perte total(e)

22 510 852

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2012
EUR

30 juin 2013
EUR

Actifs nets au début de l'exercice	377 669 605	338 438 827
Différence de change - Compartiments	3 713 547	-3 841 287
Bénéfice/perte total(e)	-7 219 725	22 510 852
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	-35 533 709	-75 873 867
Distribution de dividendes	-190 891	-101 424
Actifs nets à la fin de l'exercice	338 438 827	281 133 101

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève à 1.70% pour la catégorie d'Actions A-CHF, à 1.69% pour la catégorie d'Actions A-EUR, à 1.69% pour la catégorie d'Actions A-USD, à 1.70% pour la catégorie d'Actions B-CHF, à 1.69% pour la catégorie d'Actions B-EUR, à 1.70% pour la catégorie d'Actions B-USD, à 0.99% pour la catégorie d'Actions C-CHF, à 0.99% pour la catégorie d'Actions C-EUR, à 0.99% pour la catégorie d'Actions C-USD, à 2.20% pour la catégorie d'Actions E-EUR et à 2.14% pour la catégorie d'Actions E-USD.

(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - GLOBAL CONVERT BOND FUND

COMPARAISON	30 juin 2011 EUR	30 juin 2012 EUR	30 juin 2013 EUR
Nombre d'Actions en circulation			
Distribution (Actions A-CHF)	118 485.00	124 936.05	101 574.34
Distribution (Actions A-EUR)	46 585.75	52 669.79	39 368.34
Distribution (Actions A-USD)	10.00	1 550.00	4 740.00
Capitalisation (Actions B-CHF)	277 459.63	244 595.76	263 271.40
Capitalisation (Actions B-EUR)	411 068.67	310 920.62	231 845.67
Capitalisation (Actions B-USD)	55 195.00	38 125.00	39 309.31
Capitalisation (Actions C-CHF)	1 896 890.45	1 693 437.41	1 371 333.80
Capitalisation (Actions C-EUR)	1 465 016.25	1 386 192.42	938 382.16
Capitalisation (Actions C-USD)	24 489.42	26 650.00	48 280.00
Capitalisation (Actions E-EUR)	10 753.75	10 461.79	12 529.94
Capitalisation (Actions E-USD)	10.00	10.00	10.00
Actifs nets	377 669 605	338 438 827	281 133 101
Valeur nette d'inventaire par Action			
Distribution (Actions A-CHF)	83.40	80.03	85.65
Distribution (Actions A-EUR)	66.87	64.69	69.31
Distribution (Actions A-USD)	99.99	97.12	104.57
Capitalisation (Actions B-CHF)	93.23	90.70	98.20
Capitalisation (Actions B-EUR)	97.07	95.23	103.18
Capitalisation (Actions B-USD)	101.68	99.36	107.77
Capitalisation (Actions C-CHF)	95.93	93.99	102.48
Capitalisation (Actions C-EUR)	102.51	101.28	110.52
Capitalisation (Actions C-USD)	103.49	101.86	111.28
Capitalisation (Actions E-EUR)	47.79	46.65	50.29
Capitalisation (Actions E-USD)	100.32	97.51	105.31
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-CHF)	1.40	1.10	0.95
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-EUR)	1.15	0.90	0.75
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-USD)	0.70	0.55	0.75

Julius Baer Multibond - GLOBAL CONVERT BOND FUND

PORTFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013

Nombre/ Nominal (en 1000)					Titres		Valeur boursière EUR		% des actifs nets	
TOTAL					260 943 144		92.82%			
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE					137 099 420		48.77%			
Obligations convertibles et assorties de warrants					137 099 420		48.77%			
EUR					54 314 311		19.33%			
9 400	4.000%	AABAR INVESTMENT CV	27.05.16	9 943 508	3.54%					
2 550	2.500%	AB INDUS 10 CV	27.02.15	3 124 974	1.11%					
9 750	1.875%	AB INDUS CV / INDUC	27.02.17	10 541 992	3.75%					
165	3.500%	CAP GEM CONV (EUR 34)	01.01.14	6 483 456	2.31%					
6 300	0.600%	DEUTSCHE POSTBANK 12 CV	06.12.19	7 224 966	2.57%					
23	0.000%	MICHELIN 07-17 CV (EUR 103.82)	01.01.17	3 060 886	1.09%					
7 000	0.500%	SOLIDIUM 12 CV	29.09.15	7 147 490	2.54%					
58	0.500%	TECFP 10 CV / EUR 83.1	01.01.16	5 450 257	1.94%					
12	0.250%	TECFP 11 CV / (96.09)	01.01.17	1 336 782	0.48%					
JPY					15 978 227		5.68%			
655 000	0.300%	AEON 09 CV/8267	22.11.13	7 256 002	2.58%					
580 000	0.000%	KDDI CORP 11 CV	14.12.15	8 093 329	2.88%					
41 000	1.000%	ORIX 08 CV	31.03.14	628 896	0.22%					
SGD					7 791 385		2.77%			
12 500	0.000%	TEMASEK FIN III CV	24.10.14	7 791 385	2.77%					
USD					59 015 497		20.99%			
12 200	0.750%	BILLION 10 CV / CHINA	18.10.15	9 502 269	3.38%					
10 800	5.000%	GLENCORE FIN 09 CON	31.12.14	9 107 943	3.24%					
9 300	0.000%	HON HAI 10 CV / HNHAFF	12.10.13	7 130 203	2.54%					
11 400	2.625%	LUKOIL INTL 10	16.06.15	9 448 972	3.36%					
9 800	1.000%	NBADUH CV	12.03.18	7 586 829	2.70%					
3 000	0.000%	SHIZUOKA 13 CV	25.04.18	2 613 555	0.93%					
16 000	1.650%	SIEMENS FIN 12 CV	16.08.19	12 804 185	4.55%					
800	1.750%	SK TELECOM 09 CV	07.04.14	821 541	0.29%					
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE					109 449 527		38.93%			
Obligations convertibles et assorties de warrants					109 449 527		38.93%			
EUR					5 419 568		1.93%			
5 300	0.625%	ENI 13 CV	18.01.16	5 419 568	1.93%					
HKD					8 543 324		3.04%			
72 000	0.000%	CHINA PET&CHEM 07 CV	24.04.14	8 543 324	3.04%					
USD					95 486 635		33.96%			
17 600	0.875%	ARCHER D. 07 CV	15.02.14	13 662 562	4.85%					
4 500	5.750%	ARES CAP 10 -144A CV	01.02.16	3 782 167	1.35%					
11 450	2.000%	GOLDCORP INC 09 CV	01.08.14	8 921 284	3.17%					
3 300	3.250%	IGT 09 CV/IGT	01.05.14	2 704 992	0.96%					
3 650	2.950%	INTEL 05 CV	15.12.35	3 060 569	1.09%					
10 500	3.250%	INTEL 09 CV	01.08.39	10 304 193	3.67%					
2 800	1.250%	LAM RESEARCH CV	15.05.18	2 377 948	0.85%					
7 300	2.500%	MOLSON COORS 07 CV	30.07.13	5 658 771	2.01%					
11 100	1.625%	NEWMONT M. 07 CV	15.07.17	9 152 579	3.26%					
6 300	2.625%	NOVELLUS SYS /CON	15.05.41	6 842 056	2.43%					
3 400	0.350%	PRICELINECO /CV	15.06.20	2 460 380	0.88%					
8 000	1.000%	PRICELINECO CV/PCLN	15.03.18	7 154 672	2.54%					
12 000	0.250%	TEVA PHARMA 06 CV	01.02.26	9 679 578	3.44%					
10 050	2.750%	WELLPOINT 12 CV	15.10.42	9 724 884	3.46%					

Nombre/ Nominal (en 1000)				Titres		Valeur boursière EUR		% des actifs nets	
VALEURS MOBILIERES NON COTEES				12 239 468		4.35%			
Obligations convertibles et assorties de warrants				12 239 468		4.35%			
EUR				8 105 084		2.88%			
7 900	0.250%	ENI 12 /CV	30.11.15	8 105 084	2.88%				
USD				4 134 384		1.47%			
1 900	5.125%	ARES CAP 11 /CV	01.06.16	1 563 895	0.56%				
3 300	5.875%	PROSP CAP 12 CV	15.01.19	2 570 489	0.91%				
FONDS D'INVESTISSEMENT				2 154 729		0.77%			
Autriche				2 154 729		0.77%			
250 000		3BG EMC CONV GL MIT T		2 154 729	0.77%				

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND cible surtout des obligations High Yield mondiales. Le placement présente un risque accru lié à la faible notation qui doit être compensé sur le long terme par une prime de risque. Le risque de change est pour l'essentiel couvert par rapport à l'euro. Le Compartiment est un complément idéal au sein d'un portefeuille diversifié sur le plan mondial. Vu leurs avantages en termes de diversification et leur faible corrélation avec le marché obligataire, les obligations High Yield sont particulièrement adaptées en tant que complément dans un portefeuille obligataire classique. Elles permettent d'améliorer le profil risque/rendement.

Revue du marché et du portefeuille

Le marché mondial du haut rendement a généré d'excellents rendements sur l'exercice dans un contexte de baisse des taux mondiaux et de resserrement des spreads de crédit. Les faibles taux d'intérêt et la politique monétaire accommodante des banques centrales aux quatre coins du globe ont poussé les investisseurs à augmenter leurs prises de risques afin de générer des rendements. Le marché du haut rendement a été l'un des principaux bénéficiaires de ces politiques de relâchement à l'échelon international, affichant des niveaux d'émissions record et une hausse des entrées de capitaux. La direction estime qu'un environnement macroéconomique de faible croissance sans récession est très favorable aux obligations à haut rendement. Dans l'ensemble, la progression du marché du crédit reste supérieure à la moyenne et les spreads de crédit restent dans la fourchette de juste valorisation du Compartiment par rapport aux prévisions de croissance du PIB et aux taux de défaillance actuels.

Le positionnement du Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND sur la courbe des notations, sa faible duration et sa sélection d'émissions spécifiques sont autant d'éléments qui ont favorisé la performance sur l'exercice. Le Compartiment a continué à fortement sous-pondérer les titres notés BB tout au long de l'année, privilégiant les obligations notées B et CCC. Les titres notés B sont moins sensibles aux taux d'intérêt que les émetteurs notés BB et présentent un potentiel de risque-rendement plus intéressant, surtout si l'on tient compte d'indicateurs comme les ratios de couverture et le spread par unité de levier. De même, nous pensons que les sociétés en cours de restructuration ou ayant récemment été restructurées recèlent encore de la valeur et plusieurs d'entre elles figurent parmi nos titres notés CCC. La direction pense depuis un certain temps que les titres notés BB ne présentent plus qu'un faible potentiel haussier face à l'impact défavorable du crédit et des taux d'intérêt. Par ailleurs, la sous-pondération des obligations d'entreprises émergentes a favorisé la performance relative. Le Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND continue de chercher des opportunités parmi les émetteurs privés des marchés émergents, ces derniers affichant généralement une note moyenne de B1 et des rendements similaires à ceux offerts par les titres notés CCC. La sous-pondération du haut rendement européen a pesé sur la performance mais a été légèrement compensée par une bonne sélection de titres au sein du segment.

Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché (Coût d'acquisition: 235 177 659)	242 315 075
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Contrats de change à terme	2 157 908
- Swaps	582 539
Avoirs en banque	6 558 549
Montants dus par les courtiers	4 122 633
A recevoir sur l'émission d'Actions	6 660 980
A recevoir sur swaps	465 103
Dividendes et intérêts	4 830 977

Total des actifs

267 693 764

Passifs

Dettes bancaires	1 450 543
Montants dus aux courtiers	626 832
A payer au titre du rachat d'Actions	1 739 578
Commission de gestion à payer	200 113
Taxe d'abonnement à payer	20 728
Autres passifs	2 744 459

Total des passifs

6 782 253

Actifs nets

260 911 511

COMPTE DE RESULTAT du 1 juillet 2012 au 30 juin 2013

EUR

Revenus

Produits des titres	21 135 644
Intérêts bancaires	4 551
Intérêts sur swaps	1 651 309
Régularisation des revenus	12 696

Total des revenus

22 804 200

Charges

Commission de gestion	2 651 978
Droits de garde	849
Taxe d'abonnement et autres impôts	86 085
Intérêts bancaires	5 818
Intérêts sur swaps	489 534
Autres charges*	1 759 671
Régularisation des revenus	3 368 240

Total des charges

8 362 175

Bénéfice/perte net(te)

14 442 025

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	12 908 731
- Swaps	1 237 314
- Contrats de change à terme	-1 846 192
- Change	343 744
Régularisation des revenus	-634 341

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e)

26 451 281

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	-3 472 028
- Swaps	1 144 627
- Contrats de change à terme	6 225 715

Bénéfice/perte total(e)

30 349 595

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2012
EUR

30 juin 2013
EUR

Actifs nets au début de l'exercice	538 271 520	321 268 027
Différence de change - Compartiments	7 896 668	-1 448 570
Bénéfice/perte total(e)	-5 673 898	30 349 595
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	-217 620 435	-86 083 311
Distribution de dividendes	-1 605 828	-3 174 230
Actifs nets à la fin de l'exercice	321 268 027	260 911 511

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève à 1.69% pour la catégorie d'Actions A-EUR, à 1.70% pour la catégorie d'Actions A-GBP, à 1.71% pour la catégorie d'Actions A-USD, à 1.70% pour la catégorie d'Actions B-EUR, à 1.68% pour la catégorie d'Actions B-GBP, à 1.70% pour la catégorie d'Actions B-USD, à 1.19% pour la catégorie d'Actions Ca-EUR, à 1.26% pour la catégorie d'Actions Ca-USD, à 1.20% pour la catégorie d'Actions C-EUR, à 1.20% pour la catégorie d'Actions C-GBP, à 1.20% pour la catégorie d'Actions C-USD, à 2.19% pour la catégorie d'Actions E-EUR, à 2.20% pour la catégorie d'Actions Em-EUR et à 2.19% pour la catégorie d'Actions E-USD. (Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

COMPARAISON	30 juin 2011 EUR	30 juin 2012 EUR	30 juin 2013 EUR
Nombre d'Actions en circulation			
Distribution (Actions A-EUR)	191 390.93	221 807.38	118 176.24
Distribution (Actions A-GBP)	984.92	2 221.11	8 126.56
Distribution (Actions A-USD)	7 966.00	8 690.00	57 320.67
Distribution (Actions Ca-EUR)	39 576.00	162 129.00	144 975.00
Distribution (Actions Ca-USD)	-	10.00	10.00
Distribution (Actions Em-EUR)	-	3 234.06	171 820.54
Capitalisation (Actions B-EUR)	1 244 044.47	569 402.46	447 087.17
Capitalisation (Actions B-GBP)	10.00	1 113.00	170.00
Capitalisation (Actions B-USD)	390 620.21	61 042.21	60 462.27
Capitalisation (Actions C-EUR)	1 095 173.54	588 489.69	380 039.26
Capitalisation (Actions C-GBP)	76 384.15	47 477.32	47 477.32
Capitalisation (Actions C-USD)	148 687.59	352 562.19	92 002.23
Capitalisation (Actions E-EUR)	93 513.62	64 349.92	56 182.38
Capitalisation (Actions E-USD)	10.00	33 604.00	15 415.22
Actifs nets	538 271 520	321 268 027	260 911 511
Valeur nette d'inventaire par Action			
Distribution (Actions A-EUR)	112.47	104.50	108.70
Distribution (Actions A-GBP)	101.05	98.81	103.30
Distribution (Actions A-USD)	121.25	113.64	119.37
Distribution (Actions Ca-EUR)	109.82	102.54	107.64
Distribution (Actions Ca-USD)	-	101.34	113.37
Distribution (Actions Em-EUR)	-	100.54	105.15
Capitalisation (Actions B-EUR)	184.33	183.62	203.93
Capitalisation (Actions B-GBP)	101.09	100.55	112.27
Capitalisation (Actions B-USD)	127.91	127.58	142.24
Capitalisation (Actions C-EUR)	191.22	191.43	213.66
Capitalisation (Actions C-GBP)	101.22	101.06	113.38
Capitalisation (Actions C-USD)	128.99	129.30	144.88
Capitalisation (Actions E-EUR)	177.93	176.36	194.89
Capitalisation (Actions E-USD)	126.63	125.67	139.41
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-EUR)	8.95	7.15	7.05
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-GBP)	-	1.60	6.70
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-USD)	6.45	6.90	7.00
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Ca-EUR)	8.70	7.00	6.50
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Ca-USD)	-	-	0.10
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Em-EUR)	-	2.25	5.82*

*les dividendes intermédiaires suivants ont été payés au cours de l'exercice en cours:

Actions Em-EUR: juillet 2012: 0.45 EUR; août 2012: 0.45 EUR; septembre 2012: 0.45 EUR; octobre 2012: 0.45 EUR; novembre 2012: 0.45 EUR; décembre 2012: 0.45 EUR; janvier 2013: 0.52 EUR; février 2013: 0.52 EUR; mars 2013: 0.52 EUR; avril 2013: 0.52 EUR; mai 2013: 0.52 EUR; juin 2013: 0.52 EUR

Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets
TOTAL				242 315 075	92.87%
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE				75 114 330	28.77%
Actions				9 457 731	3.64%
Norvège				4 852 450	1.87%
313 484	DEEP OCEAN ASA			4 852 450	1.87%
Etats-Unis				4 605 281	1.77%
60 637	GENERAL MOTORS			1 553 880	0.60%
73 828	GENERAL MOTORS / PFD CV			2 735 341	1.05%
16 479	MERRIL LYN.CAP.TRII /PREF			316 060	0.12%
Obligations				62 254 943	23.83%
CHF				1 365 753	0.52%
1 486	Fl. Rate RBS 12 / SUB	16.03.22		1 365 753	0.52%
EUR				21 874 718	8.38%
2 551	9.000% CET 21 10	01.11.17		2 797 279	1.07%
320	9.000% CET 21 10	01.11.17		350 455	0.13%
1 763	6.500% INEOS FIN 13 114A	15.08.18		1 686 659	0.65%
1 318	6.500% INEOS FIN 13 REGS	15.08.18		1 264 046	0.48%
1 312	7.875% INEOS GRP 6 /POOL	15.02.16		886 882	0.34%
1 493	11.625% KP GERMANY	15.07.17		1 655 651	0.63%
1 645	8.500% LABCO 11	15.01.18		1 715 787	0.66%
138	8.500% LABCO 11 144A	15.01.18		143 371	0.05%
751	Fl. Rate LLOYDS TSB (FRN) 02	Perp.		568 479	0.22%
3 428	9.500% MOMENT PER 11	15.01.21		2 742 165	1.05%
913	5.500% ROYAL BK SCOT 04-PERP/FLAT	Perp.		627 247	0.24%
1 978	5.125% UNITYM NRW 13	21.01.23		1 871 468	0.72%
2 877	8.125% UPC GR 9 144A	01.12.17		1 170 288	0.45%
224	8.750% VERISURE HLDG B	01.12.18		231 963	0.09%
1 193	8.750% VERISURE HOLD	01.12.18		1 239 875	0.48%
1 190	8.750% VERISURE HOLDING	01.09.18		1 279 045	0.49%
332	12.250% WIND ACQ 09 144A	15.07.17		479 590	0.18%
1 135	12.250% WIND ACQU REGS PIK	15.07.17		1 164 468	0.45%
GBP				5 177 282	1.98%
626	5.750% AMERICAN INTL TV7-67	15.03.67		687 889	0.26%
642	8.162% ARGON CAP (TV) 07	Perp.		471 961	0.18%
1 002	13.000% LLOYDS 09-PERP/FLAT	Perp.		1 701 269	0.65%
1 318	6.000% LYNX I 13	15.04.21		1 531 916	0.59%
396	6.542% UNI PUB FIN 99-21 CL.A3	30.03.21		460 004	0.18%
297	5.659% UNI.PUB FIN. 02	30.06.27		324 243	0.12%
USD				33 837 190	12.95%
2 262	7.250% 1ST QUANT MIN 12	15.10.19		1 635 996	0.63%
583	8.700% ALBERTSON 00	01.05.30		369 136	0.14%
1 605	6.625% ALBERTSON S 98 TR.74	01.06.28		852 030	0.33%
3 945	7.450% ALBERTSON S 99	01.08.29		2 382 544	0.91%
1 022	Fl. Rate BLUE DANUBE 12 /CAT	10.04.15		836 571	0.32%
43	9.000% CITIZENS COMM. 01	15.08.31		32 742	0.01%
2 914	12.000% CLEARWIRE CORP 09	01.12.15		2 381 542	0.91%
834	Fl. Rate COMPASS RE /CAT	08.01.15		661 324	0.25%
676	6.750% CORP LINDLEY 11	23.11.21		572 454	0.22%
597	Fl. Rate CSG GG 11	24.02.41		482 180	0.18%
857	6.550% DELPHI AUT. -06 /DEFAULT	15.06.09		14 833	0.01%
1 361	6.500% DRILL RINGS HOL	01.10.17		1 044 576	0.40%
531	9.500% DTEK FIN 10	28.04.15		413 311	0.16%
1 061	7.875% DTEK FINANCE 144A	04.04.18		768 522	0.29%
864	8.050% EL PAS.ENERGY 0-30MTN	15.10.30		706 806	0.27%
2 815	7.800% EL PASO TR.4	01.08.31		2 287 040	0.88%
3 780	9.500% EVRAZ GP 08 REGS	24.04.18		3 090 834	1.18%
1 638	8.000% FESCO 13 REG S	02.05.18		1 167 824	0.45%
2 264	7.750% GAJAH TUNG 13	06.02.18		1 720 203	0.66%

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets
2 511	5.875% HCA 12		15.03.22	1 992 953	0.76%
3 012	8.750% METINVEST 11 144A		14.02.18	2 161 851	0.83%
3 029	9.450% MRIYA AGRO 144A		19.04.18	2 073 875	0.79%
412	10.000% NOMOS CAP 12 /SUB		26.04.19	328 189	0.13%
1 318	5.125% PAC RUBIAL 13		28.03.23	956 025	0.37%
1 780	9.250% TONON 13 144A		24.01.20	1 285 102	0.49%
3 681	3.500% USB CAP IX 06	Perp.		2 464 050	0.94%
1 490	7.250% WIND ACQ 10		15.02.18	1 154 677	0.44%
Options, warrants, droits				1 711 144	0.66%
USD				1 711 144	0.66%
55 123	GENERAL MOT 10.7.16 CW / GM			1 017 781	0.39%
55 123	GENERAL MOT 10.7.19 CW / GM			693 363	0.27%
Obligations convertibles et assorties de warrants				1 690 512	0.64%
USD				1 690 512	0.64%
158	2.500% CHESAPEAKE 07 CV		15.05.37	115 607	0.04%
1 414	6.000% PALADIN ENER 12 /CV		30.04.17	944 026	0.36%
939	3.625% PALAR 10 CV		04.11.15	630 879	0.24%
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				148 163 168	56.77%
Obligations				144 380 912	55.31%
CAD				2 770 311	1.06%
234	9.750% GARDA WS 10		15.03.17	177 475	0.07%
3 503	8.250% POSTMEDIA NET 12		16.08.17	2 592 836	0.99%
EUR				2 402 690	0.92%
2 225	10.000% INFOR (US) INC 12 WI		01.04.19	2 402 690	0.92%
GBP				822 306	0.32%
758	6.125% BARCLAYS BK (TV) 02	Perp.		822 306	0.32%
USD				138 385 605	53.01%
1 051	4.875% AES 13		15.05.23	755 563	0.29%
3 235	8.000% AES CORP 08		01.06.20	2 851 452	1.09%
2 157	12.000% AIR CANADA 10 144A		01.02.16	1 815 073	0.70%
79	9.250% AIR CANADA 10 144A		01.08.15	63 271	0.02%
1 865	10.875% AMEACHE 10		15.04.16	1 431 550	0.55%
1 078	8.750% APX GROUP 12		01.12.20	789 750	0.30%
719	6.375% APX GROUP 144A		01.12.19	525 118	0.20%
1 714	7.000% ARCH COAL 11		15.06.19	1 098 509	0.42%
3 045	7.250% ARCH COAL INC 11		15.06.21	1 912 629	0.73%
171	7.000% BC MNT/BC MNTFN 13		01.02.21	134 487	0.05%
636	7.450% BOMBARDIER 04 144A		01.05.34	489 367	0.19%
583	6.125% BOMBARDIER 13		15.01.23	451 046	0.17%
969	7.625% CHAPARR EGY		15.11.22	760 369	0.29%
999	5.375% CHESA ENER 13		15.06.21	769 118	0.29%
1 437	7.750% CLAYTON 11		01.04.19	1 107 447	0.42%
758	6.500% CLEAR CH WLD 12		15.11.22	600 679	0.23%
521	7.625% CLEAR CH WLD 12		15.03.20	412 640	0.16%
280	6.500% CLEAR CH WLD 12		15.11.22	220 912	0.08%
125	7.625% CLEAR CH WLD 7.625 12		15.03.20	99 724	0.04%
79	14.750% CLEARWIRE CO 12		01.12.16	83 066	0.03%
257	7.190% COLUMBIA/HCA 95		15.11.15	213 597	0.08%
3 296	4.625% CRP LINDLEY REGS		12.04.23	2 448 659	0.94%
508	6.750% DISH DBS 11		01.06.21	414 931	0.16%
1 065	8.151% DRESDNER FD 99-31 144A		30.06.31	836 264	0.32%
1 243	12.250% ENERGY 12		01.03.22	1 056 284	0.40%
1 193	8.625% EPICOR SOFT 11		01.05.19	940 826	0.36%
357	Fl. Rate EVERGLADES 13 /CAT		28.03.18	268 396	0.10%
3 922	8.250% FIRST DATA 10		15.01.21	3 077 685	1.18%
3 047	10.500% FLORIDA 11 /PIK		01.08.17	2 461 449	0.94%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets		
2 185	8.250%	FMG RES 11 144A	01.11.19	1 731 521	0.66%	Actions						3 763 727	1.45%
1 154	6.000%	FMG RES 12	01.04.17	863 048	0.33%	Etats-Unis						3 763 727	1.45%
386	6.875%	FMG RES 12	01.04.22	286 837	0.11%	330	ABN AMRO NO AMER / PR			197 957	0.08%		
3 088	8.750%	FTR 10	15.04.22	2 605 319	1.00%	4 385	ALLY FIN /PREF			3 206 248	1.23%		
452	7.625%	FTR 13 SR	15.04.24	349 413	0.13%	15 222	MOTORS LIQUIDATION CO			359 522	0.14%		
2 475	9.750%	GARDA WR 10	15.03.17	2 013 712	0.77%	Obligations convertibles et assorties de warrants						18 529	0.01%
2 469	7.125%	GENCORP INC 13	15.03.21	1 965 618	0.75%	USD						18 529	0.01%
362	6.071%	HBOS CAP (TV)04	Perp.	239 895	0.09%	23	1.375% KB HOME 13 CV	01.02.19		18 529	0.01%		
1 318	7.500%	HCA 11	15.02.22	1 122 957	0.43%	VALEURS MOBILIERES NON COTEES						13 779 371	5.30%
3 118	10.250%	HERO 12 -144A-	01.04.19	2 614 536	1.00%	Obligations						13 779 371	5.30%
1 331	11.125%	IMMUCOR INC 12	15.08.19	1 110 895	0.43%	USD						13 779 371	5.30%
3 085	12.500%	IMS HEALTH 12	01.03.18	2 758 963	1.06%	2 297	8.375% GENERAL MOT 03	15.07.33		53 339	0.02%		
300	6.125%	INEOS FIN 13	15.08.18	220 354	0.08%	837	7.125% GENERAL MOT 03	15.07.13		19 438	0.01%		
270	7.500%	INMET MINING 12	01.06.21	199 081	0.08%	844	8.100% GENERAL MOT 96	15.06.24		19 591	0.01%		
2 268	7.250%	INTELSAT 11	01.04.19	1 825 160	0.70%	1 496	8.250% GETCO FING ESC 13	15.06.18		1 087 839	0.42%		
1 160	10.250%	LANDRY S 12 144A	01.01.18	923 762	0.35%	831	7.375% GM CORP /ESCROW	23.05.48		19 285	0.01%		
1 510	9.375%	LANDRYS 12 144A	01.05.20	1 225 166	0.47%	7 468	8.250% GM CORP 03 /ESCROW	15.07.23		173 410	0.07%		
4 901	9.250%	LAUREATE EDUC 12	01.09.19	4 034 334	1.56%	1 731	7.375% GM CORP 91 /ESCROW	01.03.21		40 192	0.02%		
3 817	7.000%	LEVEL 3 FIN 12	01.06.20	2 928 859	1.12%	3 754	8.875% HALCON 13	15.05.21		2 801 383	1.07%		
4 070	10.875%	MARQUETTE TR 10	15.01.17	3 350 640	1.28%	1 991	7.375% JEFFERIES FIN 144A	01.04.20		1 485 545	0.57%		
1 717	9.000%	MCCLATCHY 12	15.12.22	1 387 088	0.53%	3 161	9.250% MIDSTAT PETROL 144A	01.06.21		2 285 723	0.88%		
3 606	9.750%	MCGR GLB 13 144A	01.04.21	2 836 336	1.09%	105	9.000% NATIONL FI 144A	15.07.21		79 313	0.03%		
3 777	6.250%	METROPCS WI 144A	01.04.21	2 956 624	1.13%	1 305	8.500% NORTEK 12 144A	15.04.21		1 064 334	0.41%		
999	6.625%	METROPCS WI 144A	01.04.23	781 725	0.30%	840	FI. Rate RES REINS /CAT	06.06.17		644 310	0.25%		
3 032	9.750%	MIE HLDGS 11 144A	12.05.16	2 414 378	0.93%	2 426	12.500% SBS 12	15.04.17		2 015 481	0.77%		
218	8.500%	MIRANT AM. 02-21/REINSTATD	01.10.21	181 395	0.07%	2 429	9.000% TOWNSQUARE 144A	01.04.19		1 990 188	0.76%		
3 515	9.125%	MIRANT AMER.GEN. 01-31	01.05.31	2 908 523	1.11%	INSTRUMENTS FINANCIERS ASSIMILES AUX LIQUIDITES						5 258 206	2.03%
712	FI. Rate	MYTHEN RE A/CAT	05.01.17	560 227	0.21%	Bons du Trésor						5 258 206	2.03%
1 506	8.500%	NORTEK INC 11	15.04.21	1 239 873	0.48%	USD						5 258 206	2.03%
1 060	FI. Rate	NORTEL NETW.FRN /DEFLT	15.07.12	835 828	0.32%	6 836	0.000% USA 13 TB	03.10.13		5 258 206	2.03%		
1 315	9.250%	OSX 3 12	20.03.15	895 573	0.34%								
4 327	8.875%	PALENT 11	15.04.17	3 429 091	1.32%								
3 738	8.625%	PBNCN 12 144A	01.02.20	2 731 579	1.05%								
3 480	FI. Rate	PNC PFD FDG 6.517 07	Perp.	2 249 160	0.86%								
1 285	12.500%	POSTMEDIA NET WI	15.07.18	1 095 180	0.42%								
870	7.875%	REALOGY 11 144A	15.02.19	706 209	0.27%								
1 216	9.000%	REALOGY 12 144A	15.01.20	1 043 226	0.40%								
2 607	9.500%	RELIANCE INT 144A	15.12.19	2 166 094	0.83%								
1 674	FI. Rate	RESID 11 CAT	06.06.15	1 338 438	0.51%								
1 233	FI. Rate	RESID REINS 11	06.12.15	959 022	0.37%								
3 761	9.000%	REYNOLDS GP STEPUP	15.04.19	2 999 329	1.15%								
1 684	9.250%	RITE AID 12	15.03.20	1 430 107	0.55%								
3 484	9.750%	SAMSON INV C 12	15.02.20	2 824 618	1.08%								
867	8.750%	SANDRIDGE 10	15.01.20	677 200	0.26%								
1 127	7.500%	SANDRIDGE 11	15.03.21	827 807	0.32%								
2 333	9.500%	SATMEX ESCROW 11	15.05.17	1 898 413	0.73%								
2 478	5.250%	SIX FLAGS ENTMT 12	15.01.21	1 840 019	0.71%								
1 809	8.875%	SPL LOGISTICS 12	01.08.20	1 447 714	0.55%								
4 549	8.375%	STD PAC 10	15.01.21	4 024 826	1.55%								
1 645	FI. Rate	SUCCESSOR X 144A	25.02.14	1 268 037	0.49%								
791	FI. Rate	SUCSRX 11 CAT	10.11.15	616 876	0.24%								
1 836	8.000%	SUPERVALU 09	01.05.16	1 512 606	0.58%								
2 429	10.375%	TRANSUNION PIK	15.06.18	1 994 860	0.76%								
3 497	7.875%	TRINIDAD 10 -144A	15.01.19	2 824 761	1.08%								
1 519	11.500%	VENOCO 09	01.10.17	1 236 114	0.47%								
2 340	8.875%	VENOCO INC 11	15.02.19	1 755 254	0.67%								
2 558	11.750%	VERSO PAPER 12	15.01.19	2 026 637	0.78%								
1 680	6.750%	VISTEON 11	15.04.19	1 345 703	0.52%								
1 038	9.500%	VTB EURASIA 12	Perp.	846 981	0.32%								
732	6.375%	WATCO COMP	01.04.23	560 084	0.21%								
1 556	6.375%	WINDSTREAM 13	01.08.23	1 119 001	0.43%								
3 540	6.000%	WPX ENERGY 11	15.01.22	2 746 032	1.05%								
2 816	10.500%	WYLE SERV 144A	01.04.18	2 209 726	0.85%								
4 476	10.250%	YCC HLDG 11	15.02.16	3 533 737	1.36%								
1 925	10.125%	ZAYO 12	01.07.20	1 643 663	0.63%								

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND EUR investit surtout dans des obligations liées à l'inflation libellées en EUR, émises ou garanties par des émetteurs ayant une bonne évaluation du crédit et provenant de pays reconnus. Il s'agit d'obligations dont la valeur de base est indexée en fonction de l'inflation, et qui offrent par conséquent une protection contre cette dernière. Le Compartiment convient aux investisseurs axés sur une accumulation du capital et souhaitant placer leurs avoirs dans un instrument les protégeant contre l'inflation, en investissant dans des obligations liées à l'indice des prix à la consommation.

Revue du marché et du portefeuille

La fin de l'année 2012 a été dominée par la crainte d'une désintégration de la zone euro et les inquiétudes concernant le potentiel impact sur la croissance des coupes budgétaires aux Etats-Unis. La Fed a lancé son troisième programme d'assouplissement quantitatif qui a entraîné une hausse mondiale du point-mort d'inflation. Le calme est revenu sur les marchés au premier semestre 2013. Face à l'amélioration régulière de l'économie américaine, la Fed a annoncé qu'elle pourrait mettre fin à ses mesures d'expansion de bilan. Le changement soudain de politique monétaire au Japon et les inquiétudes concernant un possible ralentissement de l'économie chinoise ont également ébranlé les marchés obligataires. Ces développements se sont traduits par une forte baisse des taux dans le segment obligataire, sur fonds de hausse des taux d'intérêt réels et de baisse du point-mort d'inflation.

La hausse prononcée des taux d'intérêt réels en USD au deuxième trimestre 2013 a entraîné une hausse mondiale des taux d'intérêt, y compris dans la zone euro. La «répression» a rapidement disparu des prévisions de marché et le ralentissement de l'assouplissement quantitatif a été interprété comme une mesure désinflationniste. Par conséquent, les obligations indexées sur l'inflation ont sous-performé les obligations d'Etat nominales traditionnelles. En Europe, la BCE a réalisé d'importants progrès en annonçant des achats d'obligations illimités mais conditionnels. Conjugués au programme budgétaire et au fonds de sauvetage permanent du MES, ces achats d'obligations illimités forment une barrière solide pour empêcher une aggravation de la crise de la dette européenne, ce qui a entraîné une baisse marquée des primes de risque des obligations d'Etat de pays périphériques. Des positions de duration actives ont été initiées tactiquement et certaines positions courtes sur les taux d'intérêt nominaux ont contribué positivement à la performance relative du Compartiment. En ce qui concerne la courbe des taux, le Compartiment a continué de surpondérer la partie intermédiaire pour pouvoir profiter des effets du «carry-down» et du «roll-down». La surpondération des obligations italiennes indexées sur l'inflation a généré une contribution positive, contrairement à la sous-pondération des obligations indexées françaises (au profit des obligations italiennes et allemandes).

Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND EUR

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	50 128 950
(Coût d'acquisition: 48 408 152)	
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Futures	25 245
- Contrats de change à terme	-21 430
Avoirs en banque	555 458
Montants dus par les courtiers	212 048
A recevoir sur l'émission d'Actions	655 744
Dividendes et intérêts	385 033

Total des actifs

51 941 048

Passifs

Dettes bancaires	26 089
Montants dus aux courtiers	826 299
A payer au titre du rachat d'Actions	95 793
Commission de gestion à payer	24 332
Taxe d'abonnement à payer	5 082
Autres passifs	104 646

Total des passifs

1 082 241

Actifs nets

50 858 807

COMPTE DE RESULTAT du 1 juillet 2012 au 30 juin 2013

EUR

Revenus

Produits des titres	678 976
Intérêts bancaires	17
Intérêts sur swaps	86 414
Régularisation des revenus	7 705

Total des revenus

773 112

Charges

Commission de gestion	325 052
Taxe d'abonnement et autres impôts	21 404
Intérêts bancaires	897
Intérêts sur swaps	89 323
Autres charges*	177 415

Total des charges

614 091

Bénéfice/perte net(te)

159 021

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	190 009
- Swaps	25 243
- Contrats de change à terme	-31 357
- Futures	30 840
- Change	-30 394
Régularisation des revenus	-5 664

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e)

337 698

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	50 260
- Swaps	133
- Contrats de change à terme	-61 117
- Futures	54 396

Bénéfice/perte total(e)

381 370

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2012
EUR

30 juin 2013
EUR

Actifs nets au début de l'exercice	90 727 608	52 662 895
Différence de change - Compartiments	121 282	-139 339
Bénéfice/perte total(e)	1 023 632	381 370
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	-39 148 383	-1 887 789
Distribution de dividendes	-61 244	-158 330
Actifs nets à la fin de l'exercice	52 662 895	50 858 807

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève à 1.12% pour la catégorie d'Actions A-CHF, à 1.10% pour la catégorie d'Actions A-EUR, à 1.11% pour la catégorie d'Actions B-CHF, à 1.10% pour la catégorie d'Actions B-EUR, à 0.65% pour la catégorie d'Actions Ca-EUR, à 0.65% pour la catégorie d'Actions C-CHF, à 0.65% pour la catégorie d'Actions C-EUR et à 1.60% pour la catégorie d'Actions E-EUR.

(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND EUR

COMPARAISON	30 juin 2011 EUR	30 juin 2012 EUR	30 juin 2013 EUR
Nombre d'Actions en circulation			
Distribution (Actions A-CHF)	2 102.29	4 385.09	40 104.89
Distribution (Actions A-EUR)	45 263.00	42 550.11	24 552.35
Distribution (Actions Ca-EUR)	10.00	10.00	10.00
Capitalisation (Actions B-CHF)	45 945.00	28 016.00	38 677.00
Capitalisation (Actions B-EUR)	503 770.21	276 975.22	241 106.54
Capitalisation (Actions C-CHF)	40 010.00	36 010.00	20 580.00
Capitalisation (Actions C-EUR)	195 776.01	81 977.13	82 880.17
Capitalisation (Actions E-EUR)	7 820.84	10 591.77	24 861.99
Actifs nets	90 727 608	52 662 895	50 858 807
Valeur nette d'inventaire par Action			
Distribution (Actions A-CHF)	101.82	102.75	99.99
Distribution (Actions A-EUR)	108.22	109.85	107.14
Distribution (Actions Ca-EUR)	109.16	111.29	109.09
Capitalisation (Actions B-CHF)	102.67	104.36	104.72
Capitalisation (Actions B-EUR)	110.51	113.36	114.00
Capitalisation (Actions C-CHF)	103.32	105.49	106.34
Capitalisation (Actions C-EUR)	111.75	115.15	116.32
Capitalisation (Actions E-EUR)	108.99	111.25	111.32
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-CHF)	0.85	0.70	3.20
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-EUR)	1.35	1.10	3.40
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Ca-EUR)	1.35	1.10	3.40

Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND EUR

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets	
TOTAL					50 128 950	98.56%
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE					43 242 702	85.02%
Obligations					43 242 702	85.02%
EUR					43 242 702	85.02%
4 808	2.250%	FRANCE 03 / INFL	25.07.20	6 663 210	13.10%	
5 477	1.000%	FRANCE 05 VAR / INFL	25.07.17	6 506 444	12.79%	
3 010	1.343%	FRANCE 09 OAT / INFL	25.07.19	3 435 687	6.76%	
2 007	0.452%	FRANCE 11 BTAN	25.07.16	2 158 968	4.25%	
836	0.250%	FRANCE 11 OAT/INF	25.07.18	877 691	1.73%	
2 048	1.600%	FRANCE OAT 04 INFL.	25.07.15	2 560 653	5.03%	
418	0.100%	FRENCH 0.10 % 12 OATI	25.07.21	409 378	0.80%	
3 763	1.500%	GERMANY 06 /INFL	15.04.16	4 587 701	9.02%	
5 226	1.750%	GERMANY 09 / INFL	15.04.20	6 432 680	12.65%	
1 589	FI Rate	GERMANY 11 CPI	15.04.18	1 765 970	3.47%	
2 926	0.100%	GERMANY 12 /INFL	15.04.23	3 003 142	5.90%	
865	2.150%	ITALY 03 / INFL	15.09.14	1 068 124	2.10%	
2 508	2.100%	ITALY 06 /INFL.	15.09.17	2 877 826	5.66%	
836	2.100%	ITALY 10 BTP / INFL	15.09.16	895 228	1.76%	
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTÉ					5 591 328	10.99%
Obligations					5 591 328	10.99%
EUR					5 591 328	10.99%
4 933	1.100%	FRANCE 09 OAT	25.07.22	5 591 328	10.99%	
FONDS D'INVESTISSEMENT					1 294 920	2.55%
Luxembourg					1 294 920	2.55%
12 739		JULIUS BAER MULTIBOND - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED - C EUR -		1 294 920	2.55%	

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND USD investit surtout dans des obligations liées à l'inflation libellées en USD, émises ou garanties par des émetteurs ayant une bonne évaluation du crédit et provenant de pays reconnus. Il s'agit d'obligations dont la valeur de base est indexée en fonction de l'inflation, et qui offrent par conséquent une protection contre cette dernière. Le Compartiment convient aux investisseurs axés sur une accumulation du capital et souhaitant placer leurs avoirs dans un instrument les protégeant contre l'inflation, en investissant dans des obligations liées à l'indice des prix à la consommation.

Revue du marché et du portefeuille

La fin de l'année 2012 a été dominée par la crainte d'une désintégration de la zone euro et les inquiétudes concernant le potentiel impact sur la croissance des coupes budgétaires aux Etats-Unis. La Fed a lancé son troisième programme d'assouplissement quantitatif qui a entraîné une hausse du point-mort d'inflation. Le calme est revenu sur les marchés au premier semestre 2013. Face à l'amélioration régulière de l'économie américaine, la Fed a annoncé qu'elle pourrait mettre fin à ses mesures d'expansion de bilan. Le changement soudain de politique monétaire au Japon et les inquiétudes concernant un possible ralentissement de l'économie chinoise ont également ébranlé les marchés obligataires. Ces développements se sont traduits par une forte baisse des taux dans le segment obligataire, sur fonds de hausse des taux d'intérêt réels et de baisse du point-mort d'inflation.

La hausse prononcée des taux d'intérêt réels au deuxième trimestre 2013 a entraîné une performance négative pour le Compartiment. La «répression» a rapidement disparu des prévisions de marché et le ralentissement de l'assouplissement quantitatif a été interprété comme une mesure désinflationniste. Par conséquent, les obligations indexées sur l'inflation ont sous-performé les obligations d'Etat nominales traditionnelles, ce qui explique entièrement la sous-performance du deuxième trimestre 2013. Des positions de duration actives ont été initiées tactiquement et certaines positions courtes sur les taux d'intérêt nominaux ont contribué positivement à la performance relative du Compartiment. En ce qui concerne la courbe des taux, le Compartiment a continué de surpondérer la partie intermédiaire pour pouvoir profiter des effets du «carry-down» et du «roll-down».

Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND USD

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

USD

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	55 625 861
(Coût d'acquisition: 54 175 910)	
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Futures	21 833
- Contrats de change à terme	-2 090
Avoirs en banque	1 094 485
A recevoir sur l'émission d'Actions	5 000
Dividendes et intérêts	205 171
Autres actifs	2 366

Total des actifs

56 952 626

Passifs

Dettes bancaires	21 833
Montants dus aux courtiers	433 992
A payer au titre du rachat d'Actions	22 924
Commission de gestion à payer	25 408
Taxe d'abonnement à payer	5 514
Autres passifs	13 661

Total des passifs

523 332

Actifs nets

56 429 294

COMPTE DE RESULTAT du 1 juillet 2012 au 30 juin 2013

USD

Revenus

Produits des titres	463 635
Intérêts bancaires	10
Intérêts sur swaps	85 054
Régularisation des revenus	53 145

Total des revenus

601 844

Charges

Commission de gestion	293 956
Taxe d'abonnement et autres impôts	20 758
Intérêts bancaires	466
Intérêts sur swaps	87 951
Autres charges*	150 671

Total des charges

553 802

Bénéfice/perte net(te)

48 042

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	861 881
- Swaps	25 902
- Contrats de change à terme	42 002
- Futures	48 056
- Change	-5 316
Régularisation des revenus	375 603

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e)

1 396 170

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	-3 231 307
- Swaps	-251
- Contrats de change à terme	-21 033
- Futures	35 326

Bénéfice/perte total(e)

-1 821 095

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2012
USD

30 juin 2013
USD

Actifs nets au début de l'exercice	42 495 322	41 852 749
Bénéfice/perte total(e)	2 232 028	-1 821 095
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	-2 831 917	16 492 488
Distribution de dividendes	-42 684	-94 848
Actifs nets à la fin de l'exercice	41 852 749	56 429 294

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève à 1.10% pour la catégorie d'Actions A-USD, à 1.10% pour la catégorie d'Actions B-USD, à 0.66% pour la catégorie d'Actions C-USD et à 1.60% pour la catégorie d'Actions E-USD.
(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND USD

COMPARAISON	30 juin 2011 USD	30 juin 2012 USD	30 juin 2013 USD
Nombre d'Actions en circulation			
Distribution (Actions A-USD)	44 401.11	49 501.98	85 643.98
Capitalisation (Actions B-USD)	327 057.03	295 658.14	292 155.78
Capitalisation (Actions C-USD)	11 540.00	12 440.00	122 620.00
Capitalisation (Actions E-USD)	2 127.78	3 815.41	7 325.40
Actifs nets	42 495 322	41 852 749	56 429 294
Valeur nette d'inventaire par Action			
Distribution (Actions A-USD)	108.26	112.74	106.26
Capitalisation (Actions B-USD)	110.58	116.24	111.52
Capitalisation (Actions C-USD)	111.80	118.05	113.76
Capitalisation (Actions E-USD)	109.03	114.04	108.86
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-USD)	1.30	1.05	2.00

Julius Baer Multibond - INFLATION LINKED BOND FUND USD

PORTFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres				Valeur boursière USD	% des actifs nets
TOTAL					55 625 861	98.58%
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE					1 599 362	2.83%
Obligations					1 599 362	2.83%
USD					1 599 362	2.83%
1 302	1.875%	USA 09 / INFL		15.07.19	1 599 362	2.83%
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTÉ					52 682 630	93.37%
Obligations					52 682 630	93.37%
USD					52 682 630	93.37%
955	2.000%	USA 04 TBO INFL. IND		15.07.14	1 216 882	2.16%
1 215	1.875%	USA 05 / INFL		15.07.15	1 545 317	2.74%
2 344	2.000%	USA 06 / INFL		15.01.16	2 950 177	5.23%
1 302	2.375%	USA 07 TSY / INDEX		15.01.17	1 664 692	2.95%
955	1.625%	USA 08 INF / TBO		15.01.18	1 160 399	2.06%
868	1.375%	USA 08 INFL		15.07.18	1 022 509	1.81%
738	2.125%	USA 09		15.01.19	903 748	1.60%
2 995	1.250%	USA 10 / INFL		15.07.20	3 468 277	6.15%
2 951	0.500%	USA 10 / INFL		15.04.15	3 247 810	5.76%
1 823	1.375%	USA 10 / INFL		15.01.20	2 136 126	3.79%
3 168	1.125%	USA 11 / INFL		15.01.21	3 602 502	6.38%
2 821	0.125%	USA 11 / INFL		15.04.16	3 049 737	5.40%
2 387	0.625%	USA 11 / INFL		15.07.21	2 542 469	4.51%
5 338	Fl. Rate	USA 12 / INFL		15.04.17	5 609 050	9.94%
4 557	0.125%	USA 12 / INFL		15.01.22	4 584 842	8.12%
2 604	0.125%	USA 12 / INFL		15.07.22	2 573 434	4.56%
2 821	0.125%	USA 13 /INFL		15.04.18	2 911 599	5.16%
4 123	0.125%	USA 13 TBO		15.01.23	4 024 243	7.13%
1 302	1.625%	USA TSY 05		15.01.15	1 649 689	2.92%
1 302	2.500%	USA TSY 06 TBO / INF		15.07.16	1 658 635	2.94%
911	2.625%	USA TSY 07-17 INFLAT. IND		15.07.17	1 160 493	2.06%
FONDS D'INVESTISSEMENT					1 343 869	2.38%
Luxembourg					1 343 869	2.38%
13 056		JULIUS BAER MULTIBOND - EMERGING MARKETS INFLATION LINKED - C USD -			1 343 869	2.38%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND investit dans des obligations de débiteurs de pays émergents, libellées en devises locales ou rattachées à celles-ci. Une attention particulière est actuellement accordée au maintien d'une large diversification monétaire. Le Compartiment offre aux investisseurs pourvus d'une grande tolérance aux risques des placements complémentaires dans le cadre d'un portefeuille diversifié sur le plan international. L'effet de diversification supplémentaire résulte en particulier de la faible corrélation aux marchés mondiaux d'actions.

Revue du marché et du portefeuille

Après une solide performance au second semestre 2012, lorsque la classe d'actifs a été soutenue par d'importantes entrées de capitaux et une amélioration des conditions dans la zone euro, le premier semestre 2013 a été décevant, les marchés émergents craignant la hausse des rendements des bons du Trésor américain et d'importantes baisses ayant été enregistrées en mai et juin. La hausse des rendements des bons du Trésor américain a elle aussi affaibli les marchés des changes des pays émergents, certains investisseurs ayant couvert leurs positions obligataires. Les pays présentant un déficit du compte courant et/ou ceux ayant attiré d'importantes entrées de capitaux dans les mois précédents se sont avérés particulièrement vulnérables.

Le Brésil a constitué le principal frein à la performance, le marché ayant commencé à chuter en novembre suite aux craintes de hausses de taux d'intérêt. Le phénomène s'est accentué en mai et juin lorsque les marchés qui avaient enregistré d'importantes entrées de capitaux ont subi un revirement de tendance suite aux ventes des bons du Trésor américain. On trouve également dans cette catégorie la Turquie, l'Afrique du Sud et le Mexique, tous ces pays ayant pénalisé la performance du Compartiment. Les troubles sociaux au Brésil et en Turquie ainsi que les tensions persistantes sur le marché du travail dans des secteurs clés en Afrique du Sud ont exacerbé le pessimisme du marché. La politique de la banque centrale ayant été remise en question, le Compartiment a réduit ses participations en Turquie sur la période, l'important déficit du compte courant rendant le pays particulièrement vulnérable. La pondération de l'Indonésie au sein du Compartiment a également été réduite à des plus bas historiques. La politique monétaire trop accommodante des années précédentes, une montée de l'inflation alimentée par le prix du carburant et la détérioration du compte courant y constituent en effet autant de menaces tant pour le marché des changes que pour les obligations. Les inquiétudes des investisseurs concernant un ralentissement de la croissance chinoise se sont multipliées même si nous pensons qu'il est plus rassurant, à terme, que les autorités soient prêtes à faire des concessions entre quantité et qualité en ce qui concerne la croissance. Toutefois, au vu de la menace planant sur les cours des matières premières, le Compartiment a couvert son exposition aux devises sur les obligations d'Etat chiliennes et russes grâce au marché des contrats à terme sur devises.

Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

USD

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché	7 043 025 029
(Coût d'acquisition: 7 412 585 957)	
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Contrats de change à terme	-28 634 513
Avoirs en banque	74 878 207
Montants dus par les courtiers	99 351 691
A recevoir sur l'émission d'Actions	12 103 628
Dividendes et intérêts	124 846 235
Autres actifs	1 539 335

Total des actifs

7 327 109 612

Passifs

Dettes bancaires	119 434
Montants dus aux courtiers	5 206 597
A payer au titre du rachat d'Actions	70 343 513
Commission de gestion à payer	5 844 899
Taxe d'abonnement à payer	451 493
Autres passifs	3 380 933

Total des passifs

85 346 869

Actifs nets

7 241 762 743

COMPTE DE RESULTAT du 1 juillet 2012 au 30 juin 2013

USD

Revenus

Produits des titres	380 941 237
Intérêts bancaires	282 255
Autres revenus	1 475 642
Régularisation des revenus	8 762 780

Total des revenus

391 461 914

Charges

Commission de gestion	77 818 309
Taxe d'abonnement et autres impôts	2 169 676
Intérêts bancaires	199 106
Intérêts sur swaps	57 482
Autres charges*	41 735 279
Régularisation des revenus	4 638

Total des charges

121 984 490

Bénéfice/perte net(te)

269 477 424

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	34 758 433
- Swaps	-181 311
- Options	-8 052 683
- Contrats de change à terme	1 763 901
- Change	-5 131 292
Régularisation des revenus	7 171 049

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e)

299 805 521

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	-307 281 196
- Swaps	-3 094
- Options	7 898 416
- Contrats de change à terme	-27 195 980

Bénéfice/perte total(e)

-26 776 333

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2012
USD

30 juin 2013
USD

Actifs nets au début de l'exercice	7 220 156 474	6 299 396 599
Différence de change - Compartiments	-318 001 169	42 404 352
Bénéfice/perte total(e)	-353 644 684	-26 776 333
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	-196 414 701	979 515 342
Distribution de dividendes	-52 699 321	-52 777 217
Actifs nets à la fin de l'exercice	6 299 396 599	7 241 762 743

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève à 1.95% pour la catégorie d'Actions A-CHF, à 1.95% pour la catégorie d'Actions A-EUR, à 1.95% pour la catégorie d'Actions A-GBP, à 1.94% pour la catégorie d'Actions A-USD, à 1.95% pour la catégorie d'Actions B-CHF, à 1.95% pour la catégorie d'Actions B-EUR, à 1.95% pour la catégorie d'Actions B-GBP, à 1.93% pour la catégorie d'Actions B-USD, à 1.30% pour la catégorie d'Actions Ca-EUR, à 1.30% pour la catégorie d'Actions Ca-USD, à 1.30% pour la catégorie d'Actions C-CHF, à 1.30% pour la catégorie d'Actions C-EUR, à 1.31% pour la catégorie d'Actions C-GBP, à 1.30% pour la catégorie d'Actions C-USD, à 2.45% pour la catégorie d'Actions E-EUR, à 2.45% pour la catégorie d'Actions Em-EUR, à 2.44% pour la catégorie d'Actions E-USD et à 0.08% pour la catégorie d'Actions G-USD.

(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND

COMPARAISON	30 juin 2011 USD	30 juin 2012 USD	30 juin 2013 USD
Nombre d'Actions en circulation			
Distribution (Actions A-CHF)	157 012.38	284 455.48	553 648.18
Distribution (Actions A-EUR)	1 813 880.30	2 025 474.52	2 642 359.75
Distribution (Actions A-GBP)	85 594.53	80 177.43	75 970.96
Distribution (Actions A-USD)	1 232 240.10	1 407 051.07	1 506 099.76
Distribution (Actions Ca-EUR)	4 825 117.23	4 681 755.03	4 766 027.52
Distribution (Actions Ca-USD)	-	-	191 147.00**
Distribution (Actions Em-EUR)	-	6 564.88	33 411.67
Capitalisation (Actions B-CHF)	503 731.84	1 166 285.53	1 637 214.96
Capitalisation (Actions B-EUR)	2 954 826.68	2 505 196.81	2 901 632.84
Capitalisation (Actions B-GBP)	73 221.96	84 518.90	80 964.56
Capitalisation (Actions B-USD)	8 630 873.63	9 308 521.85	3 945 286.00
Capitalisation (Actions C-CHF)	243 306.68	689 353.38	939 089.89
Capitalisation (Actions C-EUR)	1 184 123.69	886 723.18	1 147 228.10
Capitalisation (Actions C-GBP)	11 545.00	19 440.00	32 492.09
Capitalisation (Actions C-USD)	5 113 113.55	3 842 049.43	10 183 482.18
Capitalisation (Actions E-EUR)	51 785.91	51 025.53	58 952.57
Capitalisation (Actions E-USD)	70 746.58	55 322.57	60 772.49
Capitalisation (Actions G-USD)	-	-	14 116.25***
Actifs nets	7 220 156 474	6 299 396 599	7 241 762 743
Valeur nette d'inventaire par Action			
Distribution (Actions A-CHF)	107.07	98.18	94.37
Distribution (Actions A-EUR)	109.50	98.88	95.32
Distribution (Actions A-GBP)	120.16	110.46	107.39
Distribution (Actions A-USD)	145.04	132.64	128.77
Distribution (Actions Ca-EUR)	107.05	96.74	93.16
Distribution (Actions Ca-USD)	-	-	100.82**
Distribution (Actions Em-EUR)	-	97.13	93.61
Capitalisation (Actions B-CHF)	107.07	99.69	99.94
Capitalisation (Actions B-EUR)	226.81	215.43	216.52
Capitalisation (Actions B-GBP)	124.87	119.30	120.59
Capitalisation (Actions B-USD)	313.94	300.97	303.69
Capitalisation (Actions C-CHF)	107.37	100.62	101.53
Capitalisation (Actions C-EUR)	243.45	232.72	235.42
Capitalisation (Actions C-GBP)	126.36	121.51	123.62
Capitalisation (Actions C-USD)	336.59	324.79	329.84
Capitalisation (Actions E-EUR)	206.63	195.28	195.29
Capitalisation (Actions E-USD)	285.82	272.65	273.75
Capitalisation (Actions G-USD)	-	-	95.30***
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-CHF)	-	1.50	4.30
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-EUR)	6.30	5.05	4.30
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-GBP)	4.55	4.25	4.50
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-USD)	7.85	6.30	5.35
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Ca-EUR)	6.10	5.50	4.95
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Em-EUR)	-	1.65	3.78*

*les dividendes intermédiaires suivants ont été payés au cours de l'exercice en cours:

Actions Em-EUR: juillet 2012: 0.33 EUR; août 2012: 0.33 EUR; septembre 2012: 0.33 EUR; octobre 2012: 0.33 EUR; novembre 2012: 0.33 EUR; décembre 2012: 0.33 EUR; janvier 2013: 0.30 EUR; février 2013: 0.30 EUR; mars 2013: 0.30 EUR; avril 2013: 0.30 EUR; mai 2013: 0.30 EUR; juin 2013: 0.30 EUR

** La Catégorie d'Actions a été lancée le 2 juillet 2012.

*** La Catégorie d'Actions a été lancée le 17 octobre 2012.

Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière USD	% des actifs nets
TOTAL				7 043 025 029	97.26%
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE				4 874 716 815	67.32%
Obligations				4 874 716 815	67.32%
BRL				774 613 271	10.69%
682	9.798%	BRAZIL 07	01.01.17	303 133 569	4.18%
24 531	10.250%	BRAZIL 07	10.01.28	11 632 153	0.16%
508	9.798%	BRAZIL 10	01.01.21	220 714 647	3.05%
134	12.940%	BRAZIL 10 / INFL	15.08.50	156 991 398	2.17%
11	12.549%	BRAZIL 10 / INFL	15.08.16	11 618 423	0.16%
54	13.512%	BRAZIL 11 INFL	15.08.22	60 972 523	0.84%
21 528	11.250%	RBS ZERO 07 /INT.USD	15.06.17	9 550 558	0.13%
CLP				415 131 560	5.74%
294	3.000%	BCO CTL CHI 12 /INFL	01.07.17	13 658 367	0.19%
140	3.000%	BCO CTRL CHILE 08	01.07.13	6 334 935	0.09%
39 936 157	6.000%	BONO BCO 11	01.02.21	82 377 819	1.14%
1 473	3.000%	BONO BCO 11	01.02.21	69 791 766	0.96%
33 852 517	6.000%	CHILE 10	01.01.20	69 439 155	0.96%
18 260 734	5.500%	CHILE 10	05.08.20	36 944 517	0.51%
2 944	3.000%	CHILE 10 /CPI	01.07.17	136 585 001	1.89%
COP				132 650 968	1.83%
64 152 972	9.850%	COLOMBIA 07 /INT.USD	28.06.27	43 801 432	0.60%
89 610 065	7.750%	COLOMBIA 10 /DUAL	14.04.21	51 933 866	0.72%
62 051 173	12.000%	COLUMBIA 05	22.10.15	36 915 670	0.51%
EUR				44 849 584	0.62%
9 812	4.500%	HUNGARY 04	29.01.14	12 950 331	0.18%
25 851	4.000%	SLOVANIA 07	22.03.18	31 899 253	0.44%
HUF				689 987 579	9.52%
50 673 783	6.750%	HUNGARY 01 17A	24.11.17	236 013 261	3.26%
9 265 208	8.000%	HUNGARY 04	12.02.15	43 076 265	0.59%
2 943 697	7.500%	HUNGARY 04 SER.A	12.11.20	14 281 759	0.20%
8 831 091	6.000%	HUNGARY 07 -A-	24.11.23	38 821 250	0.54%
24 825 179	6.500%	HUNGARY 08 S.19/A	24.06.19	115 359 290	1.59%
35 068 264	7.000%	HUNGARY 11	24.06.22	164 737 326	2.27%
17 521 866	5.500%	HUNGARY 13	20.12.18	77 698 428	1.07%
IDR				150 487 001	2.07%
93 217 075	7.200%	EBRD 11	08.06.16	9 299 566	0.13%
171 715 665	6.500%	IADB 11 EMTN	10.03.14	16 741 483	0.23%
372 868 301	8.250%	INDONESIA 11	15.06.32	39 368 320	0.54%
490 616 185	5.625%	INDONESIA 12	15.05.23	44 424 796	0.61%
421 929 919	5.250%	INDONESIA 12	15.05.18	40 652 836	0.56%
KRW				71 674 080	0.99%
63 289 488	2.750%	KOREA 07 / INFL	10.03.17	71 674 080	0.99%
MXN				699 267 572	9.66%
343 431	0.000%	DB LN 13	15.05.43	2 531 589	0.03%
1	10.000%	MEXICO 05 -M-	05.12.24	224	0.00%
12 675	7.250%	MEXICO 07	15.12.16	105 008 316	1.45%
13 119	7.750%	MEXICO 07 S.M 10	14.12.17	111 164 350	1.54%
3 013	8.500%	MEXICO 09	13.12.18	26 564 323	0.37%
8 892	8.000%	MEXICO 10	11.06.20	77 694 591	1.07%
11 325	6.250%	MEXICO 11	16.06.16	91 212 075	1.26%
7 969	6.500%	MEXICO 11	10.06.21	64 255 004	0.89%
7 511	7.750%	MEXICO 11 BONOS	29.05.31	63 681 801	0.88%
20 450	5.000%	MEXICO 12	15.06.17	157 155 299	2.17%
Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière USD	% des actifs nets
PHP				49 424 694	0.68%
833 066	4.950%	PHILIPPINES /USD	15.01.21	19 770 156	0.27%
1 186 310	6.250%	PHILIPPINES 11	14.01.36	29 654 538	0.41%
PLN				330 629 368	4.56%
98 123	6.250%	POLAND 04 DS 1015	24.10.15	31 458 916	0.43%
321 952	5.500%	POLAND 09	25.04.15	100 845 325	1.39%
99 203	5.250%	POLAND 10	25.10.20	32 017 285	0.44%
552 383	3.750%	POLAND 12	25.04.18	166 307 842	2.30%
RON				247 047 845	3.41%
86 348	11.000%	ROMANIA 09	03.05.14	26 129 783	0.36%
338 525	5.750%	ROMANIA 12	27.01.16	100 057 806	1.38%
156 997	5.850%	ROMANIA 12	28.07.14	46 132 719	0.64%
92 579	5.800%	ROMANIA 12	26.10.15	27 353 937	0.38%
160 922	5.600%	ROMANIA 13	28.11.18	47 373 600	0.65%
RUB				8 822 451	0.12%
294 370	6.000%	EIB 13	15.02.18	8 822 451	0.12%
THB				155 723 673	2.15%
981 232	1.250%	THAILAND /INFL	12.03.28	31 141 033	0.43%
3 738 495	1.200%	THAILAND GOV /CPI	14.07.21	124 582 640	1.72%
TRY				394 903 558	5.46%
49 062	7.400%	SB CAPITAL 13	04.03.18	23 594 667	0.33%
111 174	4.000%	TURKEY 10 /INFL	01.04.20	82 302 114	1.14%
9 314	4.000%	TURKEY 10 /TUCPI	29.04.15	6 183 474	0.09%
168 991	3.000%	TURKEY 11 /CPI	21.07.21	101 575 657	1.40%
196 246	6.500%	TURKEY 13	07.01.15	99 906 662	1.38%
172 697	7.100%	TURKEY 13	08.03.23	81 340 984	1.12%
USD				96 223 592	1.33%
24 531	7.625%	HUNGARY 11	29.03.41	25 690 135	0.35%
73 592	7.500%	RUSSIA 00 REG / ST-UP	31.03.30	64 296 516	0.89%
25 230	Fl. Rate	VIETNAM -2016 ST-UP	12.03.16	6 236 941	0.09%
UYU				62 845 716	0.88%
39 249	14.532%	URUGUAY 05 / INFL	13.05.15	5 439 554	0.08%
34 343	14.532%	URUGUAY 05 / INFL	12.08.15	4 734 236	0.07%
27 475	12.110%	URUGUAY 05 / INFL	04.11.15	3 776 702	0.05%
529 720	6.282%	URUGUAY 07 / INFL	05.04.27	48 895 224	0.68%
ZAR				550 434 303	7.61%
350 889	0.000%	ESKOM 97	31.12.32	5 029 746	0.07%
246 819	0.000%	ESKOM 97-27	18.08.27	7 170 940	0.10%
539 678	7.750%	SOUTH AFR 12	28.02.23	55 050 517	0.76%
465 104	8.250%	SOUTH AFRICA 04	15.09.17	49 228 572	0.68%
2 665 871	7.250%	SOUTH AFRICA 05	15.01.20	267 748 986	3.70%
852 691	6.250%	SOUTH AFRICA 06	31.03.36	65 843 852	0.91%
981 232	7.000%	SOUTH AFRICA 10	28.02.31	86 080 928	1.19%
117 748	13.500%	TRANSNET 98	18.04.28	14 280 762	0.20%
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				1 309 652 954	18.07%
Obligations				1 309 652 954	18.07%
BRL				25 598 616	0.35%
24	12.940%	BRAZIL 03 S.B/INDEX	15.05.15	25 598 616	0.35%
COP				19 040 006	0.26%
41 211 760	4.375%	COLUMBIA	21.03.23	19 040 006	0.26%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - LOCAL EMERGING BOND FUND

PORTFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière USD	% des actifs nets
IDR				209 444 180	2.90%
225 683 445	9.500%	INDONESIA 04	15.06.15	24 019 891	0.33%
372 868 301	10.000%	INDONESIA 05 S.FR28	15.07.17	42 382 202	0.59%
294 369 711	12.800%	INDONESIA 06 S.FR0034	15.06.21	39 931 003	0.55%
97 828 867	9.000%	INDONESIA 08 FR0049	15.09.13	9 941 122	0.14%
443 968 398	8.250%	INDONESIA 10	15.07.21	48 013 724	0.66%
245 308 093	11.000%	INDONESIA GOVERNMENT 06-25	15.09.25	31 565 897	0.44%
127 560 208	11.000%	INDONESIE 04 FR26	15.10.14	13 590 341	0.19%
KRW				52 840 799	0.73%
50 042 851	2.750%	KOREA 10 /CPI	10.06.20	52 840 799	0.73%
LKR				4 804 931	0.07%
245 308	11.750%	SRI LANKA 09	15.03.15	1 903 956	0.03%
392 493	6.600%	SRI LANKA 10	01.06.14	2 900 975	0.04%
MYR				7 192 148	0.10%
25 512	5.300%	SPECIAL PORT 03	30.07.14	7 192 148	0.10%
NGN				337 159	0.00%
49 062	16.390%	NIGERIA 12	27.01.22	337 159	0.00%
PEN				153 035 340	2.11%
183 324	7.840%	PERU 05 REG-S	12.08.20	75 998 997	1.05%
14 718	8.200%	PERU 06 REG-S/USD	12.08.26	6 454 184	0.09%
145 953	6.950%	PERU 08	12.08.31	54 551 585	0.75%
44 155	6.850%	PERU 10	12.02.42	16 030 574	0.22%
PHP				35 412 102	0.49%
1 575 859	3.900%	PHILIPPINES 12	26.11.22	35 412 102	0.49%
RON				175 869 223	2.42%
248 252	5.950%	ROMANIA 10	11.06.21	74 148 656	1.02%
342 116	5.900%	ROMANIA 12	26.07.17	101 720 567	1.40%
RUB				376 234 529	5.19%
5 102 408	7.500%	RUSSIA 11	15.03.18	160 634 898	2.22%
3 875 868	7.400%	RUSSIA 11	14.06.17	120 772 775	1.67%
584 814	7.600%	RUSSIA 11	14.04.21	18 218 655	0.25%
894 884	7.500%	RUSSIA 12	27.02.19	27 789 615	0.38%
1 730 992	6.000%	RUSSIA ST-DO 07 /POOL	08.08.18	48 818 586	0.67%
UAH				22 606	0.00%
392	5.500%	UKRAINE 10	25.08.15	22 606	0.00%
USD				9 398 538	0.13%
9 812	8.400%	INTL BK AZERBA (TV)07-17	10.05.17	9 398 538	0.13%
UYU				240 056 971	3.31%
3 544 861	4.957%	URUGUAY 11 /INFL	15.12.28	240 056 971	3.31%
ZAR				365 806	0.01%
58 383	Fl. Rate	ROYAL BK SCOTLD 08	22.06.15	365 806	0.01%
VALEURS MOBILIERES NON COTEES				324 547 074	4.48%
Obligations				244 153 571	3.37%
BRL				212 219 761	2.93%
192	12.939%	BRAZIL 09 IPCA	15.08.20	212 219 761	2.93%
COP				308 217	0.00%
490 616	11.250%	COLOMBIA 08	24.10.18	308 217	0.00%

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière USD	% des actifs nets
LKR				29 673 663	0.41%
981 232	7.500%	SRI LANKA 03	01.08.13	7 507 989	0.10%
356 187	11.750%	SRI LANKA 08	01.04.14	2 749 138	0.04%
269 839	11.250%	SRI LANKA 09	15.07.14	2 079 681	0.03%
2 315 708	7.000%	SRI LANKA 10	01.03.14	17 336 855	0.24%
UYU				1 951 930	0.03%
14 718	2.250%	URUGUAY 12 /INFL	23.08.17	1 951 930	0.03%
Options, warrants, droits				80 393 503	1.11%
CLP				80 393 503	1.11%
36 698 090 653		CHILE / ELN 01.01.2032		80 393 503	1.11%
INSTRUMENTS FINANCIERS ASSIMILES AUX LIQUIDITES				534 108 186	7.39%
Bons du Trésor				534 108 186	7.39%
LKR				3 695 121	0.05%
502 391	0.000%	SRI LANKA 12 TB	08.11.13	3 695 121	0.05%
NGN				192 197 321	2.66%
8 536 722	0.000%	NIGERIA 12 TB	19.12.13	49 339 143	0.68%
6 175 452	0.000%	NIGERIA 12 TB	05.12.13	35 867 791	0.50%
5 426 215	0.000%	NIGERIA 12 TB	21.11.13	31 682 401	0.44%
78 499	0.000%	NIGERIA 12 TB	07.11.13	460 547	0.01%
13 075 903	0.000%	NIGERIA 13 TB	23.01.14	74 847 439	1.03%
USD				328 430 576	4.54%
156 997	0.000%	USA 13 TB	01.05.14	156 838 089	2.17%
103 029	0.000%	USA 13 TB	06.03.14	102 960 197	1.42%
68 686	0.000%	USA 13 TB	03.04.14	68 632 290	0.95%
UYU				9 785 168	0.14%
206 788	0.000%	URUGUAY 12 TB	18.10.13	9 785 168	0.14%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - SWISS FRANC BOND FUND investit surtout dans des obligations libellées en CHF. La priorité va aux investissements de qualité, c'est-à-dire aux obligations notées AAA à BBB. Actuellement, le Compartiment détient en majorité des titres émis par des débiteurs domiciliés hors de Suisse. Le Compartiment s'adresse aux investisseurs qui, avec un seul produit, désirent couvrir leurs besoins en placements dans le segment des emprunts en francs suisses exonérés de l'impôt anticipé et qui recherchent des titres émis par des débiteurs dont la solvabilité est bonne voire très bonne.

Revue du marché et du portefeuille

A l'été 2012, la crise européenne s'est aggravée, incitant la BCE à prendre de nouvelles mesures – les opérations monétaires sur titres, OMT – afin d'assurer la stabilité. Aux Etats-Unis, le troisième programme d'assouplissement quantitatif a fourni au marché des liquidités supplémentaires. Par la suite, les élections aux Etats-Unis et en Italie ainsi que le mur fiscal américain ont été sources d'inquiétudes. Les investissements en francs suisses étaient alors considérés comme des valeurs refuge, faisant ainsi chuter les taux à de nouveaux plus bas en décembre. Ce n'est qu'au premier semestre 2013 que les marchés ont profité des progrès réalisés par la politique et entamé leur retour à la normale. Finalement, l'annonce par la Réserve fédérale américaine de l'arrêt de son troisième programme d'assouplissement quantitatif a entraîné une hausse brutale des taux à un niveau alors inégalé depuis deux ans.

Notre positionnement prudent sur les banques, avec une préférence pour les obligations sécurisées, et notre sous-pondération du secteur ont eu un effet négatif sur la performance entre l'annonce de l'OMT et la fin de l'année 2012. Elle avait également été pénalisée par la durée plus courte jusqu'à ce moment. La sous-pondération de valeurs d'établissements quasi-étatiques et d'organisations supranationales s'est en revanche révélée payante. La limitation générale des spreads en termes de solvabilité s'est poursuivie et a contribué de manière positive au secteur surpondéré de l'industrie. Les catégories de notation faible ont elles aussi été largement favorisées par cette évolution. Depuis janvier 2013, le maintien de la durée plus courte du portefeuille a porté ses fruits en raison de la hausse des taux, ce qui lui a permis de surperformer l'indice de référence. La limitation des spreads s'est quelque peu modérée, nécessitant une sélection plus pointilleuse des investissements. Avec ce développement, la perception du franc suisse comme une valeur refuge s'est accrue, ce qui a entraîné des sorties de capitaux modérées du portefeuille.

Julius Baer Multibond - SWISS FRANC BOND FUND

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

CHF

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché (Coût d'acquisition: 102 272 740)	103 803 086
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Swaps	774
Avoirs en banque	1 111 553
A recevoir sur l'émission d'Actions	2 445
A recevoir sur swaps	3 564
Dividendes et intérêts	1 287 036

Total des actifs

106 208 458

Passifs

Montants dus aux courtiers	144 384
A payer au titre du rachat d'Actions	402 762
Commission de gestion à payer	46 894
Taxe d'abonnement à payer	12 170
Autres passifs	46 029

Total des passifs

652 239

Actifs nets

105 556 219

COMPTE DE RESULTAT du 1 juillet 2012 au 30 juin 2013

CHF

Revenus

Produits des titres	2 662 063
Intérêts bancaires	228
Autres revenus	10 535
Intérêts sur swaps	432 994

Total des revenus

3 105 820

Charges

Commission de gestion	694 639
Taxe d'abonnement et autres impôts	56 204
Intérêts bancaires	3 637
Intérêts sur swaps	412 669
Autres charges*	298 910
Régularisation des revenus	185 349

Total des charges

1 651 408

Bénéfice/perte net(te)

1 454 412

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	996 600
- Swaps	64 074
- Futures	9 499
- Change	3 231
Régularisation des revenus	-102 579

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e)

2 425 237

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	-1 584 658
- Swaps	-21 943
- Futures	4 019

Bénéfice/perte total(e)

822 655

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2012
CHF

30 juin 2013
CHF

Actifs nets au début de l'exercice	149 855 714	122 796 103
Bénéfice/perte total(e)	3 020 974	822 655
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	-29 417 227	-17 565 102
Distribution de dividendes	-663 358	-497 437
Actifs nets à la fin de l'exercice	122 796 103	105 556 219

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève à 0.85% pour la catégorie d'Actions A-CHF, à 0.85% pour la catégorie d'Actions B-CHF, à 0.50% pour la catégorie d'Actions C-CHF et à 1.34% pour la catégorie d'Actions E-CHF.
(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - SWISS FRANC BOND FUND

COMPARAISON	30 juin 2011 CHF	30 juin 2012 CHF	30 juin 2013 CHF
Nombre d'Actions en circulation			
Distribution (Actions A-CHF)	257 934.62	220 264.61	188 312.07
Capitalisation (Actions B-CHF)	537 988.41	462 651.40	376 584.17
Capitalisation (Actions C-CHF)	128 712.08	37 848.00	36 339.00
Capitalisation (Actions E-CHF)	5 872.52	54 754.55	74 199.43
Actifs nets	149 855 714	122 796 103	105 556 219
Valeur nette d'inventaire par Action			
Distribution (Actions A-CHF)	106.14	106.03	104.46
Capitalisation (Actions B-CHF)	181.38	185.95	187.27
Capitalisation (Actions C-CHF)	188.49	194.02	196.07
Capitalisation (Actions E-CHF)	108.59	110.78	111.01
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-CHF)	1.85	2.75	2.35

Julius Baer Multibond - SWISS FRANC BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013

Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière CHF	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière CHF	% des actifs nets				
TOTAL				103 803 086	98.34%					577	2.875%	CZECH REP 09	23.11.16	618 788	0.59%
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE				102 243 567	96.87%					481	2.375%	DEPFA ACS 06	15.02.19	475 750	0.45%
Obligations				101 758 297	96.41%					481	2.250%	DEUT TEL 10	08.07.16	497 627	0.47%
CHF				101 758 297	96.41%					481	1.750%	DNB 12	18.04.18	494 742	0.47%
						962	2.125%	DNB NOR 10	12.11.15	996 696	0.94%				
						481	2.250%	DNB NOR BOL 10	26.03.18	511 089	0.48%				
						481	2.375%	DSK BK 09	13.01.17	509 166	0.48%				
						481	2.250%	DSK BK 10	12.09.17	510 368	0.48%				
						288	1.500%	DSK BK 12	21.12.16	292 085	0.28%				
						385	1.750%	DT BAHN FIN 10	03.06.20	399 640	0.38%				
						385	1.500%	DT BAHN FIN 11	18.12.17	398 678	0.38%				
						481	3.250%	E ON INTL 07	17.12.14	500 031	0.47%				
						481	1.125%	EBN 12	04.07.24	463 009	0.44%				
						481	2.500%	EHB 05	29.08.25	442 335	0.42%				
						481	1.500%	EIB 12	02.08.24	473 587	0.45%				
						481	2.375%	EIBK 11	30.03.15	493 780	0.47%				
						625	1.625%	EN BEH NL 11	03.10.23	633 164	0.60%				
						337	2.750%	ENEL FIN 12	17.12.18	344 973	0.33%				
						481	2.125%	ENER BEHEER 10	27.04.20	513 974	0.49%				
						962	2.875%	ERSTE EUROPF 05	10.03.25	908 710	0.86%				
						962	2.750%	ERSTE GROUP 07	10.12.15	1 013 524	0.96%				
						288	3.500%	EXPORT IMP BK 11	13.04.16	294 970	0.28%				
						481	2.875%	FMO 09	19.07.16	514 695	0.49%				
						385	Fl. Rate	FMO 12 GMTN	27.01.16	381 331	0.36%				
						337	1.625%	FRANCE TEL 11	13.10.16	342 112	0.32%				
						240	2.125%	GAS NAT FEN 13	08.02.19	237 755	0.23%				
						481	1.500%	GDF SUEZ 11	20.10.17	493 780	0.47%				
						962	3.125%	GECC 04	06.12.19	1 062 565	1.01%				
						962	4.500%	GECC 08	09.10.18	1 123 146	1.05%				
						481	2.000%	GECC 10	18.02.14	486 424	0.46%				
						481	2.250%	GECC 11	19.12.16	504 598	0.48%				
						240	3.625%	GLENCORE FIN 10	06.04.16	252 900	0.24%				
						337	2.625%	GLENCORE FIN 12	03.12.18	341 944	0.32%				
						288	4.375%	GPB EUROBD 11	09.12.13	292 316	0.28%				
						240	1.500%	GS 12	29.11.18	237 875	0.23%				
						288	3.375%	HOLCIM OVS 11	10.06.21	313 577	0.30%				
						481	2.375%	HSBC 11	04.04.18	509 887	0.48%				
						240	2.250%	HYUCAP 10	15.10.14	244 270	0.23%				
						192	3.000%	IBERDROLA 12	13.02.17	197 897	0.19%				
						481	0.000%	IBRD 86	26.11.21	432 719	0.41%				
						481	1.375%	ICO 09	07.10.13	480 606	0.46%				
						962	1.875%	ILE DE FR 05	05.09.14	979 676	0.93%				
						240	1.250%	INDBK KOREA 12	19.06.15	242 323	0.23%				
						481	4.000%	ING NV 08	24.04.15	512 531	0.49%				
						481	2.125%	ING NV 10	07.10.16	502 194	0.48%				
						962	2.500%	ITALY 05	02.03.15	971 694	0.92%				
						481	2.500%	JPM CHASE 05	16.03.15	497 146	0.47%				
						337	1.750%	KDB 10	01.10.14	340 968	0.32%				
						288	1.500%	KDB 12	23.05.16	292 806	0.28%				
						962	2.250%	KFW 10	12.08.20	1 042 372	0.99%				
						192	1.000%	KIWIBANK 13	23.12.20	189 050	0.18%				
						481	2.000%	KOFC 11	13.07.15	492 098	0.47%				
						240	Fl. Rate	KOFC 12	29.10.15	240 399	0.23%				
						962	3.250%	KOMMKRDT 08	08.05.18	1 075 547	1.02%				
						481	1.375%	KOMMKRDT 10	21.01.15	489 934	0.46%				
						481	1.250%	KOMMUNINVEST 12	28.02.22	476 231	0.45%				
						481	2.250%	KOREA GAS 10	06.10.15	497 146	0.47%				
						144	2.000%	KOREA GAS 11	11.10.16	148 567	0.14%				
						288	2.625%	KOROIL 11	12.05.16	302 038	0.29%				
						240	1.875%	KOROIL 12	08.03.17	245 568	0.23%				
						481	2.625%	KYUSHU POW 06	06.12.13	484 645	0.46%				
						481	1.500%	LANDSHYPO 10	13.12.16	495 944	0.47%				
						481	1.500%	LANDSHYPO 11	24.10.18	493 780	0.47%				
						337	2.250%	LEASEPLAN 12	18.07.16	345 646	0.33%				
						240	2.000%	LG ELECTRO 12	02.12.16	244 606	0.23%				
						240	2.500%	LGT FIN 10	12.05.17	253 621	0.24%				
						337	2.000%	LITHUANIA 12	11.04.18	334 203	0.32%				

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - SWISS FRANC BOND FUND

PORTFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière CHF	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière CHF	% des actifs nets		
433	2.500%	LLOYDS 10	23.03.15	446 133	0.42%	962	2.750%	UBS JERSEY 06 STEP-UP	23.10.18	964 002	0.91%		
240	2.500%	LLOYDS 11	15.04.14	244 606	0.23%	481	3.750%	VEB FINANCE 11	17.02.16	489 213	0.46%		
962	2.500%	LWF RENTBK 09	05.03.18	1 043 333	0.99%	288	2.125%	VINCI 11	15.12.17	297 566	0.28%		
481	2.625%	LWF RENTBK 09	07.07.16	513 733	0.49%	288	3.150%	VTB CAP 12	16.12.16	288 624	0.27%		
625	1.875%	MCDONALDS 10	23.06.16	649 415	0.62%	481	2.125%	WESTPAC BK 09	21.11.14	493 300	0.47%		
240	1.125%	MET LIFE 13	18.06.20	232 586	0.22%	481	2.000%	WESTPAC BK 11 EMTN	15.12.16	501 473	0.48%		
481	1.375%	MUNI FIN 12	08.06.27	463 971	0.44%	481	1.875%	WSTP 10	25.08.15	494 502	0.47%		
385	4.250%	NAB 08	24.06.15	413 295	0.39%	745	3.875%	WUERTH FIN 09	03.08.15	796 660	0.75%		
240	2.250%	NAB 09	02.12.14	247 131	0.23%	Obligations convertibles et assorties de warrants					485 270	0.46%	
481	Fl. Rate	NAB AUS 12 EMTN	07.08.15	482 674	0.46%	CHF					485 270	0.46%	
240	1.000%	NAB AUS 13	17.04.20	235 832	0.22%	481	1.750%	PARGESA NETH. 07 CV	15.06.14	485 270	0.46%		
240	1.625%	NAB AUS 13	05.09.23	235 231	0.22%	VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE					1 559 519	1.47%	
144	3.000%	NIBC BK NV 13	19.12.16	143 735	0.14%	Obligations					1 559 519	1.47%	
481	1.375%	NO RAILWAYS 10	15.11.17	494 742	0.47%	CHF					1 559 519	1.47%	
240	1.125%	NO RAILWAYS 13	02.05.23	232 466	0.22%	2 885	Fl. Rate	ABN 07	10.08.16	1 559 519	1.47%		
481	2.250%	NORDEA 10	06.05.16	503 637	0.48%								
240	1.500%	NORDEA 12	29.09.17	247 371	0.23%								
240	0.875%	NORDEA 13	25.09.18	239 798	0.23%								
481	2.250%	NORDRHEIN 06	01.03.19	515 657	0.49%								
481	2.375%	NWB 06	27.01.23	516 378	0.49%								
481	2.250%	NWB 10	03.09.19	515 176	0.49%								
337	1.250%	NWB 12	09.08.24	321 751	0.30%								
1 442	2.625%	OEKB 06	22.11.24	1 576 540	1.48%								
481	1.750%	OEKB 12	24.05.23	488 251	0.46%								
288	1.000%	OEKB 12	28.09.21	280 402	0.27%								
481	3.375%	ONTARIO 08	27.05.16	522 869	0.50%								
481	3.250%	PARIS 08	05.11.18	534 167	0.51%								
288	3.500%	PEMEX 09	13.10.14	298 086	0.28%								
962	2.875%	PFDBRST L-HY 03	21.07.17	1 043 333	0.99%								
288	1.000%	PHILIP MOR 12	18.09.20	281 123	0.27%								
337	2.536%	PKO FIN 12	21.12.15	345 983	0.33%								
721	3.250%	POLAND 07	15.05.19	791 876	0.75%								
481	3.625%	POLAND 08	21.04.17	528 398	0.50%								
962	3.000%	POLAND 09	23.09.14	991 888	0.94%								
240	Fl. Rate	POLAND 12	14.08.15	243 044	0.23%								
240	Fl. Rate	QAT NAT BK 13 EMTN	13.05.16	240 159	0.23%								
481	2.625%	QUEBEC 06	21.06.17	519 743	0.49%								
673	2.125%	RABOBK 05	11.10.17	708 457	0.67%								
962	2.000%	RABOBK 10	16.09.21	991 407	0.94%								
865	2.000%	RABOBK 12	06.02.19	904 382	0.86%								
240	1.000%	RAIFF LB NIED 12	12.11.20	236 553	0.22%								
481	2.250%	RBC 11	21.04.21	514 935	0.49%								
240	2.250%	RCI BQ 10	09.12.13	241 505	0.23%								
481	3.000%	RFF 09	24.04.19	527 917	0.50%								
337	3.125%	RUSS AGR BK 12	17.08.15	339 925	0.32%								
288	2.177%	RZD CAPITAL 13	26.02.18	286 316	0.27%								
240	3.125%	SANTAND BR 11	01.12.14	245 688	0.23%								
481	3.500%	SB CAPITAL 10	12.11.14	492 146	0.47%								
144	3.100%	SBERBANK 12	14.09.15	148 134	0.14%								
481	2.125%	SLOVAKIA 12	25.04.18	501 954	0.48%								
721	2.375%	SNCF 09	24.07.19	770 600	0.73%								
481	1.875%	SOCGEN 10	20.10.14	488 588	0.46%								
288	2.250%	SPI 10	09.08.16	299 874	0.28%								
288	2.375%	SPI E&G AU 10	08.09.15	296 989	0.28%								
337	1.500%	SPI ELEC 12	21.02.17	339 588	0.32%								
240	3.375%	ST BK INDIA 11	22.02.16	244 005	0.23%								
481	2.625%	STATNETT SF 06	15.12.17	522 628	0.50%								
481	2.125%	SWEDBK 10	26.08.16	504 839	0.48%								
481	3.000%	SWEDISH EXP 09	27.02.18	530 321	0.50%								
481	2.625%	SWEDISH EXP 09	28.12.15	508 204	0.48%								
1 058	3.250%	SWISS RE 09	20.08.14	1 093 086	1.03%								
288	2.718%	TELEFONICA 12	14.12.18	294 105	0.28%								
481	1.500%	TEVA PHARMA 12	25.10.18	484 405	0.46%								
721	2.375%	TOTAL CAP 06	13.01.16	756 537	0.72%								
962	2.875%	TOYOTA 06	20.09.16	1 028 909	0.97%								
481	3.375%	TRANSPOW FIN 07	06.08.14	495 223	0.47%								
481	2.375%	UBS JE 05	30.06.15	489 453	0.46%								

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Rapport du gestionnaire d'actifs

Politique d'investissement

Le Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND s'adresse à des investisseurs qui souhaitent investir dans un portefeuille obligataire international géré activement. L'objectif du Compartiment est de réaliser un rendement positif régulier grâce aux intérêts et revenus du capital sur des investissements dans des emprunts d'État et d'entreprises partout dans le monde. L'allocation dynamique des risques doit améliorer activement le rendement escompté sur la durée sans augmenter le risque.

Revue du marché et du portefeuille

La fin de l'année 2012 a été dominée par la crainte d'une désintégration de la zone euro et les inquiétudes concernant le potentiel impact sur la croissance des coupes budgétaires aux États-Unis. La Fed a lancé son troisième programme d'assouplissement quantitatif. Le calme est revenu sur les marchés au premier semestre 2013. Face à l'amélioration régulière de l'économie américaine, la Fed a annoncé qu'elle mettrait fin à ses mesures d'expansion de bilan en juin 2013. Le changement soudain de politique monétaire au Japon et les inquiétudes concernant un possible ralentissement de l'économie chinoise ont également ébranlé les marchés obligataires émergents. Ces développements macroéconomiques se sont traduits par une forte baisse des taux dans le segment obligataire et par une sous-performance généralisée des actifs émergents risqués par rapport aux actifs des pays développés.

Le Compartiment a réussi à générer une performance absolue positive sur un an malgré un contexte difficile. L'exposition aux stratégies de crédit a contribué tout au long de l'année à cette performance positive sauf en janvier, mai et juin 2013. Les stratégies de taux d'intérêt ont enregistré chaque mois une performance positive, à l'exception de juin 2013, lorsque le marché a fait l'objet d'une correction généralisée. Les couvertures du risque de change ont légèrement freiné la performance du Compartiment sur un an. Au cours de l'année, nous avons progressivement réduit notre exposition aux obligations d'entreprises investment grade pour établir des positions courtes sur l'USD, l'EUR et le JPY. Des changements ont été apportés au portefeuille en mai et en juin après la correction du marché. Nous avons progressivement réduit nos positions courtes et ouvert de nouvelles positions longues sur certains marchés dont les valorisations commençaient à devenir intéressantes. Une position courte sur l'EUR face à l'USD et une autre sur l'AUD constituent nos principales couvertures de type «overlay». Des stratégies de valeur relative (position courte sur la Turquie et longue sur l'Afrique du Sud, position longue sur le PLN face au HUF) ont également été mises en place.

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

ETAT DES ACTIFS NETS au 30 juin 2013

EUR

Actifs

Portefeuille-titres à la valeur de marché (Coût d'acquisition: 383 809 033)	382 187 893
Instruments dérivés à la valeur de marché:	
- Futures	243 600
- Contrats de change à terme	5 418 931
- Swaps	-1 568 290
Avoirs en banque	16 365 403
Montants dus par les courtiers	636 593
A recevoir sur l'émission d'Actions	909 974
A recevoir sur swaps	1 303 154
Dividendes et intérêts	2 295 708
Autres actifs	228 428

Total des actifs

408 021 394

Passifs

Dettes bancaires	452 445
Montants dus aux courtiers	594 465
A payer au titre du rachat d'Actions	2 871 790
A payer sur swaps	1 306 555
Commission de gestion à payer	231 419
Taxe d'abonnement à payer	38 142
Autres passifs	90 027

Total des passifs

5 584 843

Actifs nets

402 436 551

COMPTE DE RESULTAT du 1 juillet 2012 au 30 juin 2013

EUR

Revenus

Produits des titres	6 225 396
Intérêts bancaires	18 340
Autres revenus	15 056
Intérêts sur swaps	3 412 992
Régularisation des revenus	1 955 543

Total des revenus

11 627 327

Charges

Commission de gestion	1 838 641
Droits de garde	730
Taxe d'abonnement et autres impôts	102 981
Intérêts bancaires	4 046
Intérêts sur swaps	3 698 613
Autres charges*	656 158

Total des charges

6 301 169

Bénéfice/perte net(te)

5 326 158

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur:

- Titres	3 348 359
- Swaps	525 282
- Options	54 740
- Contrats de change à terme	-869 207
- Futures	277 811
- Change	-1 214 047
Régularisation des revenus	-119 371

Bénéfice/perte net(te) réalisé(e)

7 329 725

Variation nette découlant de plus/moins-values non réalisées sur:

- Titres	-8 592 606
- Swaps	-667 459
- Options	-229 040
- Contrats de change à terme	5 519 230
- Futures	243 463

Bénéfice/perte total(e)

3 603 313

ETAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS

30 juin 2012
EUR

30 juin 2013
EUR

Actifs nets au début de l'exercice	135 126 170	125 307 348
Différence de change - Compartiments	38 991	-108 228
Bénéfice/perte total(e)	1 200 586	3 603 313
Versements/remboursements nets au titre de l'émission et du rachat d'Actions	-10 722 142	274 153 192
Distribution de dividendes	-336 257	-519 074
Actifs nets à la fin de l'exercice	125 307 348	402 436 551

* Voir page 16

Le TER (Total Expense Ratio) s'élève à 1.12% pour la catégorie d'Actions A-CHF, à 1.12% pour la catégorie d'Actions A-EUR, à 1.09% pour la catégorie d'Actions A-USD, à 1.12% pour la catégorie d'Actions B-CHF, à 1.11% pour la catégorie d'Actions B-EUR, à 1.09% pour la catégorie d'Actions B-USD, à 0.65% pour la catégorie d'Actions Ca-EUR, à 0.61% pour la catégorie d'Actions C-CHF, à 0.61% pour la catégorie d'Actions C-EUR, à 0.60% pour la catégorie d'Actions C-USD, à 1.61% pour la catégorie d'Actions E-EUR, à 1.61% pour la catégorie d'Actions Em-EUR et à 1.58% pour la catégorie d'Actions E-USD.
(Le TER est calculé conformément à la «directive pour le calcul et la publication du TER et PTR» en vigueur de la SFA.)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

COMPARAISON	30 juin 2011 EUR	30 juin 2012 EUR	30 juin 2013 EUR
Nombre d'Actions en circulation			
Distribution (Actions A-CHF)	11 544.00	17 881.00	60 171.37
Distribution (Actions A-EUR)	195 212.95	169 220.47	303 289.40
Distribution (Actions A-USD)	-	-	62 770.84*
Distribution (Actions Ca-EUR)	-	-	10.00**
Distribution (Actions Em-EUR)	-	11 860.38	163 591.94
Capitalisation (Actions B-CHF)	2 354.00	9 159.12	373 277.78
Capitalisation (Actions B-EUR)	468 621.51	521 547.52	1 266 363.41
Capitalisation (Actions B-USD)	-	-	725 608.86*
Capitalisation (Actions C-CHF)	15 010.00	27 510.00	125 777.00
Capitalisation (Actions C-EUR)	702 956.56	484 696.37	928 320.26
Capitalisation (Actions C-USD)	-	-	78 578.10*
Capitalisation (Actions E-EUR)	117 083.86	132 782.59	337 809.44
Capitalisation (Actions E-USD)	-	-	15 590.80*
Actifs nets	135 126 170	125 307 348	402 436 551
Valeur nette d'inventaire par Action			
Distribution (Actions A-CHF)	100.73	101.64	103.06
Distribution (Actions A-EUR)	45.84	45.07	45.04
Distribution (Actions A-USD)	-	-	99.89*
Distribution (Actions Ca-EUR)	-	-	99.13**
Distribution (Actions Em-EUR)	-	100.62	100.75
Capitalisation (Actions B-CHF)	100.72	101.84	104.76
Capitalisation (Actions B-EUR)	91.93	93.91	96.86
Capitalisation (Actions B-USD)	-	-	99.88*
Capitalisation (Actions C-CHF)	100.89	102.53	106.00
Capitalisation (Actions C-EUR)	96.46	99.03	102.66
Capitalisation (Actions C-USD)	-	-	100.18*
Capitalisation (Actions E-EUR)	110.17	111.98	114.92
Capitalisation (Actions E-USD)	-	-	99.57*
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-CHF)	-	0.20	1.50
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions A-EUR)	1.90	1.70	1.45
Dividendes pour l'exercice précédent (Actions Em-EUR)	-	1.05	2.52***

* La Catégorie d'Actions a été lancée le 26 novembre 2012.

** La Catégorie d'Actions a été lancée le 28 décembre 2012.

***les dividendes intermédiaires suivants ont été payés au cours de l'exercice en cours:

Actions Em-EUR: juillet 2012: 0.21 EUR; août 2012: 0.21 EUR; septembre 2012: 0.21 EUR; octobre 2012: 0.21 EUR; novembre 2012: 0.21 EUR; décembre 2012: 0.21 EUR; janvier 2013: 0.21 EUR; février 2013: 0.21 EUR; mars 2013: 0.21 EUR; avril 2013: 0.21 EUR; mai 2013: 0.21 EUR; juin 2013: 0.21 EUR

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets
TOTAL				382 187 893	94.97%						
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE				174 809 338	43.32%						
Obligations				174 417 165	43.22%						
BRL				99 703	0.02%						
1	9.798%	BRAZIL 07	01.01.17	99 703	0.02%	80	4.625%	BRAM FIN 11	20.04.18	89 965	0.02%
CHF				41 651	0.01%	116	2.000%	BUENOS AIRES 05-20 REG MULCP	01.05.20	49 655	0.01%
45	Fl. Rate	RBS 12 / SUB	16.03.22	41 651	0.01%	80	3.750%	BURVER 12	24.05.17	83 980	0.02%
CLP				26 009 620	6.48%	80	5.125%	BUZZI INICEM 09	09.12.16	83 188	0.02%
6 700 000	6.000%	BCO CTL CHI 11 5YR	01.08.16	10 467 056	2.61%	80	5.375%	CAMPARI 09	14.10.16	86 991	0.02%
35	3.000%	BCO CTL CHIL /NFL	01.07.19	1 264 259	0.31%	80	4.250%	CBA 09	10.11.16	88 272	0.02%
400	3.000%	CHILE 10 /CPI	01.07.17	14 278 305	3.56%	80	4.375%	CBA 10	25.02.20	90 701	0.02%
EUR				50 939 978	12.34%	304	Fl. Rate	CELF 06 2006-1X A2	01.11.23	286 848	0.07%
80	4.375%	A.P MOLLER 10	24.11.17	87 239	0.02%	80	4.125%	CESKE DRAHY 12	23.07.19	84 335	0.02%
80	4.000%	AB INBEV 10	26.04.18	89 539	0.02%	78	9.000%	CET 21 10	01.11.17	85 309	0.02%
80	3.375%	ABBEY NATL 10	20.10.15	84 358	0.02%	10	9.000%	CET 21 10	01.11.17	10 688	0.00%
80	4.375%	ABBEY NATL 11	24.01.18	91 090	0.02%	80	4.500%	CEZ 10	29.06.20	91 210	0.02%
80	4.250%	ABN AMRO 11	11.04.16	86 752	0.02%	161	4.250%	CITIGP 05	25.02.30	153 745	0.04%
80	4.125%	ABN AMRO 12	28.03.22	88 369	0.02%	161	4.375%	CITIGRP 07	30.01.17	176 382	0.04%
80	2.500%	ACCOR 13	21.03.19	79 479	0.02%	122	Fl. Rate	CLARENVILLE 1X-A1A	15.03.16	7 797	0.00%
243	Fl. Rate	ADAGI 05 SII-X A1	15.01.21	237 572	0.06%	80	5.000%	COFIROUTE 06	24.05.21	95 479	0.02%
80	7.625%	ADECCO IF 9	28.04.14	84 861	0.02%	40	3.125%	COMPASS GR 12	13.02.19	42 575	0.01%
80	4.000%	ADP 11	08.07.21	90 994	0.02%	360	1.500%	COMZBK 13	28.02.18	358 549	0.09%
161	6.587%	AER RIANITA 08	09.07.18	186 244	0.05%	80	3.300%	CRH 10	23.09.22	87 328	0.02%
161	4.000%	AIB 10	19.03.15	165 385	0.04%	80	4.750%	CS INTL 09	05.08.19	92 638	0.02%
122	4.875%	AIB MTG BANK 07	29.06.17	131 085	0.03%	200	4.500%	CZECH REPUBLIC	05.11.14	210 430	0.05%
122	3.125%	AIB MTG BK 12	04.12.15	124 831	0.03%	80	6.125%	DAIMLER INTL 08	08.09.15	89 484	0.02%
161	5.000%	AIG 07	26.06.17	178 208	0.04%	80	4.500%	DAVIDE CAMP 12	25.10.19	84 484	0.02%
40	4.750%	AIR FRANCE 06	22.01.14	40 903	0.01%	122	Fl. Rate	DECO 06 7-E2X C	27.01.18	60 428	0.02%
80	4.000%	ALADIS EMISIONES 05	11.12.15	85 804	0.02%	851	Fl. Rate	DECO 14-PAN 07	27.10.20	255 773	0.06%
152	Fl. Rate	ALPST 07 2X B	15.05.24	133 641	0.03%	2 431	Fl. Rate	DECO LTD 06 7-E2XA2	27.01.18	300 920	0.07%
161	4.875%	AMADEUS CAP 11	15.07.16	175 864	0.04%	1 168	Fl. Rate	DECO LTD 06 7-E2XB	27.01.18	658 800	0.16%
80	4.625%	AMCOR LTD 11	16.04.19	90 851	0.02%	169	Fl. Rate	DEUTSCHE BK 05	09.03.17	161 629	0.04%
80	3.750%	AMER MOVIL 10	28.06.17	86 820	0.02%	80	4.250%	DNB 12	18.01.22	90 818	0.02%
80	5.375%	AMER SPORTS 10	11.06.15	85 613	0.02%	80	4.375%	DNB NOR 11	24.02.21	91 638	0.02%
80	2.125%	AMGEN 12	13.09.19	80 508	0.02%	80	4.000%	DONG ENERGY 09	16.12.16	87 758	0.02%
80	3.500%	ANGLO AMER 12	28.03.22	79 295	0.02%	1 215	Fl. Rate	DRIVER 7 GMBH 10 7A	21.05.16	167 928	0.04%
80	5.125%	ANZ 09	10.09.19	90 661	0.02%	365	Fl. Rate	DRIVER TEN 13 10 A	21.03.19	330 638	0.08%
80	6.250%	AON FIN 09	01.07.14	84 689	0.02%	608	Fl. Rate	DRYDEN X 05-10EX	25.01.22	442 677	0.11%
87	Fl. Rate	ARGENTINA 03-33 PIK	31.12.33	66 137	0.02%	608	Fl. Rate	DRYDEN XV 07 6-15X	15.04.23	572 058	0.14%
80	4.875%	ARRFP 11	21.01.19	90 966	0.02%	243	Fl. Rate	EATON VANC FRN07 A1	22.02.27	227 441	0.06%
80	5.000%	ARRFP 11	12.01.17	89 015	0.02%	122	Fl. Rate	ECLIP 06 2006-2 E	20.02.19	20 794	0.01%
304	Fl. Rate	ARRMF 2011-1X A1B	19.11.47	12 422	0.00%	80	3.625%	EDENRED 10	06.10.17	85 895	0.02%
80	5.750%	ASML HOLDING 07	13.06.17	92 511	0.02%	182	Fl. Rate	EELF 06 2006-1 A1	18.05.22	91 039	0.02%
161	4.375%	AUTOPIS ESP. 05	30.03.20	168 270	0.04%	80	4.250%	EESTI ENERGIA AS	02.10.18	87 237	0.02%
61	Fl. Rate	AVOCA 05 SIII-X C	15.09.21	54 842	0.01%	80	2.250%	ELISA CORP 12	04.10.19	80 007	0.02%
122	Fl. Rate	AVOCA 07 VII-X A3	16.05.24	118 342	0.03%	80	2.500%	ELM BV 12	24.09.20	81 124	0.02%
80	4.500%	BANBRA 11	20.01.16	82 181	0.02%	182	Fl. Rate	E-MAC 04 NL04-I B	25.07.36	86 490	0.02%
80	4.875%	BARCLAYS 09	13.08.19	92 663	0.02%	925	Fl. Rate	E-MAC 06 NL06-2 A	25.01.39	542 076	0.13%
122	2.250%	BARCLAYS 12	22.02.17	126 872	0.03%	40	4.500%	ENERGIE AG 05	04.03.25	45 990	0.01%
80	6.000%	BARRY CALL.SVCS 07	13.07.17	89 868	0.02%	161	4.875%	ENI 11	11.10.17	179 044	0.04%
80	4.375%	BBVASM 12	21.09.15	83 363	0.02%	161	6.250%	ESB FIN 12	11.09.17	183 641	0.05%
122	3.125%	BCO SANT.CENT-HIS 05-15	28.09.15	124 405	0.03%	608	Fl. Rate	EUROP EN 06-1 A3A	18.05.22	272 121	0.07%
80	4.375%	BELGACOM 06	23.11.16	89 384	0.02%	182	Fl. Rate	EUROPOR 07 6 -A-	30.04.17	120 714	0.03%
80	6.375%	BHP FINANCE 09	04.04.16	92 221	0.02%	80	4.125%	EUTELSAT 10	27.03.17	87 612	0.02%
161	4.000%	BK IRELAND 10	28.01.15	165 277	0.04%	80	3.250%	EVERYTHING 12	03.08.18	81 513	0.02%
202	3.250%	BK IRELD MTG 05	22.06.15	207 178	0.05%	80	5.250%	FIAT 11	11.03.15	83 872	0.02%
182	4.625%	BK IRELD MTG 09	16.09.14	188 844	0.05%	80	5.250%	FMC FIN III 11	15.02.21	87 974	0.02%
161	5.431%	BNPP 07	07.09.17	179 494	0.04%	80	6.000%	FORTUM 09	20.03.19	97 578	0.02%
80	3.750%	BNPP 10	25.11.20	87 362	0.02%	182	Fl. Rate	FOSSM 10 10-4 A2	18.10.54	144 005	0.04%
80	4.750%	BOA 10	03.04.17	88 989	0.02%	48	3.000%	FRANCE TEL 12	15.06.22	48 660	0.01%
80	3.472%	BPCM 11	01.06.16	85 934	0.02%	80	4.750%	FRANCE TELECOM 07	21.02.17	90 052	0.02%
						80	3.625%	FRANCE TELECOM 05	14.10.15	85 357	0.02%
						80	5.250%	FRAPORT 09	10.09.19	91 930	0.02%
						80	7.125%	FREENET 11	20.04.16	88 185	0.02%
						113	8.750%	FRESENIUS FII 09	15.07.15	126 932	0.03%
						80	2.875%	G4S 12	02.05.17	81 281	0.02%
						161	5.000%	GAS NCP 12	13.02.18	176 832	0.04%
						80	6.750%	GATEGROUP F 12	01.03.19	79 871	0.02%
						80	5.875%	GAZ CAPITAL 05 REG	01.06.15	86 129	0.02%
						80	6.375%	GDF SUEZ 09	18.01.21	102 809	0.03%
						161	5.250%	GE CAP EUR 08	18.05.15	173 915	0.04%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets		
80	4.625%	GE CAP.EUROP 07	22.02.27	93 625	0.02%	80	4.375%	NY LIFE GBL 07	19.01.17	89 358	0.02%
182	Fl. Rate	GELDILUXTS11 11-16 11-TSA2	08.12.16	183 502	0.05%	80	3.500%	OPTUS FIN SIN 10	15.09.20	86 852	0.02%
486	Fl. Rate	GERMAN RES A 06 -1B	20.07.16	278 061	0.07%	80	2.750%	ORION CORP 13	11.06.19	78 752	0.02%
80	5.000%	GERRESHEIME 11	19.05.18	89 125	0.02%	243	Fl. Rate	PARAGON MT 04 /8-A2B	16.04.35	121 314	0.03%
80	5.750%	GIE SUEZ ALL 03	24.06.23	101 176	0.03%	80	5.500%	PEMEX 09	09.01.17	89 287	0.02%
80	5.625%	GLAXOSM CAP 07	13.12.17	95 562	0.02%	250	7.500%	PERU 04 / INT.	14.10.14	273 132	0.07%
675	Fl. Rate	GLBDRV 11 11-AX A	20.04.19	346 544	0.09%	64	8.375%	PEUGEOT SA 09	15.07.14	67 456	0.02%
161	6.375%	GOLDMAN SACHS 08	02.05.18	190 404	0.05%	80	5.750%	PFIZER 09	03.06.21	101 350	0.03%
243	Fl. Rate	GRACE CARD2 1X A2	15.02.17	244 975	0.06%	80	4.000%	PGNIG FIN AB 12	14.02.17	83 883	0.02%
2 115	Fl. Rate	GRANITE MAST IS FRN07-54 1 3A2	24.12.54	613 637	0.15%	80	5.875%	PHILIP MOR 08	04.09.15	89 124	0.02%
851	Fl. Rate	GRND 06 1 A	20.07.16	488 567	0.12%	161	5.125%	PIRELLI & C 11	22.02.16	171 102	0.04%
243	Fl. Rate	HARBM 05 5X A2E	15.06.20	220 339	0.05%	80	3.000%	POHJOLA BK 10	08.09.17	85 226	0.02%
122	Fl. Rate	HARBM 05 6X A3	25.10.20	105 746	0.03%	675	Fl. Rate	PROMISE FRN06 IM06-1 C	20.03.17	603 717	0.15%
273	Fl. Rate	HARBOURM. 06 PR2XA2	15.10.22	246 241	0.06%	1 000	Fl. Rate	PROMISE FRN06 IM06-1 E	20.03.17	809 900	0.20%
1 580	Fl. Rate	HARBOURMASTER 05-20-5X-A1-	15.06.20	575 446	0.14%	161	2.750%	PROSEGUR 13	02.04.18	159 904	0.04%
122	4.932%	HARVEST CLO IX-B1	29.03.17	121 120	0.03%	80	5.250%	PRYSMIAN 10	09.04.15	84 011	0.02%
413	Fl. Rate	HARVEST III 6 III-XA	08.06.21	388 944	0.10%	80	4.750%	RABOBANK NED. 07	06.06.22	94 095	0.02%
273	Fl. Rate	HARVT 04 IX A1	29.03.17	41 483	0.01%	80	5.875%	RABOBK 09	25.02.19	92 497	0.02%
80	8.000%	HEIDLRG 09	31.01.17	92 942	0.02%	80	5.750%	RBS 09	21.05.14	83 985	0.02%
486	Fl. Rate	HIGHWAY BV 12 2012-1 A	26.03.24	455 891	0.11%	161	4.875%	RBS 10	15.07.15	172 156	0.04%
80	3.875%	HSBC 11	24.10.18	89 359	0.02%	40	5.375%	RBS GRP 09	30.09.19	45 344	0.01%
64	3.750%	HSBC FIN. 05	04.11.15	68 070	0.02%	161	4.750%	RED ELEC FI 11	16.02.18	176 776	0.04%
2 000	3.500%	HUNGARY 06	18.07.16	1 977 760	0.49%	80	5.180%	REMY COINT 10	15.12.16	87 581	0.02%
80	4.750%	HUTCH WHAM 09	14.11.16	88 886	0.02%	121	6.000%	RENAULT 09	13.10.14	126 458	0.03%
304	Fl. Rate	HYDE PARK 06 1X A1	14.06.22	225 001	0.06%	161	4.625%	REPSOL INT.FI. 04	08.10.14	167 707	0.04%
161	3.750%	ICO 10	28.07.15	164 380	0.04%	1 215	Fl. Rate	RMF EURO 12 1X A	25.02.15	235 245	0.06%
54	6.500%	INEOS FIN 13 114A	15.08.18	51 438	0.01%	273	Fl. Rate	RMF EURO CDO 05-21 III-X-1	11.11.21	141 361	0.04%
40	6.500%	INEOS FIN 13 REGS	15.08.18	38 550	0.01%	80	6.500%	ROCHE HLDG 09	04.03.21	105 689	0.03%
40	7.875%	INEOS GRP 6 /POOL	15.02.16	27 047	0.01%	44	5.000%	ROMANIA 10	18.03.15	45 692	0.01%
161	3.375%	ING NV 10	03.03.15	167 378	0.04%	2 000	4.875%	ROMANIA 12	07.11.19	2 049 200	0.51%
80	3.500%	INSTIT CRDT OF 09	20.01.14	81 302	0.02%	28	5.500%	ROYAL BK SCOT 04-PERP/FLAT	Perp.	19 129	0.00%
161	4.000%	INTESA SAN 10	08.11.18	162 017	0.04%	80	4.250%	SAMPO BK 12	27.02.17	87 164	0.02%
121	4.375%	INTESA SAN 11	16.08.16	130 636	0.03%	80	4.625%	SANT ID 12	21.03.16	83 526	0.02%
7 500	4.750%	ITALY 12	01.06.17	7 920 000	1.98%	161	3.625%	SANTANDER 10	06.04.17	166 589	0.04%
80	2.750%	JPM CHASE CO 12	24.08.22	81 439	0.02%	80	3.625%	SCA AB 11	26.08.16	86 424	0.02%
80	3.875%	JPMORGAN C. 10	23.09.20	88 955	0.02%	80	4.250%	SEB 11	21.02.18	89 588	0.02%
80	4.250%	KLEPIERRE 06	16.03.16	86 717	0.02%	80	4.500%	SEB 11	03.06.16	84 828	0.02%
46	11.625%	KP GERMANY	15.07.17	50 492	0.01%	80	2.750%	SECURITAS 2.75 12	28.02.17	83 000	0.02%
80	7.500%	KPN 09	04.02.19	100 041	0.02%	80	2.250%	SECURITAS EMTN	14.03.18	80 531	0.02%
50	8.500%	LABCO 11	15.01.18	52 326	0.01%	80	4.875%	SES GLB AME 09	09.07.14	83 718	0.02%
4	8.500%	LABCO 11 144A	15.01.18	4 372	0.00%	80	4.375%	SHB 11 EMTN	20.10.21	92 737	0.02%
40	5.000%	LAFARGE 04	16.07.14	41 520	0.01%	80	3.875%	SKF 11	25.05.18	88 400	0.02%
80	8.875%	LAFARGE ST-UP 09	27.05.14	85 399	0.02%	321	Fl. Rate	SLM STUD.FRN 03 C.A5B	15.12.33	271 175	0.07%
152	Fl. Rate	LAMBDA FIN.FRNO7-31 2007-1X A2	20.09.31	7 290	0.00%	200	4.375%	SLOVAKIA 09	21.01.15	210 656	0.05%
80	4.375%	LEGRAND 11 EMTN	21.03.18	90 091	0.02%	3 000	5.125%	SLOVENIA 11	30.03.26	2 602 230	0.65%
122	Fl. Rate	LEOP 04 III-X D	21.04.20	87 990	0.02%	80	4.125%	SMITHS GRP 10	05.05.17	86 950	0.02%
80	5.375%	LLOYDS 09	03.09.19	94 009	0.02%	152	Fl. Rate	SMPER 06 2006-1 C	30.09.84	140 294	0.03%
80	6.375%	LLOYDS 09	17.06.16	91 891	0.02%	161	3.875%	SNAM 12 EMTN	19.03.18	169 601	0.04%
23	Fl. Rate	LLOYDS TSB (FRN) 02	Perp.	17 337	0.00%	80	4.625%	SOLVAY 03 EMTN	27.06.18	91 962	0.02%
80	3.625%	LUXOTTICA 12	19.03.19	86 566	0.02%	80	3.625%	ST GOBAIN 12	28.03.22	82 439	0.02%
80	4.875%	MER LY 07	30.05.14	83 306	0.02%	40	3.625%	ST GOBAIN 12	15.06.21	41 596	0.01%
729	Fl. Rate	MERCATOR I I-X A1	12.10.23	420 866	0.10%	80	5.875%	ST.CHART 7 REGS	26.09.17	90 756	0.02%
80	4.125%	MERCIALYS 12	26.03.19	86 945	0.02%	80	4.000%	STADA ARZ 10	21.04.15	83 862	0.02%
105	9.500%	MOMENT PER 11	15.01.21	83 628	0.02%	113	5.500%	STATK 09	02.04.15	121 837	0.03%
80	5.500%	MORGAN STANLEY 07	02.10.17	90 443	0.02%	80	5.625%	STATOIL 09	11.03.21	101 620	0.03%
80	4.500%	MORGAN STANLEY 9	29.10.14	83 921	0.02%	80	5.500%	STORA ENSO 12	07.03.19	83 081	0.02%
80	3.250%	MOTABILITY 12	30.11.18	86 277	0.02%	273	Fl. Rate	STORM BV FRN10 10-1 A1	22.03.52	157 956	0.04%
80	6.000%	MUNICH RE FTF 11	26.05.41	91 635	0.02%	80	4.125%	SUEDZ FIN 11	29.03.18	89 461	0.02%
80	4.750%	NAB 09	15.07.16	88 900	0.02%	80	3.750%	SVSK HDBK 10	24.02.17	87 369	0.02%
80	4.625%	NAB 10	10.02.20	87 296	0.02%	80	3.875%	SWED MATCH 10	24.11.17	87 247	0.02%
161	3.750%	NATIONWIDE 10	20.01.15	167 113	0.04%	80	3.375%	SWEDBANK 12	09.02.17	85 991	0.02%
80	3.125%	NATIONWIDE 12	03.04.17	83 947	0.02%	80	5.500%	SWITCH HLDGS EMTN	18.04.18	89 376	0.02%
161	1.250%	NESTLE FIN 13	04.05.20	155 967	0.04%	80	4.000%	TELECOM IT 12	21.01.20	78 277	0.02%
80	6.750%	NOKIA CORP 09	04.02.19	84 120	0.02%	80	7.875%	TELECOM ITAL 09	22.01.14	83 518	0.02%
80	3.750%	NORDEA 10	24.02.17	87 313	0.02%	80	4.375%	TELEFONICA 06	02.02.16	85 086	0.02%
80	4.000%	NORDEA SE 10	29.06.20	89 714	0.02%	113	4.797%	TELEFONICA 12	21.02.18	121 061	0.03%
80	3.500%	NWB 11	14.01.21	89 450	0.02%	80	5.811%	TELEFONICA EMTN	05.09.17	89 536	0.02%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets
80	5.125%	TELEMAR N L REGS	15.12.17	84 057	0.02%
80	4.250%	TELIASONERA 11	18.02.20	91 869	0.02%
80	3.500%	TELSTRA 12	21.09.22	86 390	0.02%
80	4.875%	TERNA 09	03.10.19	90 990	0.02%
80	5.875%	TESCO 08	12.09.16	92 089	0.02%
80	3.250%	THAMES FIN 10	09.11.16	85 692	0.02%
80	8.500%	THYSSENKRUPP 09	25.02.16	90 773	0.02%
3 038	Fl. Rate	TMAN 07 7 A	22.04.17	771 499	0.19%
80	6.625%	TOYOTA 09	03.02.16	92 398	0.02%
80	6.000%	UBS LOND. 08 SENIOR	18.04.18	95 896	0.02%
95	4.950%	UKRAINE 05 REG.	13.10.15	90 510	0.02%
161	4.875%	UNICREDIT 12	07.03.17	169 257	0.04%
60	5.125%	UNITYM NRW 13	21.01.23	57 074	0.01%
88	8.125%	UPC GR 9 144A	01.12.17	35 690	0.01%
80	4.375%	VALE 10	24.03.18	86 686	0.02%
80	6.250%	VATTENFALL 09	17.03.21	102 795	0.03%
1 094	Fl. Rate	VCL 12 11 13-A	21.11.16	212 817	0.05%
267	Fl. Rate	VCL MULTI 15 15 A	01.01.18	132 075	0.03%
80	4.750%	VERBUND INTL 09	16.07.19	92 490	0.02%
7	8.750%	VERISURE HLDG B	01.12.18	7 074	0.00%
36	8.750%	VERISURE HOLD	01.12.18	37 812	0.01%
36	8.750%	VERISURE HOLDING	01.09.18	39 007	0.01%
80	4.000%	VIVENDI 10	31.03.17	86 991	0.02%
80	4.750%	VIVENDI 11	13.07.21	89 705	0.02%
161	4.375%	WACHOVIA COR 06-18 EMTN	27.11.18	176 314	0.04%
161	4.875%	WAL-MART 09	21.09.29	195 855	0.05%
80	4.375%	WELLS FARGO 06	01.08.16	88 345	0.02%
72	4.125%	WELLS FARGO 06	03.11.16	79 493	0.02%
80	2.250%	WELLS FARGO REGS	02.05.23	77 514	0.02%
80	4.250%	WESTPAC BK 09	22.09.16	87 912	0.02%
10	12.250%	WIND ACQ 09 144A	15.07.17	14 626	0.00%
35	12.250%	WIND ACQU REGS PIK	15.07.17	35 513	0.01%
80	3.750%	WUERTH FIN 11	25.05.18	88 295	0.02%
113	1.750%	WUERTH FIN 13	21.05.20	110 316	0.03%
80	5.250%	XSTRATA FIN. 07	13.06.17	88 591	0.02%
GBP				1 765 005	0.44%
19	5.750%	AMERICAN INTL TV7-67	15.03.67	20 979	0.01%
20	8.162%	ARGON CAP (TV) 07	Perp.	14 393	0.00%
80	5.625%	BAYER AG 06	23.05.18	109 595	0.03%
80	5.375%	GKN HDG 12	19.09.22	94 362	0.02%
80	7.250%	HEINEKEN NV 09	10.03.15	102 552	0.03%
80	5.625%	LA POSTE 00	19.12.16	105 469	0.03%
40	7.625%	LADBROKES GRP 10	05.03.17	52 213	0.01%
400	Fl. Rate	LAMBDA FIN. FRN07-31 2007-1X E1	20.09.31	315 924	0.08%
31	13.000%	LLOYDS 09-PERP/FLAT	Perp.	51 884	0.01%
80	6.125%	LSE 06 MULTI CPN	07.07.16	103 208	0.03%
40	6.000%	LYNX I 13	15.04.21	46 719	0.01%
80	5.875%	NEXT PLC 6	12.10.16	104 904	0.03%
80	7.000%	PEARSON 99	27.10.14	100 577	0.02%
161	5.556%	RABOBK CAP II 04	Perp.	179 073	0.04%
113	5.750%	RENTOKIL IN. 06	31.03.16	142 616	0.04%
80	7.250%	SMITHS GRP PLC 00	30.06.16	105 738	0.03%
12	6.542%	UNI.PUB FIN 99-21 CL.A3	30.03.21	14 029	0.00%
9	5.659%	UNI.PUB FIN. 02	30.06.27	9 888	0.00%
80	4.250%	WILLIAM H 13	05.06.20	90 882	0.02%
ILS				2 889 518	0.72%
11 000	3.241%	ISRAEL 09 ILCPI	31.10.19	2 889 518	0.72%
MXN				17 087 249	4.25%
480	21.324%	MEXICO 04 / INFL	18.12.14	14 895 392	3.71%
50	21.324%	MEXICO 06 UDIBONOS	22.11.35	1 719 846	0.43%
21	7.750%	MEXICO 07 S.M 10	14.12.17	135 909	0.03%
50	8.000%	MEXICO 10	11.06.20	336 102	0.08%

Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets
NZD				9 499 317	2.37%
10 000	6.664%	NEW ZEALAND /INFL	15.02.16	9 499 317	2.37%
PLN				1 929 801	0.48%
875	2.750%	POLAND 08 / INFL	25.08.23	241 151	0.06%
5 500	Fl. Rate	POLAND TV 04 IZ 0816	24.08.16	1 688 650	0.42%
SEK				9 563 760	2.39%
80 000	6.750%	SWEDEN 97	05.05.14	9 563 760	2.39%
TRY				10 214 601	2.55%
20 000	4.000%	TURKEY 10 /TUCPI	29.04.15	10 214 601	2.55%
USD				37 427 061	9.43%
69	7.250%	1ST QUANT MIN 12	15.10.19	49 893	0.01%
80	4.000%	ABB TREAS 11	15.06.21	64 584	0.02%
80	8.125%	AFRICAN BK 12	24.02.17	61 721	0.02%
199	6.500%	AKBANK 11 REGS	09.03.18	163 428	0.04%
298	5.000%	AKBANK 12	24.10.22	215 489	0.05%
18	8.700%	ALBERTSON 00	01.05.30	11 258	0.00%
49	6.625%	ALBERTSON S 98 TR.74	01.06.28	25 984	0.01%
120	7.450%	ALBERTSON S 99	01.08.29	72 660	0.02%
50	8.875%	ALROSA FIN. REGS	17.11.14	41 388	0.01%
80	5.050%	AMER TOWER 10	01.09.20	66 003	0.02%
64	6.375%	ANADKO PET 10	15.09.17	56 995	0.01%
318	3.375%	ANADOLU EFE 12	01.11.22	215 680	0.05%
241	1.000%	APPLE INC 13	03.05.18	178 045	0.04%
534	2.500%	ARGENTINA 03	30.09.38	134 252	0.03%
195	8.280%	ARGENTINA 03 PIK	31.12.33	116 640	0.03%
258	3.000%	BANCO DE CRED 12	13.09.17	194 632	0.05%
380	5.000%	BANKPOZITIF 13 REGS	07.02.18	277 646	0.07%
556	3.875%	BC SANT CL 12	20.09.22	396 764	0.10%
755	5.375%	BCO BOGOTA 13	19.02.23	566 932	0.14%
80	7.250%	BFF INTL 10	28.01.20	68 122	0.02%
31	Fl. Rate	BLUE DANUBE 12 /CAT	10.04.15	25 513	0.01%
87	7.125%	BRAZIL 06	20.01.37	79 918	0.02%
219	5.875%	BRAZIL 09	15.01.19	192 262	0.05%
80	4.500%	CHINA RES LOG 12	05.04.22	60 841	0.02%
1	9.000%	CITIZENS COMM. 01	15.08.31	999	0.00%
89	12.000%	CLEARWIRE CORP 09	01.12.15	72 630	0.02%
80	3.950%	CNPCC GEN 12	19.04.22	60 576	0.02%
79	5.950%	CNPCC 11	28.04.41	66 883	0.02%
80	3.000%	CODELCO INC 12	17.07.22	55 817	0.01%
87	10.375%	COLOMBIA 03	28.01.33	105 088	0.03%
73	8.125%	COLOMBIA 04	21.05.24	73 812	0.02%
139	7.375%	COLOMBIA 06	18.09.37	136 867	0.03%
25	Fl. Rate	COMPASS RE /CAT	08.01.15	20 168	0.01%
80	1.900%	CONAG FDS 13 SR	25.01.18	61 077	0.02%
21	6.750%	CORP LINDLEY 11	23.11.21	17 458	0.00%
80	3.250%	COSL FIN BVI 12	06.09.22	55 412	0.01%
3 652	6.375%	CROATIA 11	24.03.21	2 946 297	0.74%
66	Fl. Rate	CSG GG 11	24.02.41	53 680	0.01%
80	3.875%	DAIMLER FIN 11	15.09.21	63 809	0.02%
26	6.550%	DELPHI AUT. -06 /DEFAULT	15.06.09	452	0.00%
676	7.375%	DEWAAE 10 REG-S	21.10.20	585 610	0.15%
656	5.500%	DOLPHIN 12	15.12.21	546 550	0.14%
42	6.500%	DRILL RINGS HOL	01.10.17	31 856	0.01%
16	9.500%	DTEK FIN 10	28.04.15	12 605	0.00%
32	7.875%	DTEK FINANCE 144A	04.04.18	23 438	0.01%
80	5.500%	DUFRY FIN 12	15.10.20	61 990	0.02%
80	7.625%	ECOPETROL 09	23.07.19	73 082	0.02%
457	4.767%	EDB 12	20.09.22	334 080	0.08%
26	8.050%	EL PAS.ENERGY 0-30MTN	15.10.30	21 555	0.01%
86	7.800%	EL PASO TR.4	01.08.31	69 748	0.02%
191	7.650%	EL SALVADOR 05 REG	15.06.35	144 058	0.04%
22	10.500%	EMPRESA EN. 06 REGS	19.07.13	16 854	0.00%
80	4.125%	ERICSSON 12	15.05.22	60 637	0.02%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres		Valeur boursière EUR	% de actifs nets
115	9.500%	EVRAZ GP 08 REGS	24.04.18	94 261	0.02%	80	5.450%	ST OIL 12	09.02.17	63 879	0.02%
40	2.625%	FEDEX CORP 12	01.08.22	28 894	0.01%	80	2.750%	STAPLES INC 13	12.01.18	62 095	0.02%
50	8.000%	FESCO 13 REG S	02.05.18	35 615	0.01%	209	3.125%	STATE GRID REGS	22.05.23	148 889	0.04%
69	7.750%	GAJAH TUNG 13	06.02.18	52 461	0.01%	139	4.800%	STECHS 09	16.07.19	117 206	0.03%
517	4.950%	GAZ CAP 12	19.07.22	382 349	0.10%	457	4.500%	TALENT Y INV 12	25.04.22	345 217	0.09%
70	6.500%	GAZPROMBK 05	23.09.15	57 704	0.01%	835	3.375%	TENCENT HOLD 12	05.03.18	641 456	0.16%
656	6.750%	GFB 12	30.09.22	544 018	0.14%	54	9.250%	TONON 13 144A	24.01.20	39 192	0.01%
64	4.500%	GILEAD SC 11	01.04.21	53 590	0.01%	527	8.700%	TRANSCAPIT 08 REGS	07.08.18	480 208	0.12%
715	4.875%	GLOBO COM 12	11.04.22	557 574	0.14%	114	11.875%	TURKEY 00-30	15.01.30	147 136	0.04%
318	4.375%	GRID OVERSEA 13	22.05.43	221 863	0.06%	284	7.000%	TURKEY 05	05.06.20	254 352	0.06%
80	6.625%	GRUPO TELEVISIA 05	18.03.25	72 390	0.02%	292	6.875%	TURKEY 06	17.03.36	252 558	0.06%
77	5.875%	HCA 12	15.03.22	60 779	0.02%	199	4.000%	TURKIYE GAR 12	13.09.17	149 423	0.04%
80	4.000%	HSBC BRAZIL 11	11.05.16	62 649	0.02%	159	5.250%	TURKIYE GAR 12	13.09.22	116 196	0.03%
321	7.625%	HUNGARY 11	29.03.41	258 421	0.06%	80	7.500%	TV AZTECA 11	25.05.18	65 183	0.02%
795	4.700%	ICICI BK 12	21.02.18	614 978	0.15%	112	3.500%	USB CAP IX 06	Perp.	75 146	0.02%
215	7.750%	INDONESIA 08	17.01.38	204 530	0.05%	80	4.625%	VALE OVERSEAS 10	15.09.20	61 134	0.02%
131	11.625%	INDONESIA 09	04.03.19	136 832	0.03%	102	7.000%	VENEZUELA 03	01.12.18	65 169	0.02%
517	2.500%	KEWSPO 12	16.07.17	388 672	0.10%	411	9.000%	VENEZUELA 08	07.05.23	262 371	0.07%
80	3.625%	KIA MOTORS CORP	14.06.16	64 290	0.02%	262	9.250%	VENEZUELA 97	15.09.27	170 314	0.04%
248	3.000%	KOHNPW 12 REG S	19.09.22	171 460	0.04%	70	6.875%	VIETNAM 05 REG.S	15.01.16	57 356	0.01%
1 000	6.125%	LITHUANIA 11	09.03.21	861 069	0.21%	199	6.625%	VOTORANTIM 09	25.09.19	164 019	0.04%
1 000	6.625%	LITHUANIA 12	01.02.22	888 287	0.22%	159	7.250%	VOTORANTIM 11	05.04.41	118 874	0.03%
735	5.250%	MAF GLB SEC 12	05.07.19	581 676	0.14%	80	6.125%	WATSON PHAR 09	15.08.19	71 424	0.02%
556	FI. Rate	MAYBANK /FRN 12	20.09.22	418 339	0.10%	45	7.250%	WIND ACQ 10	15.02.18	35 214	0.01%
92	8.750%	METINVEST 11 144A	14.02.18	65 930	0.02%	656	5.250%	WORLSEC C F 12	26.01.17	527 897	0.13%
44	8.300%	MEXICO 01 T.7 MTN	15.08.31	46 100	0.01%						
95	6.750%	MEXICO 04 GL	27.09.34	86 761	0.02%					4 507 061	1.13%
233	5.125%	MEXICO 10	15.01.20	198 439	0.05%	62 500	5.000%	URUGUAY (INDEX LKD) 06-18	14.09.18	4 403 530	1.10%
161	1.000%	MICROSOFT 13	01.05.18	120 006	0.03%	1 458	6.282%	URUGUAY 07 / INFL	05.04.27	103 531	0.03%
80	3.500%	MOLSON COORS 12	01.05.22	61 154	0.02%					2 442 840	0.61%
750	5.125%	MONGOLIA 12	05.12.22	513 452	0.13%						
92	9.450%	MRIYA AGRO 144A	19.04.18	63 247	0.02%						
517	6.375%	MYRIAD INTL 10	28.07.17	435 070	0.11%						
321	2.250%	NIKE INC 13	01.05.23	228 834	0.06%						
13	10.000%	NOMOS CAP 12 /SUB	26.04.19	10 009	0.00%					288 433	0.07%
437	FI. Rate	OCBC 10	15.11.22	338 668	0.08%						
40	5.125%	PAC RUBIAL 12	28.03.23	29 156	0.01%					147 985	0.04%
146	7.875%	PAKISTAN 06-36REG	31.03.36	86 189	0.02%	9 560		DEEP OCEAN ASA		147 985	0.04%
35	6.875%	PAKISTAN 07	01.06.17	25 304	0.01%						
80	8.750%	PERU 03	21.11.33	90 783	0.02%					140 448	0.03%
556	5.750%	PETBRA 09	20.01.20	445 105	0.11%	1 849		GENERAL MOTORS		47 389	0.01%
8 117	3.000%	PETRO GBL FIN 13	15.01.19	5 814 493	1.45%	2 252		GENERAL MOTORS / PFD CV		83 420	0.02%
36	7.875%	PETROBRAS INTL 09	15.03.19	32 407	0.01%	503		MERRIL LYN.CAP.TRII /PREF		9 639	0.00%
222	5.375%	PETROLEOS 07	12.04.27	103 877	0.03%					52 184	0.02%
15	10.625%	PHILIPP 00	16.03.25	17 718	0.00%						
328	9.500%	PHILIPP. 05	02.02.30	379 725	0.09%					52 184	0.02%
29	4.000%	PHILIPPINES 10	15.01.21	23 693	0.01%	1 681		GENERAL MOT 10.7.16 CW / GM		31 039	0.01%
715	4.630%	PKO FIN 12	26.09.22	540 483	0.13%	1 681		GENERAL MOT 10.7.19 CW / GM		21 145	0.01%
715	2.125%	QNB FIN 12	14.02.18	527 629	0.13%						
378	4.750%	QTEL INT FIN 10	16.02.21	303 731	0.08%					51 556	0.01%
715	5.400%	RELIANCE 12	14.02.22	564 794	0.14%						
67	FI. Rate	REP. DOMINIC. 05-18REG / PIK	23.01.18	61 716	0.02%					51 556	0.01%
50	8.625%	REP. DOMINIC. 06-27 REGS	20.04.27	43 797	0.01%	5	2.500%	CHESAPEAKE 07 CV	15.05.37	3 526	0.00%
315	6.750%	ROMANIA 12	07.02.22	271 418	0.07%	43	6.000%	PALADIN ENER 12 /CV	30.04.17	28 790	0.01%
297	7.500%	RUSSIA 00 REG / ST-UP	31.03.30	199 910	0.05%	29	3.625%	PALAR 10 CV	04.11.15	19 240	0.00%
51	12.750%	RUSSIA 98-28 REG.S	24.06.28	68 733	0.02%					19 168 695	4.82%
394	5.000%	RUSSIA BOND 10	29.04.20	325 545	0.08%						
358	5.700%	RZD CAPITAL 12	05.04.22	285 360	0.07%						
338	4.950%	SBERBANK 12	07.02.17	269 606	0.07%					19 053 348	4.80%
80	3.625%	SHK PROP 13	16.01.23	56 982	0.01%						
80	2.375%	SINGTEL GRP 12	08.09.17	62 280	0.02%					84 486	0.02%
5 344	5.500%	SLOVENIA 12	26.10.22	3 799 502	0.95%						
139	6.875%	SOUTH AFRICA 09	27.05.19	122 362	0.03%	7	9.750%	GARDA WS 10	15.03.17	5 412	0.00%
80	6.375%	SOUTH.COPP.CORP 05-15	27.07.15	66 958	0.02%	107	8.250%	POSTMEDIA NET 12	16.08.17	79 074	0.02%
58	7.500%	SOUTHERN COP 05	27.07.35	48 234	0.01%						
80	5.375%	SOUTHERN COP 10	16.04.20	65 411	0.02%						
161	2.700%	SP POWER 12	14.09.22	112 143	0.03%						

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets	Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres			Valeur boursière EUR	% des actifs nets
EUR						80	2.850%	COMCAST 13	15.01.23	58 627	0.01%
425	Fl. Rate	ARENA 11 2011-1A1	17.12.42	198 612	0.05%	16	3.750%	CONSTEL BRD 13	01.05.21	11 672	0.00%
425	Fl. Rate	ARENA 12 2012-1 A1	17.11.44	377 390	0.09%	181	4.625%	CRP LINDLEY REGS	12.04.23	134 384	0.03%
182	Fl. Rate	ARKLE 12 2012-1X 2A2	17.11.15	185 885	0.05%	80	2.750%	CVS CAREMK 12	01.12.22	57 757	0.01%
182	Fl. Rate	AVOCA CLO 07 VII-X C1	16.05.24	148 209	0.04%	517	3.625%	DBS BK 12	21.09.22	399 545	0.10%
80	5.375%	BARRY CALLEB 11	15.06.21	87 880	0.02%	80	4.125%	DELHAIZE GRP 12	10.04.19	63 276	0.02%
161	4.250%	BBVA 11	30.03.15	166 942	0.04%	15	6.750%	DISH DBS 11	01.06.21	12 654	0.00%
146	Fl. Rate	BUMPER 5 FIN 12-5	20.06.22	109 020	0.03%	32	8.151%	DRESDNER FD 99-31 144A	30.06.31	25 504	0.01%
122	Fl. Rate	CHMT 07 2007-1E AB	07.04.38	97 773	0.02%	80	3.550%	DUKE ENERGY 11	15.09.21	61 938	0.02%
2 431	Fl. Rate	DECO 06 06-E4X A1	27.10.19	526 977	0.13%	447	5.625%	E CL SA 10	15.01.21	356 466	0.09%
194	Fl. Rate	DMPL 10 VIII A1	25.07.47	79 961	0.02%	80	4.700%	ENERGIZER 12	24.05.22	62 957	0.02%
161	4.875%	ENEL ENTE NAZ	20.02.18	171 611	0.04%	38	12.250%	ENERGY 12	01.03.22	32 213	0.01%
334	Fl. Rate	GLBDRV 2012-A C:A	20.10.20	288 952	0.07%	80	4.050%	ENT PR 11	15.02.22	63 325	0.02%
608	Fl. Rate	HARVEST CLO 11 II-X A2	21.05.20	468 398	0.12%	36	8.625%	EPICOR SOFT 11	01.05.19	28 692	0.01%
315	Fl. Rate	HEADING 11-1 11	11.03.51	20 110	0.00%	161	1.400%	ERAC USA FIN 12	15.04.16	122 734	0.03%
729	Fl. Rate	INFINITY 07 SOPR A	05.11.19	369 768	0.09%	11	Fl. Rate	EVERGLADES 13 /CAT	28.03.18	8 185	0.00%
68	10.000%	INFOR (US) INC 12 WI	01.04.19	73 275	0.02%	80	2.375%	EXPERIAN FIN 12	15.06.17	61 256	0.02%
182	Fl. Rate	JUBIL 06 VII-X C	20.11.22	158 600	0.04%	120	8.250%	FIRST DATA 10	15.01.21	93 860	0.02%
243	Fl. Rate	JUBILEE CDO 06 VI	20.09.22	210 472	0.05%	80	3.500%	FISERV 12	01.10.22	58 717	0.01%
64	15.000%	LBG CAP2 09	21.12.19	89 970	0.02%	93	10.500%	FLORIDA 11 /PIK	01.08.17	75 067	0.02%
80	8.875%	LBG CAP2 09	07.02.20	86 072	0.02%	80	3.375%	FLUOR CORP 11	15.09.21	61 591	0.02%
243	Fl. Rate	PERMM 09 09-1 A3	15.07.42	247 375	0.06%	67	8.250%	FMG RES 11 144A	01.11.19	52 806	0.01%
80	1.875%	SKF 12	11.09.19	79 425	0.02%	35	6.000%	FMG RES 12	01.04.17	26 320	0.01%
486	Fl. Rate	STORM 12-IV 12-4A1	22.08.54	427 158	0.11%	12	6.875%	FMG RES 12	01.04.22	8 748	0.00%
182	Fl. Rate	STORM 2013 13-1 A1	22.04.54	175 018	0.04%	80	2.375%	FREEPORT MC 13	15.03.18	58 802	0.01%
608	Fl. Rate	TAURS CMBS GMF1 A	21.05.24	606 145	0.15%	94	8.750%	FTR 10	15.04.22	79 454	0.02%
GBP						14	7.625%	FTR 13 SR	15.04.24	10 656	0.00%
23	6.125%	BARCLAYS BK (TV) 02	Perp.	25 078	0.01%	75	9.750%	GARDA WR 10	15.03.17	61 412	0.02%
NZD						596	4.375%	GAS LIMA 13 REG S	01.04.23	416 708	0.10%
3 600	2.015%	NEW ZEALAND 12 /CPI	20.09.25	2 129 213	0.53%	75	7.125%	GENCORP INC 13	15.03.21	59 945	0.01%
USD						11	6.071%	HBOS CAP (TV)04	Perp.	7 316	0.00%
32	4.875%	AES 13	15.05.23	23 042	0.01%	40	7.500%	HCA 11	15.02.22	34 247	0.01%
99	8.000%	AES CORP 08	01.06.20	86 961	0.02%	80	2.625%	HCP 12	01.02.20	58 020	0.01%
66	12.000%	AIR CANADA 10 144A	01.02.16	55 354	0.01%	80	2.250%	HEALTH CARE 12	15.03.18	60 932	0.02%
2	9.250%	AIR CANADA 10 144A	01.08.15	1 930	0.00%	80	1.400%	HEINEKEN NV 12	01.10.17	60 203	0.01%
815	4.500%	ALPEK 12	20.11.22	608 156	0.15%	95	10.250%	HERO 12 -144A-	01.04.19	79 735	0.02%
57	10.875%	AMEACHE 10	15.04.16	43 658	0.01%	80	3.950%	HUSKY ENERGY 12	15.04.22	62 747	0.02%
33	8.750%	APX GROUP 12	01.12.20	24 085	0.01%	80	3.875%	HYATT 11	15.08.16	65 428	0.02%
22	6.375%	APX GROUP 144A	01.12.19	16 015	0.00%	80	4.625%	HYUNDAI STL 11	21.04.16	65 440	0.02%
80	6.125%	ARCELORMIT 08	01.06.18	63 885	0.02%	41	11.125%	IMMUCOR INC 12	15.08.19	33 879	0.01%
52	7.000%	ARCH COAL 11	15.06.19	33 501	0.01%	94	12.500%	IMS HEALTH 12	01.03.18	84 140	0.02%
93	7.250%	ARCH COAL INC 11	15.06.21	58 329	0.01%	160	6.625%	INDONESIA 07	17.02.37	134 701	0.03%
80	3.875%	ATT 11	15.08.21	63 831	0.02%	9	6.125%	INEOS FIN 13	15.08.18	6 720	0.00%
80	1.950%	AUTODESK INC 12	15.12.17	60 378	0.02%	8	7.500%	INMET MINING 12	01.06.21	6 071	0.00%
308	5.000%	BBVA 12	26.08.22	230 142	0.06%	69	7.250%	INTELSAT 11	01.04.19	55 662	0.01%
5	7.000%	BC MNT/BC MNTFN 13	01.02.21	4 101	0.00%	80	2.650%	KENNAMETAL 12	01.11.19	59 951	0.01%
40	2.875%	BG ENERGY 11	15.10.16	32 357	0.01%	80	3.450%	KINDER MORG 12	15.02.23	58 208	0.01%
40	4.875%	BIO RAD LAB 10	15.12.20	31 156	0.01%	80	3.500%	KRAFT FOODS 3.5 % 12	06.06.22	61 600	0.02%
19	7.450%	BOMBARDIER 04 144A	01.05.34	14 924	0.00%	35	10.250%	LANDRY S 12 144A	01.01.18	28 172	0.01%
18	6.125%	BOMBARDIER 13	15.01.23	13 756	0.00%	46	9.375%	LANDRYS 12 144A	01.05.20	37 364	0.01%
80	3.375%	BRE PROP 12	15.01.23	57 519	0.01%	149	9.250%	LAUREATE EDUC 12	01.09.19	123 035	0.03%
80	1.375%	C R BARD	15.01.18	60 077	0.01%	116	7.000%	LEVEL 3 FIN 12	01.06.20	89 321	0.02%
80	4.875%	CENCOSUD SA 12	20.01.23	60 461	0.02%	80	1.625%	LVMH 12	29.06.17	60 925	0.02%
30	7.625%	CHAPARR EGY	15.11.22	23 189	0.01%	124	10.875%	MARQUETTE TR 10	15.01.17	102 184	0.03%
30	5.375%	CHESA ENER 13	15.06.21	23 456	0.01%	80	1.700%	MATTEL INC 13	15.03.18	60 527	0.02%
80	3.750%	CIELO 12	16.11.22	54 520	0.01%	52	9.000%	MCCLATCHY 12	15.12.22	42 302	0.01%
44	7.750%	CLAYTON 11	01.04.19	33 774	0.01%	110	9.750%	MCGR GLB 13 144A	01.04.21	86 500	0.02%
23	6.500%	CLEAR CH WLD 12	15.11.22	18 319	0.00%	115	6.250%	METROPCS WI 144A	01.04.21	90 168	0.02%
16	7.625%	CLEAR CH WLD 12	15.03.20	12 584	0.00%	30	6.625%	METROPCS WI 144A	01.04.23	23 840	0.01%
9	6.500%	CLEAR CH WLD 12	15.11.22	6 737	0.00%	557	5.500%	MEX GEN 12	06.12.32	410 230	0.10%
4	7.625%	CLEAR CH WLD 7.625 12	15.03.20	3 041	0.00%	80	4.875%	MEXICHEM 12	19.09.22	61 207	0.02%
2	14.750%	CLEARWIRE CO 12	01.12.16	2 533	0.00%	92	9.750%	MIE HLDGS 11 144A	12.05.16	73 631	0.02%
80	3.875%	CNOOC LTD 12	02.05.22	60 376	0.02%	7	8.500%	MIRANT AM. 02-21/REINSTATD	01.10.21	5 532	0.00%
8	7.190%	COLUMBIA/HCA 95	15.11.15	6 514	0.00%	107	9.125%	MIRANT AMER.GEN. 01-31	01.05.31	88 701	0.02%
						22	Fl. Rate	MYTHEN RE A/CAT	05.01.17	17 085	0.00%
						32	1.375%	NESTLE 12	21.06.17	24 450	0.01%
						46	8.500%	NORTEK INC 11	15.04.21	37 812	0.01%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)				Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets
32	FI. Rate	NORTEL NETW.FRN /DEFLT	15.07.12	25 490	0.01%	
318	5.125%	ODEBRECHT 12	26.06.22	241 012	0.06%	
189	7.125%	ODEBRECHT 12	26.06.42	142 613	0.04%	
40	9.250%	OSX 3 12	20.03.15	27 312	0.01%	
132	8.875%	PALENT 11	15.04.17	104 577	0.03%	
114	8.625%	PBNCN 12 144A	01.02.20	83 305	0.02%	
106	FI. Rate	PNC PFD FDG 6.517 07	Perp.	68 593	0.02%	
39	12.500%	POSTMEDIA NET WI	15.07.18	33 400	0.01%	
27	7.875%	REALOGY 11 144A	15.02.19	21 537	0.01%	
37	9.000%	REALOGY 12 144A	15.01.20	31 815	0.01%	
80	3.125%	REED ELSE 12	15.10.22	56 991	0.01%	
80	9.500%	RELIANCE INT 144A	15.12.19	66 059	0.02%	
58	6.550%	REP OF PERU 07	14.03.37	53 263	0.01%	
102	8.000%	REP. URUGUAY 05	18.11.22	99 195	0.02%	
51	FI. Rate	RESID 11 CAT	06.06.15	40 818	0.01%	
38	FI. Rate	RESID REINS 11	06.12.15	29 247	0.01%	
115	9.000%	REYNOLDS GP STEPUP	15.04.19	91 471	0.02%	
51	9.250%	RITE AID 12	15.03.20	43 614	0.01%	
80	1.850%	ROPER IND 12	15.11.17	60 847	0.02%	
32	5.250%	ROYAL CARIB 12	15.11.22	24 143	0.01%	
40	3.750%	ROYAL PHIL	15.03.22	31 089	0.01%	
106	9.750%	SAMSON INV C 12	15.02.20	86 142	0.02%	
26	8.750%	SANDRIDGE 10	15.01.20	20 653	0.01%	
34	7.500%	SANDRIDGE 11	15.03.21	25 246	0.01%	
71	9.500%	SATMEX ESCROW 11	15.05.17	57 896	0.01%	
596	5.625%	SIGMA ALIM 11	12.04.18	493 039	0.12%	
80	2.800%	SIMON PROP 11	30.01.17	63 590	0.02%	
80	3.375%	SIMON PROP 12	15.03.22	60 767	0.02%	
76	5.250%	SIX FLAGS ENTMT 12	15.01.21	56 115	0.01%	
55	8.875%	SPL LOGISTICS 12	01.08.20	44 151	0.01%	
139	8.375%	STD PAC 10	15.01.21	122 745	0.03%	
50	FI. Rate	SUCCESSOR X 144A	25.02.14	38 671	0.01%	
24	FI. Rate	SUCSRX 11 CAT	10.11.15	18 813	0.00%	
56	8.000%	SUPERVALU 09	01.05.16	46 130	0.01%	
775	4.375%	SWIRE PAC 12	18.06.22	592 450	0.15%	
80	2.875%	SWISS RE TR 12	06.12.22	57 450	0.01%	
80	2.750%	SYMANTEC 12	15.06.17	62 450	0.02%	
80	3.125%	SYNGENTA FIN 12	28.03.22	60 649	0.02%	
80	2.250%	THERMO FISH 11	15.08.16	62 960	0.02%	
74	10.375%	TRANSUNION PIK	15.06.18	60 837	0.02%	
107	7.875%	TRINIDAD 10 -144A	15.01.19	86 147	0.02%	
80	4.750%	TUPPERWARE 11	01.06.21	62 991	0.02%	
46	11.500%	VENOCO 09	01.10.17	37 698	0.01%	
71	8.875%	VENOCO INC 11	15.02.19	53 530	0.01%	
80	4.875%	VERISK ANALYTCS	15.01.19	66 253	0.02%	
78	11.750%	VERSO PAPER 12	15.01.19	61 806	0.02%	
51	6.750%	VISTEON 11	15.04.19	41 040	0.01%	
32	9.500%	VTB EURASIA 12	Perp.	25 830	0.01%	
80	2.600%	WASTE MNGT GTD SR	01.09.16	63 901	0.02%	
22	6.375%	WATCO COMP	01.04.23	17 081	0.00%	
47	6.375%	WINDSTREAM 13	01.08.23	34 126	0.01%	
108	6.000%	WPX ENERGY 11	15.01.22	83 746	0.02%	
80	3.700%	WRIGLEY 10 REGS	30.06.14	63 454	0.02%	
86	10.500%	WYLE SERV 144A	01.04.18	67 390	0.02%	
136	10.250%	YCC HLDG 11	15.02.16	107 768	0.03%	
80	3.750%	YUM BRANDS 11	01.11.21	61 622	0.02%	
59	10.125%	ZAYO 12	01.07.20	50 127	0.01%	
Actions				114 782	0.02%	
Etats-Unis				114 782	0.02%	
10	ABN AMRO NO AMER / PR			6 037	0.00%	
134	ALLY FIN /PREF			97 781	0.02%	
464	MOTORS LIQUIDATION CO			10 964	0.00%	

Nombre/ Nominal (en 1000)		Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets	
		Obligations convertibles et assorties de warrants	565	0.00%	
USD			565	0.00%	
1	1.375%	KB HOME 13 CV	01.02.19	565	0.00%
VALEURS MOBILIERES NON COTEES			3 014 842	0.76%	
Obligations			3 014 842	0.76%	
BRL			1 038 536	0.26%	
1	12.940%	BRAZIL 03 / INFL	15.08.24	1 038 536	0.26%
EUR			1 423 937	0.35%	
122	FI. Rate	ALME LOAN 13	15.07.25	121 533	0.03%
608	FI. Rate	AXIUS EUR 07-1X A	15.11.23	573 207	0.14%
122	FI. Rate	DRYDEN LEV 13-9/4/25 27XA1B	09.04.25	121 533	0.03%
608	FI. Rate	GRD HARBOUR 1X A1	07.07.26	607 664	0.15%
USD			552 369	0.15%	
80	4.375%	FLOWERS FD 12	01.04.22	60 490	0.02%
70	8.375%	GENERAL MOT 03	15.07.33	1 627	0.00%
26	7.125%	GENERAL MOT 03	15.07.13	593	0.00%
26	8.100%	GENERAL MOT 96	15.06.24	597	0.00%
46	8.250%	GETCO FING ESC 13	15.06.18	33 176	0.01%
25	7.375%	GM CORP /ESCROW	23.05.48	588	0.00%
228	8.250%	GM CORP 03 /ESCROW	15.07.23	5 288	0.00%
53	7.375%	GM CORP 91 /ESCROW	01.03.21	1 226	0.00%
114	8.875%	HALCON 13	15.05.21	85 434	0.02%
80	6.375%	HARRIS 09	15.06.19	71 649	0.02%
61	7.375%	JEFFERIES FIN 144A	01.04.20	45 305	0.01%
96	9.250%	MIDSTAT PETROL 144A	01.06.21	69 708	0.02%
3	9.000%	NATIONL FI 144A	15.07.21	2 419	0.00%
40	8.500%	NORTEK 12 144A	15.04.21	32 459	0.01%
26	FI. Rate	RES REINS /CAT	06.06.17	19 649	0.00%
74	12.500%	SBS 12	15.04.17	61 466	0.02%
74	9.000%	TOWNSQUARE 144A	01.04.19	60 695	0.02%
INSTRUMENTS FINANCIERS ASSIMILES AUX LIQUIDITES			184 867 211	45.99%	
Bons du Trésor			184 590 910	45.92%	
EUR			183 971 996	45.77%	
50 000	0.000%	GERMANY 13 TB	11.09.13	50 000 999	12.43%
30 000	0.000%	GERMANY 13 TB	13.11.13	29 998 800	7.46%
28 486	0.000%	GERMANY 13 TB	16.10.13	28 485 561	7.09%
25 000	0.000%	GERMANY 13 TB	14.08.13	25 000 000	6.22%
20 000	0.000%	GERMANY 13 TB	10.07.13	20 000 200	4.98%
30 486	0.000%	NETHERLANDS 13 TB	30.09.13	30 486 436	7.59%
USD			618 914	0.15%	
596	0.000%	USA 13 TB	05.07.13	458 555	0.11%
208	0.000%	USA 13 TB	03.10.13	160 359	0.04%
Options, warrants, droits			276 301	0.07%	
EUR			276 301	0.07%	
27 778	FX option CALL EUR/USD SPOT -CROSS RATES 09.07.2013 Str. 1.35 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		2 658	0.00%	
7 000	FX option PUT EUR/PLN SPOT CROSS 09.09.2013 Str. 4.21 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		39 867	0.01%	
21 094	FX option PUT EUR/USD SPOT -CROSS RATES 24.09.2013 Str. 1.28 - CREDIT SUISSE INTERNATIONAL LONDON		233 776	0.06%	

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Julius Baer Multibond - TOTAL RETURN BOND FUND

PORTEFEUILLE-TITRES AU 30 JUIN 2013 (suite)

Nombre/ Nominal (en 1000)	Titres	Valeur boursière EUR	% des actifs nets
FONDS D'INVESTISSEMENT		327 807	0.08%
Luxembourg		245 721	0.06%
2 479	JULIUS BAER MULTIBOND - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND -C- EUR/CAP	245 721	0.06%
Etats-Unis		82 086	0.02%
2 500	SPDR / BARCLAYS CAP CONV SEC ETF	82 086	0.02%

Le détail des mouvements intervenus dans le portefeuille-titres est disponible sur simple demande et sans frais auprès des Agents payeurs nationaux et du Représentant en Suisse.

Les écarts éventuels observés dans les pourcentages d'actif net s'expliquent par les différences d'arrondis.

Adresses

Siège de la Société

Julius Baer Multibond
69, Route d'Esch
L - 1470 Luxembourg

Société de gestion

Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A.
25, Grand-Rue
L - 1661 Luxembourg
Téléphone (+352) 26 48 44 1
Fax (+352) 26 48 44 44

Représentant en Suisse

Swiss & Global Asset Management AG
Hardstraße 201
B.P.
CH - 8037 Zurich
Téléphone (+41) (0) 58 426 60 60
Fax (+41) (0) 58 426 61 00

Banque dépositaire, Agent administratif, Agent payeur principal et domiciliataire, Agent de transfert et de tenue du registre nominatif

RBC Investor Services Bank S.A.
(jusqu'au 27 juillet 2012: RBC Dexia Investor Services Bank S.A.)
14, Porte de France
L - 4360 Esch-sur-Alzette
Téléphone (+352) 26 05 1
Fax (+352) 24 60 95 00

Réviseur d'entreprises

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
400, Route d'Esch
L - 1471 Luxembourg
Téléphone (+352) 49 48 48 1
Fax (+352) 49 48 48 29 00

Conseiller juridique

Linklaters LLP
35, Avenue John F. Kennedy
L - 1855 Luxembourg
Téléphone (+352) 26 08 1
Fax (+352) 26 08 88 88