

30 juin 2024

50^e rapport annuel de Credit Suisse Fondation de placement



Editeur
Credit Suisse Fondation
de placement
Case postale 800
8070 Zurich

gg-info-csa@ubs.com

Le rapport annuel peut être
téléchargé à l'adresse suivante:
credit-suisse.com/anlagestiftung.

La version allemande du rapport annuel a fait l'objet d'une révision par l'organe de révision.
Par conséquent, c'est à elle seule que se réfère le rapport succinct de l'organe de révision.

Credit Suisse Fondation de placement est ouvert aux institutions de prévoyance ou autres institutions exonérées d'impôt ayant leur siège en Suisse qui, conformément à leur but, sont exclusivement affectées à la prévoyance professionnelle.

Plus de 735 institutions de prévoyance, dont par exemple des caisses de pension, des institutions collectives et communes, des institutions de libre passage et des institutions du pilier 3a ont adhéré à la fondation de placement.

Bref portrait

Année de fondation	1974
Fondateur	Credit Suisse (Suisse) SA
Nombre de produits	29
Fortune nette	CHF 20 280 060 (en 1 000 sans doubles comptages)
Banque dépositaire	Credit Suisse (Suisse) SA
Gérante	Alexandrine Kiechler
Suppléant	Ernst Kessler
Président du Conseil de fondation	Beat Zeller
Représentation au Conseil de fondation	Fondateur: 2; Caisses de pension (investisseurs): 5
Représentation dans les commissions de placement (CP)	
CP Titres	Fondateur: 1; Caisses de pension (investisseurs): 4
CP Valeurs immobilières Suisse	Fondateur: 2; Caisses de pension (investisseurs): 4
CP Hypothèques Suisse	Fondateur: 2; Caisses de pension (investisseurs): 0; Tiers: 0
CP Infrastructures énergétiques Suisse	Caisses de pension (investisseurs): 4; Tiers: 0
Organe de révision	PricewaterhouseCoopers AG, Zurich
Investment Controlling	4 commissions de placement Investment Guideline Monitoring: UBS Fund Management (Switzerland) AG Gestion des risques spécifique aux produits: UBS Fund Management (Switzerland) AG Controlling dérivés: Credit Suisse (Suisse) SA
Surveillance	Commission de haute surveillance de la prévoyance professionnelle (CHS PP)

Publication des cours

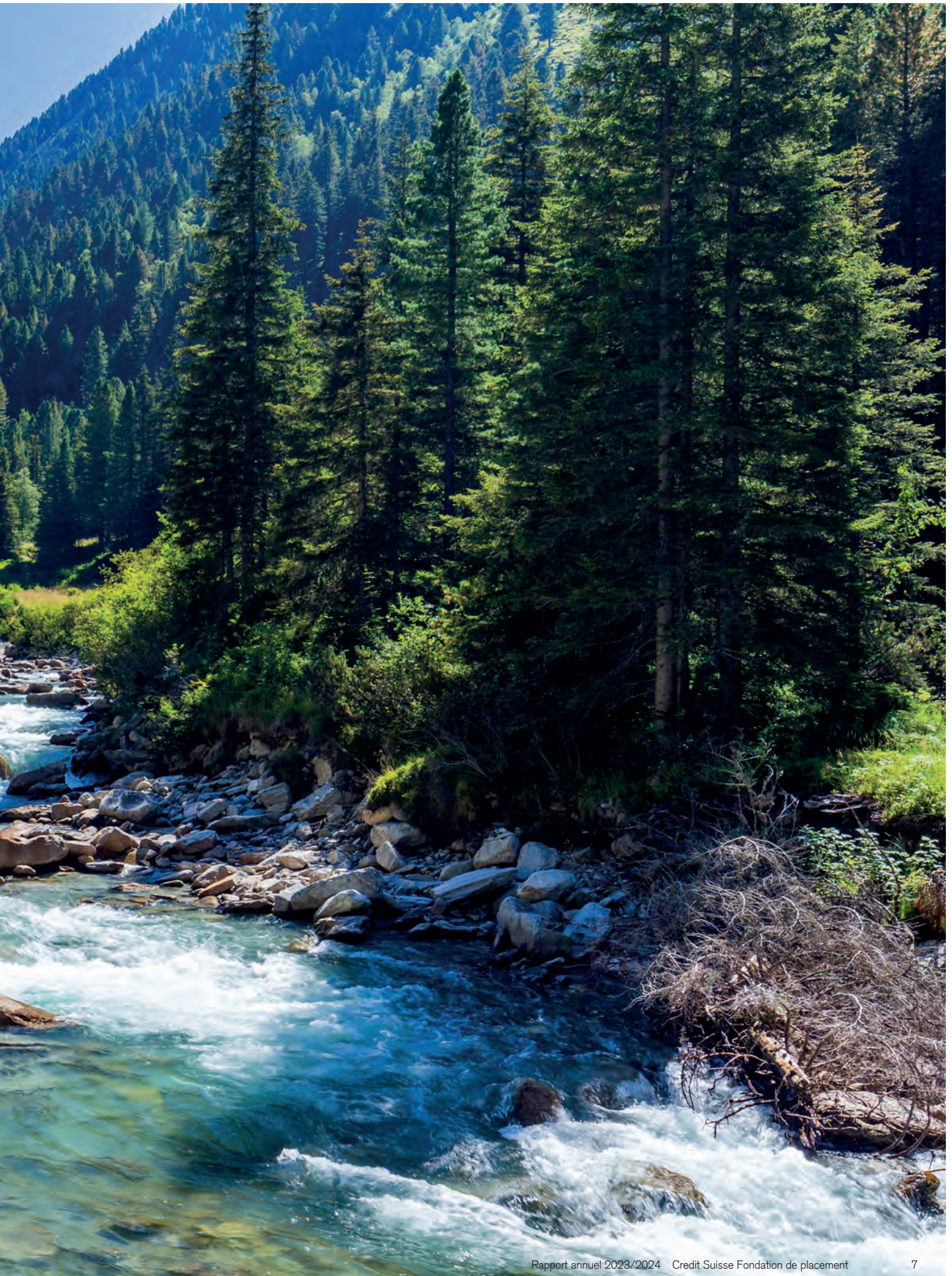
Vous trouverez ici les cours actuels de nos groupes de placement:

Internet	credit-suisse.com/anlagestiftung kgast.ch
Bloomberg	CSFM

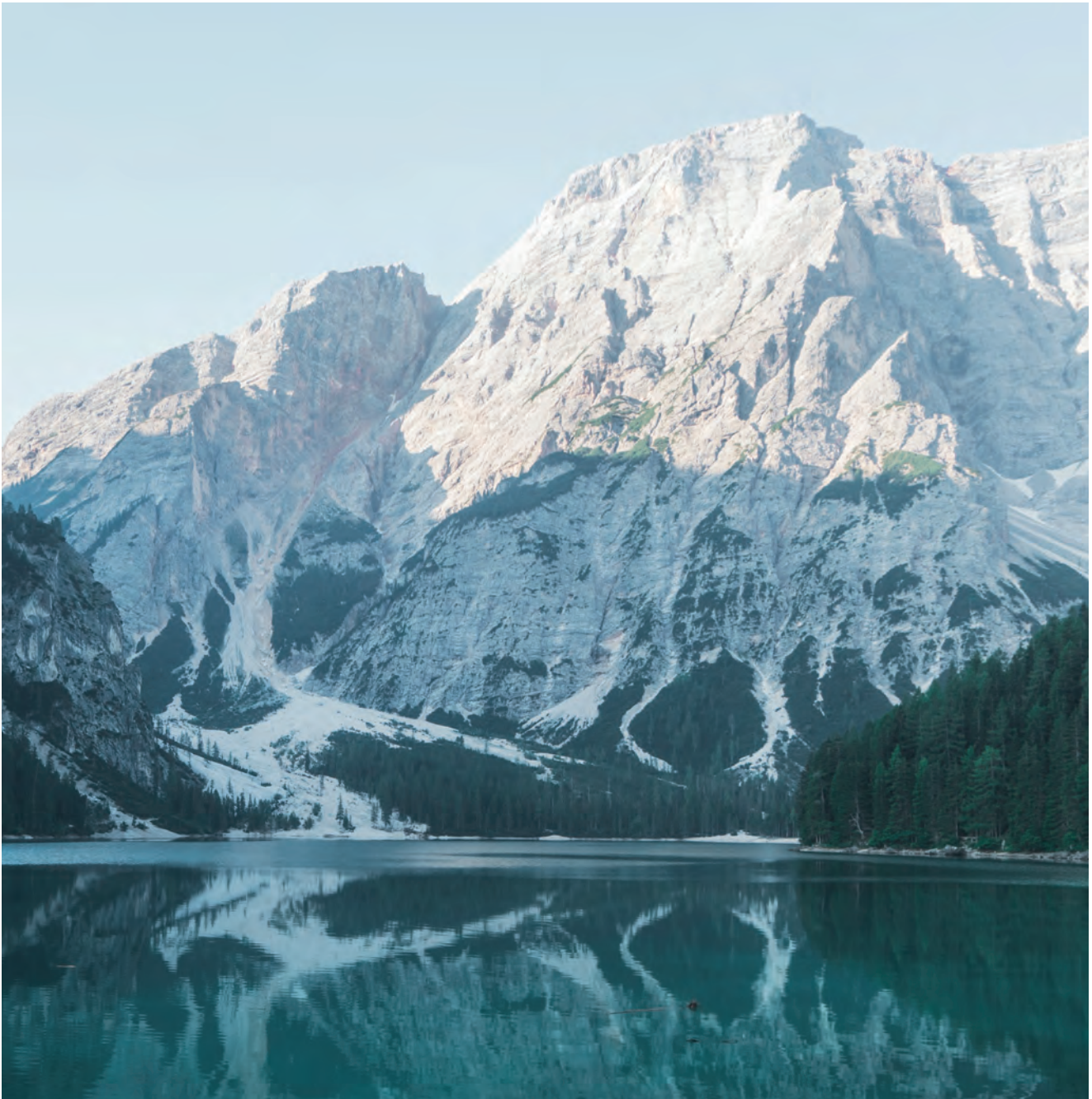


Avant-propos	8	CSF Real Estate Switzerland Commercial	58
Evolution des marchés	12	CSF Real Estate Switzerland Residential	59
Evolution de la Fondation de placement	16	CSF Real Estate Germany	60
Performance annualisée et volatilité	18	CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments	62–65
Groupes / classes de placement	20	CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments L	62–65
Changements d'indice de référence	23	CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments M	62–65
Comptes annuels		Portefeuilles de valeurs alternatives	
Portefeuilles mixtes		CSF Insurance Linked Strategies	66–69
CSF Mixta-LPP Basic	24–27	CSF Insurance Linked Strategies L	66–69
CSF Mixta-LPP Basic I	24–27	CSF Insurance Linked Strategies L2	66–69
CSF Mixta-LPP Basic L2	24–27	CSF Insurance Linked Strategies L3	66–69
CSF Mixta-LPP Basic L3	24–27	CSF Insurance Linked Strategies Fixed	70–71
CSF Mixta-LPP 15 E	28–29	CSF Insurance Linked Strategies Fixed L4	70–71
CSF Mixta-LPP 15 G	28–29	Infrastructure Actif	
CSF Mixta-LPP 15 Plus E	30–31	CSF Infrastructures énergétiques Suisse A	72–75
CSF Mixta-LPP 15 Plus I	30–31	CSF Infrastructures énergétiques Suisse L	72–75
CSF Mixta-LPP Défensif	32	CSF Infrastructures énergétiques Suisse M	72–75
CSF Mixta-LPP	33–34	CSF Energy-Transition Infrastructure SA	76–82
CSF Mixta-LPP I	33–34	CSF Energy-Transition Infrastructure SL	76–82
CSF Mixta-LPP Maxi	35	CSF Energy-Transition Infrastructure SL2	76–82
CSF Mixta-LPP Equity 75	36	CSF Energy-Transition Infrastructure SL3	76–82
CSF Mixta-LPP Index 25	37	CSF Energy-Transition Infrastructure SL4	76–82
CSF Mixta-LPP Index 35	38	CSF Energy-Transition Infrastructure A	76–82
CSF Mixta-LPP Index 45	40–43	CSF Energy-Transition Infrastructure L4	76–82
CSF Mixta-LPP Index 45 I	40–43	CSF Energy-Transition Infrastructure A	76–82
CSF Mixta-LPP Index 45 E	40–43	(série nov. 2023)	76–82
CSF LPP 25–45 Dynamic I (en liquidation)	44	CSF Energy-Transition Infrastructure L	76–82
CSF Mixta-LPP Index 75	45	CSF Energy-Transition Infrastructure L	76–82
CSF Mixta-LPP Index 100	46–47	(série nov. 2023)	76–82
CSF Mixta-LPP Index 100 E	46–47	Actif immobilisé avec remboursement du capital	
Portefeuilles à taux fixe		CSF Mezzanine	84
CSF Low-Risk Strategy CHF E	48–49	CSF Capital de dotation	85
CSF Low-Risk Strategy CHF G	48–49	Annexe	
CSF Equity Linked Bonds	50	Indications et explications générales	86
Portefeuilles d'actions (gestion active)		Dépassement de limites par débiteur et concernant la société	92
CSF Fund Selection Equity Dragon Countries (en liquidation)	51	Dépassement de limites de catégories dans des groupes de placement mixtes	93
CSF Fund Selection Equity Emerging Markets (en liquidation)	52	Corporate Governance	94
Portefeuilles d'actions (gestion passive)		Surveillance des directives de placement et justification des écarts	96
CSF Swiss Index	53–54	Composition de la fortune, chiffres clés, apports en nature pour groupes de placement Immobilier et Hypothèques	97
CSF Swiss Index L	53–54	Indications relatives aux placements collectifs mis en œuvre dans les groupes de placement	98
Portefeuilles hypothécaires		Aperçu des conditions	100
CSF Hypothèques Suisse	55	Aperçu des dérivés	102
Portefeuilles immobiliers		Remboursements	104
CSF Real Estate Switzerland	56–57	Organes	105
CSF Real Estate Switzerland M	56–57	Rapport de l'organe de révision	107





Une année riche en événements!



«Le changement est la loi de la vie. Et ceux dont le regard est tourné vers le passé ou le présent sont certains de rater l'avenir.»¹ Même si cet adage fait quasiment l'unanimité, il comporte le risque, dans la vie de tous les jours, de se reposer sur ses lauriers et/ou d'être entièrement absorbé par les défis liés à l'activité quotidienne.

Les représentants des fondations de placement du Credit Suisse (FP CS) se sont toujours laissés guider par ce principe et l'ont mis en œuvre avec succès au cours de ces cinquante dernières années (!). Le 30 mars 1974, la Banque populaire suisse (BPS) créa Columna-Invest et le Crédit Suisse (CS) la Fondation de placement ANSKA. Les deux fondations de placement fusionnèrent par la suite pour devenir l'actuelle Credit Suisse Fondation de placement (CSF). Les responsables se sont donc rapidement rendu compte des avantages des fondations de placement pour leurs investisseurs et du potentiel qu'elles présentaient. En agissant intelligemment et en décelant les nouvelles possibilités de placement, les fondations de placement du Credit Suisse ont toujours réussi à se positionner dans le peloton de tête, tant du point de vue de la fortune totale que de celui de l'offre de produits. La volonté de proposer sur le marché des idées de produits attrayantes en tant que «First Mover» et la capacité à la faire, le courage d'adapter ou de liquider des groupes de placement ayant perdu de leur attrait en raison de l'évolution des marchés ou des conditions cadres ont substantiellement contribué au succès des FP CS par le passé. CSF Mixta-LPP a par exemple été le portefeuille dit mixte de la gamme à être lancé le 15 juillet 1974. La demande pour ce groupe de placement ne fléchit pas grâce à sa composition, sa performance et sa longue courbe de résultats! Le groupe de placement CSF Hypothèques Suisse, qui a été lancé le 8 octobre 1984, a connu une évolution florissante similaire. Durant de nombreuses années, il a été le seul groupe de placement hypothécaire et il dispose d'un (long) track-record unique.

Les intérêts et donc la demande des investisseurs ont toujours été au centre des préoccupations des représentants des FP CS et une grande importance a toujours été accordée à l'examen du potentiel des idées de placement et de leur possibilité de mise en œuvre dans le cadre des conditions légales applicables. CSF a ainsi été l'une des premières fondations de placement à lancer des groupes de placement semi-liquides dans les classes d'actifs Private Equity, Mezzanine, Insurance Linked et Infrastructures énergétiques Suisse. Le fait que CSF a réalisé la constitution de Side-Pockets en tant que premier placement collectif en Suisse montre aussi qu'elle aborde activement les changements et les défis et qu'elle ne doute pas d'assumer des tâches supplémentaires,

notamment lorsqu'il s'agit de défendre au mieux les intérêts de ses investisseurs.

La gérance des FP CS s'est en outre engagée activement à un stade précoce, pendant des années, aux côtés de la Conférence des Administrateurs de Fondations de Placement (CAFP), pour que les mêmes conditions que pour les fonds soient applicables aux fondations de placement en ce qui concerne la fiscalité et les redevances. Dans l'optique de notre prévoyance, et plus concrètement encore, des rentes LPP en résultant, il est impossible de comprendre pourquoi les fondations de placement sont assujetties à la TVA et au droit de timbre, mais pas les fonds de détail. En outre, dans le contexte des structures Master-Feeder, cette inégalité de traitement entraîne une double surveillance, une multiplication par deux des surcoûts et, pour finir, la perte d'influence des investisseurs. Les années d'efforts permanents pour obtenir une harmonisation fiscale ont enfin porté leurs fruits, du moins en partie: les fondations de placement seront assimilées aux fonds en ce qui concerne l'assujettissement à la TVA à partir du 1^{er} janvier 2025.

La reprise de Credit Suisse Group SA par UBS Group SA a également des conséquences sur les FP CS en raison du dispositif contractuel entre les fondations de placement et Credit Suisse (Suisse) SA. C'est pourquoi, aujourd'hui plus que jamais, il ne faut ni regarder en arrière ni s'appesantir sur le présent mais façonner l'avenir pour ne pas le rater précisément. Les organes responsables accordent une grande importance à la future orientation des FP CS.

En collaboration avec les FP UBS, l'éventail de produits des FP CS doit être orienté à l'intérieur des trois piliers stratégiques en termes de placements:

- Valeur réelle et Private Markets avec les domaines Immobilier, Hypothèques, Infrastructure et Private Equity
- Portefeuille mixte: pour les fondations pilier 3a, les fondations de libre passage, les institutions de prévoyance et les fondations 1e
- Modules d'actions et d'obligations avec caractéristiques spécifiques comme couverture des risques de change ou critères ESG spécifiques

Dans le cadre de la spécification des futurs piliers stratégiques, il s'est avéré que le maintien de certains modules de l'éventail de produits des FP CS n'était judicieux ni sur le plan économique ni parfois sur le plan réglementaire en raison de leur taille et/ou compte tenu de l'importance de la future gamme complète. En conséquence, les groupes de placement qui ont investi dans des structures dites Fund-of-one-Fund ont été liquidés durant le premier semestre 2024. Une solution de continuité pour les engagements pris a

¹ John F. Kennedy



été proposée aux institutions de prévoyance concernées par le biais de fonds institutionnels.

Les organes responsables, notamment le Conseil de fondation, attachent de l'importance au fait de façonner activement l'avenir des FP CS et de pouvoir ainsi poser les bases de leur réussite future. Les FP CS ne veulent pas rater l'avenir. Toutefois, pour atteindre cet objectif, il faut que nous puissions vous compter à l'avenir parmi notre clientèle en tant qu'investisseuse et investisseur grâce à notre éventail de produits innovant et attrayant.

Au nom des Conseils de fondation de deux fondations de placement et de la gérance, nous vous remercions de votre fidélité et de votre confiance.

Beat Zeller

Alexandrine Kiechler



Beat Zeller

Président du Conseil de fondation
Institutional Clients
Credit Suisse (Suisse) SA, Zurich



Alexandrine Kiechler

Gérante des fondations de placement
Credit Suisse, Zurich





Un atterrissage en douceur

Au niveau de l'économie mondiale, la croissance se poursuit à un rythme modéré en 2024. Si la forte hausse des taux a certes freiné l'activité économique au cours de ces deux dernières années, le recul progressif de l'inflation a amélioré le revenu disponible réel des ménages privés. De plus, le marché du travail s'est montré résilient malgré le ralentissement de la croissance économique et il soutient donc la consommation. La bonne santé relative du marché du travail s'explique en partie par la pénurie structurelle de personnel spécialisé, qui est prédominante dans de nombreux pays industrialisés.

L'économie américaine évite une récession

Aux Etats-Unis, les données économiques étaient souvent supérieures aux attentes au cours de ces douze derniers mois. La récession prévue par un grand nombre d'économistes l'année dernière a maintenant disparu des pronostics. La croissance économique aux Etats-Unis a affiché une croissance de 2.5% l'année dernière et, cette année, elle devrait à nouveau être de l'ordre de 2% à 2.5%. La résilience de l'économie américaine s'explique en partie par la consommation des ménages pri-

vés, qui reste robuste et est partiellement financée par les économies excédentaires constituées durant la pandémie. Ces économies sont toutefois quasiment épuisées, ce qui pourrait atténuer la consommation des trimestres à venir. Les investissements soutenus par diverses mesures gouvernementales de Joe Biden, comme l'Inflation Reduction Act, ont également contribué à cette résilience. Il faut toutefois s'attendre à ce que les taux élevés entraînent peu à peu un ralentissement de l'activité d'investissement. Un atterrissage en douceur de l'économie américaine, donc une croissance avoisinant l'évolution de croissance à long terme ou légèrement en dessous, reste le scénario le plus probable. Une récession est maintenant peu envisageable. Un atterrissage en douceur aux Etats-Unis pourrait aussi aider l'économie mondiale à atterrir doucement.

Ralentissement de la conjoncture dans la zone euro

Contrairement aux Etats-Unis, les données conjoncturelles ont manqué d'homogénéité dans les autres régions au cours de ces derniers trimestres. En Chine, les exportations ont soutenu la croissance mais la correction dans



le secteur immobilier continue de peser sur la conjoncture intérieure. Le gouvernement chinois a pris un certain nombre de mesures de soutien dans le domaine de la fiscalité et de la politique monétaire pour parvenir à un revirement de tendance sur le marché immobilier. La croissance de l'économie chinoise devrait se situer aux environs de 5% en 2024.

La croissance dans la zone euro reste lente. Actuellement, elle est freinée par plusieurs facteurs. La faible croissance de la Chine pèse sur les exportations européennes, la politique monétaire restrictive a entraîné un recul de l'octroi de crédits et la politique fiscale est devenue plus restrictive, sans oublier le coût de l'énergie qui reste relativement élevé et les incertitudes géopolitiques liées à la guerre en Ukraine. Toutefois, le fléchissement progressif de l'inflation et un taux de chômage historiquement bas pourraient soutenir graduellement la consommation des ménages privés. L'assouplissement de la politique monétaire attendu progressivement pour le deuxième semestre pourrait également contribuer à une accélération modérée de la croissance fin 2024 et en 2025.

Une économie suisse à deux vitesses

Au cours de ces deux dernières années, la consommation a été la locomotive de l'économie suisse. Cette année, elle pourrait contribuer encore à la croissance, mais plus dans la même mesure qu'en 2022 et 2023. D'une part, le potentiel de rattrapage post-COVID-19 est maintenant entièrement épuisé et, d'autre part, la forte hausse des primes de caisse-maladie ainsi que l'inflation pèsent en 2024 sur le revenu disponible des ménages.

Au cours de ces prochains trimestres, la croissance modérée de la consommation pourrait se poursuivre mais elle ne sera plus un moteur pour l'économie. Premièrement, le chômage devrait augmenter légèrement selon les prévisions, mais uniquement dans une faible mesure en raison de la pénurie structurelle de personnel qualifié. Deuxièmement, la forte hausse des primes maladie devrait continuer à grever les revenus disponibles en 2025.

L'industrie suisse souffre de la faible demande de l'étranger, notamment de la zone euro. Depuis le début de l'année dernière, l'indice des directeurs d'achat de l'industrie persiste sous la

barre des 50 points, ce qui est un signe de récession industrielle. De plus, l'industrie continue de souffrir d'un stock relativement important de produits finis. Ce n'est que quand le niveau des stocks sera redevenu normal que rien ne s'opposera plus à une accélération. Il se pourrait qu'une reprise dans la zone euro donne l'année prochaine à l'industrie suisse les impulsions nécessaires à la croissance.

Au cours de ces deux dernières années, la faible activité d'investissement a freiné l'économie suisse. De plus, la faible activité industrielle a également eu comme répercussion une baisse des investissements dans les équipements. Il ne faut pas s'attendre à un accroissement du dynamisme durant le deuxième semestre mais, en 2025, les investissements pourraient profiter de la reprise industrielle.

Effets de second tour contre la sous-utilisation

Les prix de l'énergie étaient le principal moteur de la hausse inflationniste de 2021 et 2022. Aujourd'hui, les prix de l'énergie représentent certes toujours un risque mais ils ne sont plus un moteur de l'inflation. Ils seront influencés par deux autres facteurs au cours de ces prochains trimestres. La sous-utilisation de l'économie pourrait freiner l'inflation tandis que les effets de second tour peuvent retarder la baisse inflationniste. Dans la zone euro et aux Etats-Unis, l'inflation pourrait à nouveau se rapprocher de la barre des 2% au cours de ces prochains trimestres, et en Suisse elle devrait avoisiner 1%.

De 1%, l'inflation sera néanmoins nettement supérieure par rapport aux années ayant précédé la hausse inflationniste de 2021 et 2022. Le niveau de l'inflation en Suisse dépend de celui des autres pays industrialisés. Pour les Etats-Unis et la zone euro, nous tablons sur des taux d'inflation légèrement supérieurs à 2%, un taux supérieur à celui enregistré dans les années 2010.

Politique monétaire, taux d'intérêt et monnaies

Au cours de ces douze derniers mois, l'inflation a fortement influencé la politique monétaire des banques centrales. Jusqu'à la fin de l'été dernier, les banques centrales ont relevé leurs taux directeurs pour lutter contre l'inflation élevée. A partir de l'automne, elles sont passées à une politique des taux directeurs stables. D'un côté, les taux se situaient déjà à un niveau élevé après les fortes augmentations des taux de 2023 et du premier semestre 2024. De l'autre côté, la baisse graduelle de l'inflation a empêché des baisses de taux rapides. Mi-2024, la Réserve fédérale n'avait pas encore abaissé ses taux et la Banque centrale européenne n'avait procédé qu'à une réduction de ses taux. Dans le contexte d'une nouvelle baisse de l'inflation,

les banques centrales devraient être en mesure d'abaisser progressivement les taux dans le courant de l'année.

En Suisse, l'inflation est tombée nettement sous la barre des 2% dès le début de l'année. La Banque nationale suisse (BNS) a abaissé son taux directeur dès le mois de mars puis en juin de 25 points de base à chaque fois pour le porter à 1.25%. Nous nous attendons à une nouvelle réduction des taux de la BNS. Ensuite, il se pourrait qu'elle maintienne le taux directeur au niveau stable de 1%.

Le rendement des emprunts à dix ans de la Confédération a oscillé entre 0.5% et 1% depuis la fin de l'année dernière. Nous partons du principe que les rendements à dix ans continueront à afficher une évolution latérale au cours de ces prochains trimestres. Les cours actuels (des emprunts) tiennent déjà compte des réductions des taux de la BNS sur lesquelles nous tablons. Aux Etats-Unis, les réductions des taux de la Fed peuvent également entraîner une baisse des taux d'intérêt à plus long terme.

Marché immobilier

Avec les baisses de taux de la BNS, les hypothèques Saron sont devenues moins chères puisqu'elles suivent en général les mouvements du taux directeur dans la même mesure. En revanche, les hypothèques fixes à long terme se basent sur les rendements des emprunts à plus long terme. Comme ces derniers ont peu évolué, les hypothèques fixes ont également montré une tendance latérale cette année, qui pourrait persister.

Après une forte hausse des prix des maisons au cours de ces dernières années, un ralentissement pourrait être perceptible cette année. Les taux supérieurs des années précédentes et la croissance inférieure à la moyenne de l'économie suisse pourraient avoir des effets, notamment sur le marché des résidences secondaires et dans le segment du luxe. Toutefois, le marché est soutenu par l'immigration. C'est sur le marché du logement des grands centres que cette immigration vigoureuse est le plus fortement perceptible. Avec la hausse du taux de référence, cela a entraîné une nette augmentation des loyers.

La situation se présente sous un angle moins positif pour les surfaces commerciales, qui sont confrontées à une mutation structurelle, par exemple avec le transfert vers le commerce en ligne, non sans conséquence sur les prix. Cette évolution devrait se poursuivre.

Actions

Le marché mondial des actions a connu une évolution réjouissante au cours de ces douze derniers mois, emmené par le marché américain

toujours soutenu par les méga-capitalisations du secteur technologique. Il apparaît de plus en plus clairement que, au cours de ces prochaines années, l'intelligence artificielle (IA) peut contribuer à l'augmentation de la productivité de l'économie, notamment dans le secteur des services. C'est le secteur technologique américain qui a le plus profité de ces prévisions.

Non seulement le secteur américain mais aussi de nombreux marchés boursiers européens et asiatiques ont progressé de 10% ou plus depuis le début de l'année. Les marchés ont été soutenus par la perspective que, après avoir maîtrisé l'inflation l'année dernière en relevant fortement les taux, les banques centrales puissent à nouveau assouplir leur politique monétaire à partir de cette année.

La réduction des taux devrait effectivement intervenir. Toutefois, comme les marchés boursiers ont déjà beaucoup anticipé, leur potentiel pour ces douze prochains mois est limité.

Monnaies

L'année écoulée a été contrastée pour le franc suisse, qui a enregistré vers la fin 2023 une forte appréciation par rapport à l'euro et au dollar américain. Une fois que les banques centrales ont eu terminé de relever leurs taux directeurs, les marchés ont commencé à spéculer sur des abaissements de ceux-ci en 2024. Le potentiel y relatif est nettement moins élevé en Suisse que pour les autres banques centrales car, dans ce pays, les taux directeurs se situent à un niveau nettement inférieur. La limitation qui en résulte du différentiel de taux a soutenu le franc.

Durant le premier semestre 2024, il est devenu clair que la Fed n'abaisserait pas ses taux directeurs aussi vite que souhaité. En revanche, la BNS a surpris par ses abaissements de taux précoces. Le différentiel de taux a de nouveau augmenté, ce qui a aidé les autres monnaies (euro et dollar américain) à s'apprécier par rapport au franc.

Durant le deuxième semestre, les investisseurs devraient avoir les yeux moins rivés sur la BNS et se concentrer davantage sur les perspectives de politique monétaire dans la zone euro et aux Etats-Unis. C'est le dollar américain qui devrait se déprécier le plus par rapport au franc en raison de sa forte évaluation, dès que la Fed de son côté commencera à abaisser les taux. L'euro devrait lui aussi se déprécier par rapport au franc, mais de façon moins marquée que le dollar américain. La Banque centrale européenne (BCE) a certes déjà commencé son cycle d'assouplissement, mais nous tablons sur de nouveaux abaissements des taux pour les trimestres à venir. De plus, une escalade des risques politiques en Europe pourrait peser sur l'euro.

Le risque (géo)politique est l'un des risques majeurs

Durant le deuxième semestre, les risques sont de nature (géo)politique. En raison de l'instabilité politique en France, le thème de l'endettement a de nouveau fait la une des journaux. Il en découle deux risques pour l'économie suisse.

D'une part, la demande accrue pour des valeurs refuges peut entraîner une nette appréciation du franc suisse par rapport à l'euro. D'autre part, il se peut que l'instabilité politique accrue en Europe retarde le processus de reprise de l'économie européenne.

Une escalade des tensions géopolitiques au Proche-Orient pourrait entraîner une nette hausse des prix du pétrole et à nouveau aussi de l'inflation, ce qui compliquerait beaucoup la politique monétaire des banques centrales. En plus de la hausse de l'inflation, cela aurait également comme conséquence que la reprise serait retardée.

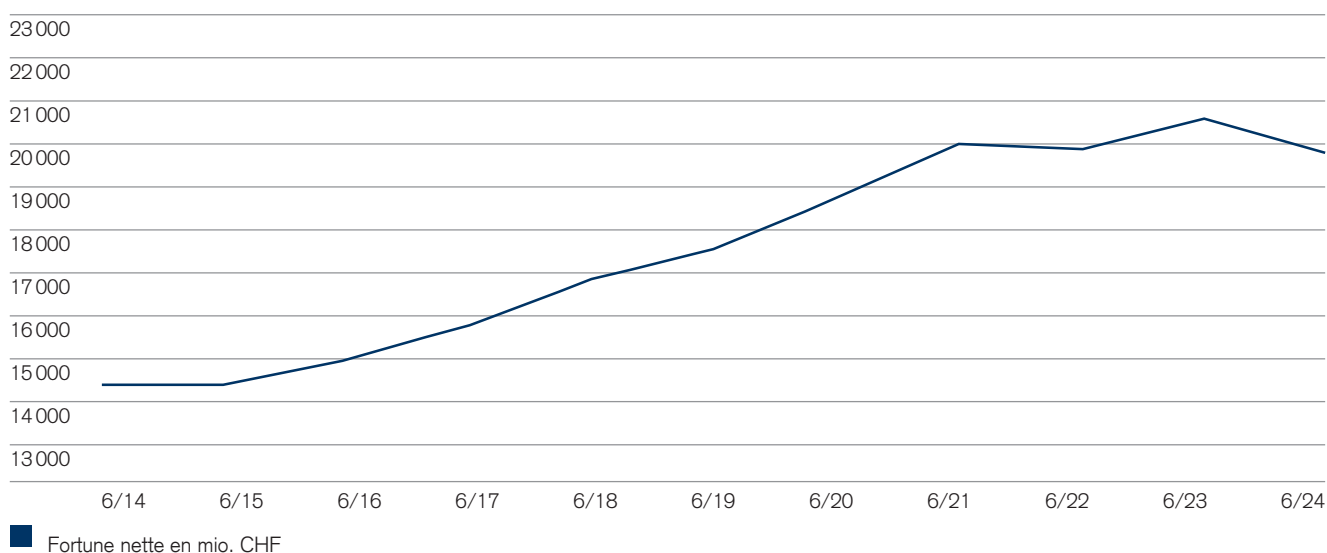
Alessandro Bee
UBS Chief Investment
Office Global Wealth Management

Evolution de la Fondation de placement

Variation de la fortune 2023/2024

	en mio. CHF
Fortune nette au début de l'exercice	23 230
Distributions de revenu	-210
Emissions de droits	1 240
Distributions du capital	-63
Rachats de droits	-2 038
Autres transactions sur droits	-54
Bénéfice total	958
Liquidations	-1 890
Total intermédiaire	21 173
Correction des doubles comptages:	
Mixta-LPP	-883
Real Estate Switzerland Pooled Investments	-10
Actif net (moins comptabilisations doubles) fin de l'exercice 2023/2024	20 280
Variation par rapport à l'exercice précédent	-3,5%

Evolution de la fortune nette (correction des doubles comptages) de Credit Suisse Fondation de placement (CSF)





Performance et volatilité annualisées au 30 juin 2024

	Performance p.a. en %			Volatilité p.a. en %		
	10 ans	5 ans	1 an	10 ans	5 ans	1 an
Produits de placement à l'intention des investisseurs privés disposant de fonds de libre passage ou du pilier 3a						
Portefeuilles mixtes						
CSF Mixta-LPP Basic	0,85	0,32	2,73	1,71	2,24	2,08
CSF Mixta-LPP Défensif	1,87	0,87	5,40	4,58	5,56	4,28
CSF Mixta-LPP	2,48	1,44	6,04	5,65	6,58	5,05
CSF Mixta-LPP Maxi	3,04	2,12	6,82	6,67	7,57	5,71
CSF Mixta-LPP Index 25	1,70	0,37	5,52	5,26	6,64	4,98
CSF Mixta-LPP Index 35	2,45	1,28	6,40	6,08	7,47	5,73
CSF Mixta-LPP Index 45	3,19	2,16	7,30	7,04	8,41	6,58
CSF Mixta-LPP Equity 75		5,17	10,54		11,75	9,08
CSF Mixta-LPP Index 75		3,33	8,31		11,29	7,92
Portefeuilles d'actions (gestion passive)						
CSF Mixta-LPP Index 100			12,05			11,50
Produits de placement à l'intention des caisses de pension suisses au bénéfice de privilèges fiscaux						
Portefeuilles mixtes						
CSF Mixta-LPP Index 45 I	3,55	2,48	7,58	7,04	8,41	6,57
CSF Mixta-LPP Index 45 E			7,87			6,57
CSF Mixta-LPP Basic I	1,51	0,98	3,40	1,71	2,24	2,07
CSF Mixta-LPP Basic L3	1,55	1,02	3,45	1,71	2,24	2,07
CSF Mixta-LPP 15 E		1,50	5,73		4,50	3,49
CSF Mixta-LPP 15 G		1,66	5,89		4,50	3,48
CSF Mixta-LPP 15 Plus I		1,22	4,54		5,03	4,06
CSF Mixta-LPP 15 Plus E		1,32	4,64		5,02	4,06
CSF Mixta-LPP I	3,32	2,27	6,92	5,65	6,57	5,04
CSF LPP 25-45 Dynamic I (en liquidation)						
Portefeuilles à taux fixe						
CSF Low-Risk Strategy CHF E ¹⁾		-0,14	1,68		0,45	0,11
CSF Low-Risk Strategy CHF G ¹⁾		-0,07	1,75		0,45	0,10
CSF Equity Linked Bonds	2,31	0,57	7,22	8,41	8,50	6,19
Portefeuilles d'actions (gestion active)						
CSF Fund Selection Equity Dragon Countries (en liquidation)						
CSF Fund Selection Equity Emerging Markets (en liquidation)						
Portefeuilles d'actions (gestion passive)						
CSF Swiss Index	6,41	6,75	9,32	12,44	12,82	11,67
CSF Swiss Index L	6,52	6,86	9,43	12,44	12,82	11,67
CSF Mixta-LPP Index 100 E			12,71			11,49

	Performance p.a. en %			Volatilité p.a. en %		
	10 ans	5 ans	1 an	10 ans	5 ans	1 an
Portefeuilles hypothécaires / immobiliers						
CSF Hypothèques Suisse ⁶⁾	0,65	0,78	3,36	0,67	0,90	0,92
CSF Real Estate Switzerland ^{2) 6)}	4,48	4,30	1,36	0,72	1,01	1,69
CSF Real Estate Switzerland M ^{2) 6)}		4,81	1,87		1,01	1,70
CSF Real Estate Switzerland Residential	4,94	5,15	3,38	0,62	0,83	0,70
CSF Real Estate Switzerland Commercial	3,31	2,25	-0,47	0,98	1,32	1,12
CSF Real Estate Germany ³⁾		-3,87	-19,70		8,81	⁴⁾
CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments ¹⁾	5,94	4,30	11,20	7,85	8,79	7,41
CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments L ¹⁾	6,05	4,40	11,32	7,85	8,79	7,40
CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments M ¹⁾	6,65	4,99	11,96	7,85	8,79	7,40
Portefeuilles de valeurs alternatives						
CSF Insurance Linked Strategies	-1,13	0,91	4,76	6,01	3,88	2,39
CSF Insurance Linked Strategies L	-0,93	1,12	4,98	6,01	3,88	2,39
CSF Insurance Linked Strategies L2	-0,73	1,33	5,19	6,01	3,88	2,43
CSF Insurance Linked Strategies L3		1,43	5,30		3,88	2,39
CSF Insurance Linked Strategies Fixed A		0,50	4,28		3,89	2,43
CSF Insurance Linked Strategies Fixed L4			5,30			2,43
Infrastructure Actif						
CSF Infrastructures énergétiques Suisse A ²⁾		8,56	5,61		14,69	⁴⁾
CSF Infrastructures énergétiques Suisse L ²⁾		9,15	6,19		15,46	⁴⁾
CSF Infrastructures énergétiques Suisse M ²⁾		10,94	7,93		17,77	⁴⁾
CSF Energy-Transition Infrastructure SA ³⁾			20,12			⁴⁾
CSF Energy-Transition Infrastructure SL ³⁾			20,61			⁴⁾
CSF Energy-Transition Infrastructure SL2 ³⁾			20,95			⁴⁾
CSF Energy-Transition Infrastructure SL3 ³⁾			21,16			⁴⁾
CSF Energy-Transition Infrastructure SL4 ³⁾			21,30			⁴⁾
CSF Energy-Transition Infrastructure A ³⁾			20,42			⁴⁾
CSF Energy-Transition Infrastructure A (série nov. 2023) ^{3) 5)}			13,14			⁴⁾
CSF Energy-Transition Infrastructure L ^{3) 5)}			12,29			⁴⁾
CSF Energy-Transition Infrastructure L (série nov. 2023) ^{3) 5)}			13,44			⁴⁾
CSF Energy-Transition Infrastructure L4 ³⁾			21,17			⁴⁾

1 Les calculs se fondent sur l'«unswing NAV» du fonds sous-jacent.

2 La distribution dans CSF Real Estate Switzerland et dans CSF Infrastructures énergétiques Suisse est neutre en termes de performance.

3 En EUR.

4 Calcul non réalisable étant donné que seules des données de base trimestrielles sont à disposition.

5 Performance depuis lancement (non annualisée).

6 Les VNI publiées sont à la base des calculs.

Remarque: les chiffres statistiques figurent à l'adresse www.credit-suisse.com/anlagestiftung.

Source: SimCorp Dimension

Aperçu des groupes /classes de placement

Groupes /classes de placement N° de valeur Benchmark	Investment Manager	Fortune en mio. CHF			Nombre de droits			Valeur d'inventaire en CHF	
		30.6.2024	30.6.2023	+/- en %	30.6.2024	30.6.2023	+/- en %	30.6.2024	30.6.2023
CSF Mixta-LPP Basic* N° de valeur 1 486 149 CB CSF Mixta-LPP Basic	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	469,1	522,5	-10,2	326 563	373 655	-12,6	1 436.51	1 398.37
CSF Mixta-LPP Défensif* N° de valeur 788 833 CB CSF Mixta-LPP Défensif	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	582,9	610,7	-4,6	315 646	348 584	-9,4	1 846.57	1 751.99
CSF Mixta-LPP* N° de valeur 287 570 CB CSF Mixta-LPP	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	1 328,5	1 406,4	-5,5	713 334	800 753	-10,9	1 862.44	1 756.37
CSF Mixta-LPP Maxi* N° de valeur 888 066 CB CSF Mixta-LPP Maxi	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	1 020,5	1 047,4	-2,6	549 091	602 002	-8,8	1 858.47	1 739.85
CSF Mixta-LPP Equity 75* N° de valeur 38 261 482 CB CSF Mixta-LPP Equity 75	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	241,8	215,5	12,2	178 072	175 408	1,5	1 358.04	1 228.56
CSF Mixta-LPP Index 25* N° de valeur 11 520 271 CB CSF Mixta-LPP Index 25	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	247,9	238,4	4,0	180 233	182 924	-1,5	1 375.30	1 303.36
CSF Mixta-LPP Index 35* N° de valeur 11 520 273 CB CSF Mixta-LPP Index 35	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	392,1	391,3	0,2	257 263	273 171	-5,8	1 524.13	1 432.39
CSF Mixta-LPP Index 45* N° de valeur 10 382 676 CB CSF Mixta-LPP Index 45	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	1 093,7	1 072,1	2,0	614 493	646 345	-4,9	1 779.78	1 658.76
CSF Mixta-LPP Index 75* N° de valeur 38 261 472 CB CSF Mixta-LPP Index 75	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	462,1	419,3	10,2	370 792	364 399	1,8	1 246.16	1 150.55
CSF Mixta-LPP Index 100* N° de valeur 119 110 697 CB CSF Mixta-LPP Index 100	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	48,1	18,4	161,2	41 028	17 603	133,1	1 171.39	1 045.46
CSF Mixta-LPP Basic I N° de valeur 1 503 660 CB CSF Mixta-LPP Basic	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	156,8	189,5	-17,3	105 482	131 817	-20,0	1 486.89	1 437.94
CSF Mixta-LPP Basic L2 N° de valeur 24 869 342 CB CSF Mixta-LPP Basic	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	-	28,9	-100,0	-	25 751	-100,0	-	1 122.44
CSF Mixta-LPP Basic L3 N° de valeur 23 113 558 CB CSF Mixta-LPP Basic	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	148,9	186,5	-20,1	125 562	162 620	-22,8	1 186.20	1 146.69
CSF Mixta-LPP 15 E N° de valeur 45 868 145 CB CSF Mixta-LPP 15	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	6,9	8,3	-17,0	6 316	8 045	-21,5	1 086.74	1 027.82
CSF Mixta-LPP 15 G N° de valeur 46 505 676 CB CSF Mixta-LPP 15	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	81,5	87,4	-6,7	74 462	84 489	-11,9	1 095.19	1 034.26
CSF Mixta-LPP 15 Plus I N° de valeur 46 329 594 CB CSF Mixta-LPP 15 Plus	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	9,9	7,5	32,0	9 036	7 156	26,3	1 091.29	1 043.89
CSF Mixta-LPP 15 Plus E N° de valeur 43 663 719 CB CSF Mixta-LPP 15 Plus	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	30,2	33,8	-10,6	27 505	32 205	-14,6	1 096.97	1 048.28
CSF Mixta-LPP I N° de valeur 2 733 319 CB CSF Mixta-LPP	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	61,8	71,1	-13,1	36 390	44 771	-18,7	1 698.66	1 588.74
CSF Mixta-LPP Index 45 I N° de valeur 11 269 573 CB CSF Mixta-LPP Index 45	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	85,8	87,0	-1,4	48 665	53 115	-8,4	1 763.04	1 638.77
CSF Mixta-LPP Index 45 E N° de valeur 114 508 518 CB CSF Mixta-LPP Index 45	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	1,3	1,8	-27,1	1 391	2 058	-32,4	967.09	896.51
CSF Mixta-LPP Index 100 E N° de valeur 123 808 145 CB CSF Mixta-LPP Index 100	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	0,0	0,0	12,7	10	10	0,0	1 239.76	1 099.99
CSF LPP 25-45 Dynamic I[®] N° de valeur 30 725 295 CB CSF LPP 25-45 Dynamic	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	2,1	26,1	-92,2	15 912	21 629	-26,4	128.89	1 208.84
CSF Low-Risk Strategy CHF E N° de valeur 43 663 477 FTSE 3-Month Swiss Franc Eurodeposit	Fixed Income Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	35,9	41,8	-14,0	36 207	42 812	-15,4	992.65	976.29
CSF Low-Risk Strategy CHF G N° de valeur 47 884 957 FTSE 3-Month Swiss Franc Eurodeposit	Fixed Income Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	148,8	152,4	-2,4	149 378	155 672	-4,0	996.20	979.05

Groupes /classes de placement N° de valeur Benchmark	Investment Manager	Fortune en mio. CHF			Nombre de droits			Valeur d'inventaire en CHF	
		30.6.2024	30.6.2023	+/- en %	30.6.2024	30.6.2023	+/- en %	30.6.2024	30.6.2023
CSF Money Market CHF N° de valeur 287 500 Citigroup CHF 3M Euro Dep.	Fixed Income Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	-	163,3	-100,0	-	173 713	-100,0	-	940.02
CSF Swiss Bonds CHF N° de valeur 287 565 SBI Domestic AAA-BBB (TR) (07/07)	Fixed Income Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	-	204,0	-100,0	-	124 445	-100,0	-	1 638.96
CSF Foreign Bonds CHF N° de valeur 287 571 SBI Foreign AAA-BBB (TR) (07/07)	Fixed Income Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	-	56,1	-100,0	-	43 217	-100,0	-	1 299.14
CSF Mid Yield Bonds CHF N° de valeur 1 082 332 SBI AAA-BBB (TR) (07/07)	Fixed Income Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	-	259,3	-100,0	-	191 261	-100,0	-	1 355.57
CSF Mezzanine ¹⁾²⁾ N° de valeur 2 314 683 SBI AAA-BBB (TR) (07/07)	Fixed Income Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	0,1	0,3	-68,6	38 614	38 614	0,0	2.55	8.15
CSF International Bonds N° de valeur 287 566 JPM GBI Global Traded (07/01)	Fixed Income Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	-	74,2	-100,0	-	75 640	-100,0	-	981.40
CSF Equity Linked Bonds N° de valeur 287 572 Thomson Reuters CV Gl. Inv. Grade CHF (TR) (03/12)	Credit Suisse Investment Partners (Suisse) SA	39,6	38,3	3,5	14 617	15 148	-3,5	2 707.81	2 525.56
CSF Equity Switzerland N° de valeur 287 567 SPI (TR) (06/06)	Equity Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	-	48,7	-100,0	-	14 290	-100,0	-	3 406.27
CSF Equity Switzerland L N° de valeur 4 541 793 SPI (TR)	Equity Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	-	88,1	-100,0	-	24 581	-100,0	-	3 583.13
CSF Fund Selection Equity Switzerland N° de valeur 10 733 071 SPI (TR)	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	-	79,3	-100,0	-	29 855	-100,0	-	2 655.32
CSF Fund Selection Equity Switzerland L N° de valeur 10 734 846 SPI (TR)	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	-	588,1	-100,0	-	218 401	-100,0	-	2 692.58
CSF Equity Small & Mid Cap Switzerland N° de valeur 1 039 194 SPI EXTRA (TR) (06/03)	Equity Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	-	23,7	-100,0	-	7 751	-100,0	-	3 052.62
CSF Equity Small & Mid Cap Switzerland L N° de valeur 3 181 053 SPI EXTRA (TR)	Equity Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	-	10,5	-100,0	-	3 301	-100,0	-	3 168.76
CSF Fund Selection Equity Europe N° de valeur 287 502 MSCI Europe ex Switzerland (NR) (12/06)	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	-	33,1	-100,0	-	11 624	-100,0	-	2 848.89
CSF Fund Selection Equity Europe L N° de valeur 1 957 973 MSCI Europe ex Switzerland (NR) (12/06)	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	-	101,4	-100,0	-	57 921	-100,0	-	1 750.80
CSF Fund Selection Equity USA N° de valeur 12 701 578 MSCI USA (NR)	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	-	135,0	-100,0	-	38 746	-100,0	-	3 485.32
CSF Fund Selection Equity Dragon Countries ⁶⁾ N° de valeur 135 404 MSCI AC Far East ex Japan (NR) (01/11)	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	3,0	38,6	-92,3	27 818	35 641	-21,9	106.51	1 081.68
CSF Fund Selection Equity Emerging Markets ⁶⁾ N° de valeur 1 062 835 MSCI EM (NR) (01/10)	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	2,0	22,3	-91,0	13 961	16 262	-14,1	143.22	1 372.69
CSF Swiss Index N° de valeur 887 912 SMI (TR)	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	35,8	43,8	-18,3	12 798	17 132	-25,3	2 796.77	2 558.38
CSF Swiss Index L N° de valeur 1870547 SMI (TR)	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	16,7	38,1	-56,3	4 670	11 705	-60,1	3 566.36	3 258.89
CSF Hypothèques Suisse N° de valeur 287 573 SBI Domestic AAA-A 1-3Y (TR) (07/07)	Avobis Invest AG	1 160,6	1 258,9	-7,8	918 044	1 029 486	-10,8	1 264.21	1 222.84
CSF Real Estate Switzerland ¹⁾ N° de valeur 1 312 300 CAFP Immo-Index mixte (TR) (07/18)	Real Estate Asset Management, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	5 086,0	5 341,2	-4,8	2 554 101	2 657 197	-3,9	1 991.29	2 010.08
CSF Real Estate Switzerland M ¹⁾ N° de valeur 39 836 446 CAFP Immo-Index mixte (TR) (07/18)	Real Estate Asset Management, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	1 131,0	1 180,3	-4,2	561 689	580 439	-3,2	2 013.61	2 033.42
CSF Real Estate Switzerland Residential ¹⁾ N° de valeur 2 522 609 CAFP Immo-Index résidentiel (TR) (07/18)	Real Estate Asset Management, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	1 095,9	1 067,1	2,7	472 916	476 068	-0,7	2 317.25	2 241.49

Groupes /classes de placement N° de valeur Benchmark	Investment Manager	Fortune en mio. CHF			Nombre de droits			Valeur d'inventaire en CHF	
		30.6.2024	30.6.2023	+/- en %	30.6.2024	30.6.2023	+/- en %	30.6.2024	30.6.2023
CSF Real Estate Switzerland Commercial ¹⁾ N° de valeur 11 354 362 CAFIP Immo-Index commercial (TR) (07/18)	Real Estate Asset Management, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	1 191,1	1 404,2	-15,2	711 357	834 702	-14,8	1 674.34	1 682.24
CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments N° de valeur 3 108 145 CB CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments	Indirect Real Estate, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	45,7	38,0	20,4	17 293	15 967	8,3	2 643.93	2 377.58
CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments L N° de valeur 3 109 433 CB CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments	Indirect Real Estate, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	147,7	131,0	12,8	54 974	54 274	1,3	2 687.52	2 414.25
CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments M N° de valeur 20 025 324 CB CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments	Indirect Real Estate, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	207,0	163,7	26,5	72 270	63 969	13,0	2 864.45	2 558.56
CSF Real Estate Germany ^{1) 3)} N° de valeur 23 547 751 Aucun benchmark	Real Estate Asset Management, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	462,0	583,1	-20,8	513 461	513 461	0,0	899.76	1 135.59
CSF Insurance Linked Strategies ¹⁾ N° de valeur 1 603 633 SARON + 350 bps p.a.	Insurance Products, Credit Suisse Insurance Linked Strategies Ltd.	81,7	94,2	-13,3	68 056	82 214	-17,2	1 200.43	1 145.94
CSF Insurance Linked Strategies L ¹⁾ N° de valeur 10 157 421 SARON + 350 bps p.a.	Insurance Products, Credit Suisse Insurance Linked Strategies Ltd.	21,1	29,4	-28,4	17 019	24 956	-31,8	1 238.32	1 179.63
CSF Insurance Linked Strategies L2 ¹⁾ N° de valeur 14 690 467 SARON + 350 bps p.a.	Insurance Products, Credit Suisse Insurance Linked Strategies Ltd.	0,0	27,5	-100,0	10	22 784	-100,0	1 269.72	1 207.02
CSF Insurance Linkes Strategies L3 ¹⁾ N° de valeur 32 772 314 SARON + 350 bps p.a.	Insurance Products, Credit Suisse Insurance Linked Strategies Ltd.	46,2	41,7	10,8	36 114	34 309	5,3	1 279.59	1 215.17
CSF Insurance Linked Strategies Side-Pocket 1 N° de valeur 58 006 145 Aucun benchmark	Insurance Products, Credit Suisse Insurance Linked Strategies Ltd.	-	2,6	-100,0	-	20 922	-100,0	-	126.03
CSF Insurance Linked Strategies Side-Pocket 1 FR N° de valeur 59 393 577 Aucun benchmark	Insurance Products, Credit Suisse Insurance Linked Strategies Ltd.	-	3,1	-100,0	-	24 880	-100,0	-	126.03
CSF Insurance Linked Strategies Side-Pocket 2 A N° de valeur 122 563 509 Aucun benchmark	Insurance Products, Credit Suisse Insurance Linked Strategies Ltd.	-	5,0	-100,0	-	37 159	-100,0	-	133.67
CSF Insurance Linked Strategies Side-Pocket 2 L N° de valeur 122 563 505 Aucun benchmark	Insurance Products, Credit Suisse Insurance Linked Strategies Ltd.	-	1,5	-100,0	-	11 425	-100,0	-	133.67
CSF Insurance Linked Strategies Side-Pocket 2 L2 N° de valeur 122 563 506 Aucun benchmark	Insurance Products, Credit Suisse Insurance Linked Strategies Ltd.	-	1,4	-100,0	-	10 752	-100,0	-	133.67
CSF Insurance Linked Strategies Side-Pocket 2 L3 N° de valeur 122 563 507 Aucun benchmark	Insurance Products, Credit Suisse Insurance Linked Strategies Ltd.	-	2,2	-100,0	-	16 298	-100,0	-	133.67
CSF Insurance Linked Strategies Side-Pocket 2 FR N° de valeur 122 563 508 Aucun benchmark	Insurance Products, Credit Suisse Insurance Linked Strategies Ltd.	-	0,8	-100,0	-	5 921	-100,0	-	133.67
CSF Insurance Linked Strategies Fixed A ¹⁾ N° de valeur 37 362 632 SARON + 350 bps p.a.	Insurance Products, Credit Suisse Insurance Linked Strategies Ltd.	10,0	9,1	9,7	12 359	11 743	5,2	808.76	775.60
CSF Insurance Linked Strategies Fixed L4 ¹⁾ N° de valeur 111 766 390 SARON + 350 bps p.a.	Insurance Products, Credit Suisse Insurance Linked Strategies Ltd.	71,3	95,9	-25,7	68 994	97 805	-29,5	1 032.91	980.95
CSF Insurance Linked Strategies Fixed Side-Pocket 1 N° de valeur 58 006 202 Aucun benchmark	Insurance Products, Credit Suisse Insurance Linked Strategies Ltd.	-	1,5	-100,0	-	12 447	-100,0	-	124,00
CSF Insurance Linked Strategies Fixed Side-Pocket 1 FR N° de valeur 59 393 594 Aucun benchmark	Insurance Products, Credit Suisse Insurance Linked Strategies Ltd.	-	0,4	-100,0	-	3 240	-100,0	-	124,00

Groupes /classes de placement N° de valeur Benchmark	Investment Manager	Fortune en mio. CHF			Nombre de droits			Valeur d'inventaire en CHF	
		30.6.2024	30.6.2023	+/- en %	30.6.2024	30.6.2023	+/- en %	30.6.2024	30.6.2023
CSF Insurance Linked Strategies									
Fixed Side-Pocket 2 A	Insurance Products, Credit Suisse Insurance Linked Strategies Ltd.								
N° de valeur 122 563 526									
Aucun benchmark		–	0,5	–100,0	–	3 514	–100,0	–	133.69
CSF Insurance Linked Strategies									
Fixed Side-Pocket 2 L4	Insurance Products, Credit Suisse Insurance Linked Strategies Ltd.								
N° de valeur 122 563 524									
Aucun benchmark		–	6,0	–100,0	–	44 662	–100,0	–	133.69
CSF Infrastructures énergétiques Suisse A ¹⁾									
N° de valeur 35 328 126									
Aucun benchmark	Energy Infrastructure Partners AG	153,6	95,0	61,7	101 876	66 535	53,1	1 507.70	1 427.68
CSF Infrastructures énergétiques Suisse L ¹⁾									
N° de valeur 22 656 688									
Aucun benchmark	Energy Infrastructure Partners AG	2 154,0	1 659,9	29,8	1 055 841	863 994	22,2	2 040.11	1 921.17
CSF Infrastructures énergétiques Suisse M ¹⁾									
N° de valeur 35 328 307									
Aucun benchmark	Energy Infrastructure Partners AG	392,4	363,6	7,9	171 716	171 716	0,0	2 285.20	2 117.34
CSF Energy-Transition Infrastructure SA ^{1) 3)}									
N° de valeur 117 067 080									
Aucun benchmark	Energy Infrastructure Partners AG	53,4	49,6	7,6	49 500	54 500	–9,2	1 079.40	910.73
CSF Energy-Transition Infrastructure SL ^{1) 3)}									
N° de valeur 117 067 167									
Aucun benchmark	Energy Infrastructure Partners AG	184,4	155,0	19,0	170 000	170 000	0,0	1 084.72	911.53
CSF Energy-Transition Infrastructure SL2 ^{1) 3)}									
N° de valeur 117 068 356									
Aucun benchmark	Energy Infrastructure Partners AG	76,2	63,8	19,3	70 000	70 000	0,0	1 088.52	912.10
CSF Energy-Transition Infrastructure SL3 ^{1) 3)}									
N° de valeur 117 068 360									
Aucun benchmark	Energy Infrastructure Partners AG	109,1	91,2	19,5	100 000	100 000	0,0	1 090.81	912.44
CSF Energy-Transition Infrastructure SL4 ^{1) 3)}									
N° de valeur 117 068 815									
Aucun benchmark	Energy Infrastructure Partners AG	349,5	292,1	19,7	320 000	320 000	0,0	1 092.33	912.67
CSF Energy-Transition Infrastructure A ^{1) 3)}									
N° de valeur 117 044 652									
Aucun benchmark	Energy Infrastructure Partners AG	3,2	2,7	18,8	3 000	3 000	0,0	1 081.86	910.50
CSF Energy-Transition Infrastructure A (série nov. 2023) ^{1) 3) 4)}									
N° de valeur 117 049 265									
Aucun benchmark	Energy Infrastructure Partners AG	21,5	–	–	19 700	–	–	1 089.67	–
CSF Energy-Transition Infrastructure L ^{1) 3) 5)}									
N° de valeur 117 044 730									
Aucun benchmark	Energy Infrastructure Partners AG	5,4	–	–	5 000	–	–	1 081.46	–
CSF Energy-Transition Infrastructure L (série nov. 2023) ^{1) 3) 4)}									
N° de valeur 134 324 490									
Aucun benchmark	Energy Infrastructure Partners AG	71,0	–	–	65 000	–	–	1 092.57	–
CSF Energy-Transition Infrastructure L4 ^{1) 3)}									
N° de valeur 117 049 265									
Aucun benchmark	Energy Infrastructure Partners AG	87,3	73,0	19,6	80 000	80 000	0,0	1 090.89	912.44

* Groupes de placement destinés aux particuliers disposant de fonds issus du libre passage ou du pilier 3a

1) Groupe/catégorie de placement avec prospectus.

2) Dans l'ordre chronologique.

3) Conversion monétaire à la date de référence du 30.06.2024 (cours de conversion utilisé: 0.9631);
Conversion monétaire à la date de référence du 30.06.2023 (cours de conversion utilisé: 0.9761).

4) Lancement au 24.11.2023

5) Lancement au 19.10.2023

6) En liquidation.

Remarque: états des titres, gestionnaire de portefeuille et indices de référence consultables sur www.credit-suisse.com/anlagestiftung.

Pour les conditions, voir Aperçu des conditions, page 100.

Changements d'indice de référence

Pas de modification de la référence pour cet exercice.

CSF Mixta-LPP Basic

N° de valeur 1 486 149

CSF Mixta-LPP Basic I

N° de valeur 1 503 660

CSF Mixta-LPP Basic L2

N° de valeur 24 869 342

CSF Mixta-LPP Basic L3

N° de valeur 23 113 558

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	5 777 321.17	3 449 730.58
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	768 146 303.67	923 161 290.00
Autres actifs	1 310 736.71	1 220 145.54
Fortune totale moins:	775 234 361.55	927 831 166.12
Autres engagements	335 835.18	398 576.26
Engagements bancaires	7 160.54	0.00
Fortune nette	774 891 365.83	927 432 589.86

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits I	
	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette au début de l'exercice	927 432 589.86	1 085 216 067.55	522 508 794.45	596 274 331.03	189 544 738.74	260 276 054.00
Emissions de droits	53 341 615.50	135 026 204.90	25 603 073.40	55 757 095.75	13 106 914.50	37 789 076.25
Rachats de droits	–230 394 005.34	–304 687 036.60	–92 001 336.45	–134 878 066.35	–51 444 347.20	–111 384 441.95
Autres transactions sur droits	1 933 206.11	–190 444.60	546 657.56	83 667.56	468 663.83	–278 138.94
Bénéfice total	22 577 959.67	12 067 798.61	12 453 152.35	5 271 766.46	5 163 652.81	3 142 189.38
Fortune nette à la fin de l'exercice	774 891 365.83	927 432 589.86	469 110 341.31	522 508 794.45	156 839 622.68	189 544 738.74
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	693 843.351	818 253.793	373 655.304	430 763.915	131 817.077	184 061.877
Droits émis	39 963.823	103 525.817	18 176.537	40 196.156	9 029.183	26 663.771
Droits rachetés	–176 200.923	–227 936.259	–65 268.760	–97 304.767	–35 364.621	–78 908.571
Nombre de droits en circulation	557 606.251	693 843.351	326 563.081	373 655.304	105 481.639	131 817.077
Valeur d'inventaire par droit			1 436.51	1 398.37	1 486.89	1 437.94
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			6.19	6.61	15.95	16.12

Indications relatives au dépassement de limites de catégories, voir annexe page 93.

CSF Mixta-LPP Basic

N° de valeur 1 486 149

CSF Mixta-LPP Basic I

N° de valeur 1 503 660

CSF Mixta-LPP Basic L2

N° de valeur 24 869 342

CSF Mixta-LPP Basic L3

N° de valeur 23 113 558

Compte de fortune

Classe de droits L2		Classe de droits L3	
1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
28 904 075.24	29 904 066.72	186 474 981.06	198 761 615.43
1 875 375.80	2 265 461.60	12 756 251.80	39 214 571.30
-31 426 625.69	-3 755 496.95	-55 521 696.00	-54 669 031.35
647 174.65	4 596.47	270 710.07	-569.69
0.00	485 447.40	4 961 154.51	3 168 395.37
0.00	28 904 075.24	148 941 401.44	186 474 981.06
25 751.000	27 097.000	162 619.970	176 331.001
1 657.000	2 041.000	11 101.103	34 624.890
-27 408.000	-3 387.000	-48 159.542	-48 335.921
0.000	25 751.000	125 561.531	162 619.970
0.00	1 122.44	1 186.20	1 146.69
0.00	12.80	13.18	13.30

CSF Mixta-LPP Basic

N° de valeur 1 486 149

CSF Mixta-LPP Basic I

N° de valeur 1 503 660

CSF Mixta-LPP Basic L2

N° de valeur 24 869 342

CSF Mixta-LPP Basic L3

N° de valeur 23 113 558

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits I	
	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Produits						
Produits des avoirs en banque	138 594.94	53 846.75	80 362.93	30 861.38	27 838.56	11 089.75
Revenus des titres, répartis comme suit:						
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	10 409 613.40	12 079 553.85	6 061 033.33	7 146 525.28	2 198 886.62	2 410 904.29
Produits des remboursements	16 755.86	17 417.77	9 609.01	9 842.18	3 381.28	3 864.04
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	119 587.18	563 145.42	47 443.04	153 653.57	55 428.80	149 241.39
Total des revenus moins:	10 684 551.38	12 713 963.79	6 198 448.31	7 340 882.41	2 285 535.26	2 575 099.47
Intérêts passifs	146.69	90.39	85.75	51.37	29.65	21.94
Intérêts négatifs	12.05	10 866.14	7.10	6 173.84	2.37	2 651.12
Frais de gestion	4 512 614.37	5 019 371.59	4 021 010.22	4 505 259.91	270 418.69	295 703.81
Autres charges	64.62	1 910.07	37.19	1 068.27	13.57	420.31
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	812 523.35	595 054.79	155 550.32	358 786.57	332 865.75	151 480.47
Total charges	5 325 361.08	5 627 292.98	4 176 690.58	4 871 339.96	603 330.03	450 277.65
Produit net	5 359 190.30	7 086 670.81	2 021 757.73	2 469 542.45	1 682 205.23	2 124 821.82
Gains et pertes en capital réalisés	4 988 629.72	11 172 028.73	3 024 976.36	6 310 793.05	1 007 198.31	2 276 121.40
Bénéfice réalisé	10 347 820.02	18 258 699.54	5 046 734.09	8 780 335.50	2 689 403.54	4 400 943.22
Gains et pertes en capital non réalisés	12 230 139.65	–6 190 900.93	7 406 418.26	–3 508 569.04	2 474 249.27	–1 258 753.84
Bénéfice total	22 577 959.67	12 067 798.61	12 453 152.35	5 271 766.46	5 163 652.81	3 142 189.38
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	5 359 190.30	7 086 670.81	2 021 757.73	2 469 542.45	1 682 205.23	2 124 821.82
Résultat prévu pour réinvestissement	5 359 190.30	7 086 670.81	2 021 757.73	2 469 542.45	1 682 205.23	2 124 821.82

CSF Mixta-LPP Basic

N° de valeur 1 486 149

CSF Mixta-LPP Basic I

N° de valeur 1 503 660

CSF Mixta-LPP Basic L2

N° de valeur 24 869 342

CSF Mixta-LPP Basic L3

N° de valeur 23 113 558

Compte de résultats

Classe de droits L2		Classe de droits L3	
1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
4 356.37	1 641.87	26 037.08	10 253.75
234 555.52	375 413.03	1 915 137.93	2 146 711.25
548.65	510.92	3 216.92	3 200.63
7 331.99	11 433.36	9 383.35	248 817.10
246 792.53	388 999.18	1 953 775.28	2 408 982.73
4.79	2.65	26.50	14.43
0.40	318.19	2.18	1 722.99
34 795.84	35 905.36	186 389.62	182 502.51
2.10	56.15	11.76	365.34
211 989.40	23 175.91	112 117.88	61 611.84
246 792.53	59 458.26	298 547.94	246 217.11
0.00	329 540.92	1 655 227.34	2 162 765.62
0.00	346 975.67	956 455.05	2 238 138.61
0.00	676 516.59	2 611 682.39	4 400 904.23
0.00	-191 069.19	2 349 472.12	-1 232 508.86
0.00	485 447.40	4 961 154.51	3 168 395.37
0.00	329 540.92	1 655 227.34	2 162 765.62
0.00	329 540.92	1 655 227.34	2 162 765.62

CSF Mixta-LPP 15 E

N° de valeur 45 868 145

CSF Mixta-LPP 15 G

N° de valeur 46 505 676

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	1 732 904.22	965 458.38
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	86 322 321.38	94 362 177.92
Instruments financiers dérivés	3 903.48	-3 674.70
Autres actifs	358 027.20	336 057.45
Fortune totale moins:	88 417 156.28	95 660 019.05
Autres engagements	-816.02	7 016.17
Engagements bancaires	4 324.73	0.00
Fortune nette	88 413 647.57	95 653 002.88

	Consolidation		Classe de droits E		Classe de droits G	
	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette au début de l'exercice	95 653 002.88	86 772 811.08	8 268 967.25	10 176 064.04	87 384 035.63	76 596 747.04
Emissions de droits	31 933 200.25	43 737 814.20	897 350.00	1 640 335.50	31 035 850.25	42 097 478.70
Rachats de droits	-44 345 150.70	-35 664 105.25	-2 676 856.05	-3 548 356.70	-41 668 294.65	-32 115 748.55
Autres transactions sur droits	263 521.19	-25 526.30	2 084.93	-59 418.29	261 436.26	33 891.99
Bénéfice total	4 909 073.95	832 009.15	372 140.14	60 342.70	4 536 933.81	771 666.45
Fortune nette à la fin de l'exercice	88 413 647.57	95 653 002.88	6 863 686.27	8 268 967.25	81 549 961.30	87 384 035.63
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	92 534.387	84 692.476	8 045.180	9 973.427	84 489.207	74 719.049
Droits émis	30 363.566	42 631.647	859.443	1 614.439	29 504.123	41 017.208
Droits rachetés	-42 120.092	-34 789.736	-2 588.755	-3 542.686	-39 531.337	-31 247.050
Nombre de droits en circulation	80 777.861	92 534.387	6 315.868	8 045.180	74 461.993	84 489.207
Valeur d'inventaire par droit			1 086.74	1 027.82	1 095.19	1 034.26
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			13.74	12.24	15.42	13.90

CSF Mixta-LPP 15 E

N° de valeur 45 868 145

CSF Mixta-LPP 15 G

N° de valeur 46 505 676

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits E		Classe de droits G	
	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
Produits						
Produits des avoirs en banque	22 727.24	12 357.66	1 702.84	1 115.35	21 024.40	11 242.31
Revenus des titres, répartis comme suit:						
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	1 280 126.25	1 238 549.44	97 316.19	107 981.25	1 182 810.06	1 130 568.19
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	77 579.81	150 629.53	1 408.57	2 923.79	76 171.24	147 705.74
Total des revenus moins:	1 380 433.30	1 401 536.63	100 427.60	112 020.39	1 280 005.70	1 289 516.24
Intérêts passifs	514.96	2.87	35.99	0.23	478.97	2.64
Intérêts négatifs	720.01	1 869.15	56.90	157.09	663.11	1 712.06
Frais de gestion	34 899.13	842.15	12 310.92	12 009.84	22 588.21	-11 167.69
Autres charges	64.62	232.02	4.52	22.44	60.10	209.58
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	109 180.52	126 120.70	1 219.41	1 389.71	107 961.11	124 730.99
Total charges	145 379.24	129 066.89	13 627.74	13 579.31	131 751.50	115 487.58
Produit net	1 235 054.06	1 272 469.74	86 799.86	98 441.08	1 148 254.20	1 174 028.66
Gains et pertes en capital réalisés	-824 452.54	-607 538.37	-64 022.71	-52 512.77	-760 429.83	-555 025.60
Bénéfice réalisé	410 601.52	664 931.37	22 777.15	45 928.31	387 824.37	619 003.06
Gains et pertes en capital non réalisés	4 498 472.43	167 077.78	349 362.99	14 414.39	4 149 109.44	152 663.39
Bénéfice total	4 909 073.95	832 009.15	372 140.14	60 342.70	4 536 933.81	771 666.45
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	1 235 054.06	1 272 469.74	86 799.86	98 441.08	1 148 254.20	1 174 028.66
Résultat prévu pour réinvestissement	1 235 054.06	1 272 469.74	86 799.86	98 441.08	1 148 254.20	1 174 028.66

CSF Mixta-LPP 15 Plus E

N° de valeur 43 663 719

CSF Mixta-LPP 15 Plus I

N° de valeur 46 329 594

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	770 276.49	379 487.22
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	39 087 581.74	40 690 324.39
Instruments financiers dérivés	-5 869.63	5 684.45
Autres actifs	193 775.80	162 916.72
Fortune totale moins:	40 045 764.40	41 238 412.78
Autres engagements	9 410.26	8 495.17
Engagements bancaires	2 493.09	0.00
Fortune nette	40 033 861.05	41 229 917.61

	Consolidation		Classe de droits E		Classe de droits I	
	1.7.2023–	1.7.2022–	1.7.2023–	1.7.2022–	1.7.2023–	1.7.2022–
	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette au début de l'exercice	41 229 917.61	41 360 887.79	33 759 440.97	34 989 931.99	7 470 476.64	6 370 955.80
Emissions de droits	4 159 467.75	8 244 587.30	2 159 468.00	6 471 934.00	1 999 999.75	1 772 653.30
Rachats de droits	-7 287 600.55	-8 200 055.05	-7 233 345.35	-7 575 453.95	-54 255.20	-624 601.10
Autres transactions sur droits	164 465.61	-91 993.55	147 597.73	-64 719.45	16 867.88	-27 274.10
Bénéfice total	1 767 610.63	-83 508.88	1 339 276.16	-62 251.62	428 334.47	-21 257.26
Fortune nette à la fin de l'exercice	40 033 861.05	41 229 917.61	30 172 437.51	33 759 440.97	9 861 423.54	7 470 476.64
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	39 361.110	39 402.895	32 204.741	33 317.132	7 156.369	6 085.763
Droits émis	3 972.884	7 863.625	2 040.237	6 194.786	1 932.647	1 668.839
Droits rachetés	-6 792.222	-7 905.410	-6 739.669	-7 307.177	-52.553	-598.233
Nombre de droits en circulation	36 541.772	39 361.110	27 505.309	32 204.741	9 036.463	7 156.369
Valeur d'inventaire par droit			1 096.97	1 048.28	1 091.29	1 043.89
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			14.25	14.06	13.13	12.97

CSF Mixta-LPP 15 Plus E

N° de valeur 43 663 719

CSF Mixta-LPP 15 Plus I

N° de valeur 46 329 594

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits E		Classe de droits I	
	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
Produits						
Produits des avoirs en banque	16 432.87	6 149.22	13 114.17	4 973.73	3 318.70	1 175.49
Revenus des titres, répartis comme suit:						
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	625 694.88	608 554.30	481 054.77	495 141.28	144 640.11	113 413.02
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	4 382.56	26 633.07	1 999.51	26 198.62	2 383.05	434.45
Total des revenus moins:	646 510.31	641 336.59	496 168.45	526 313.63	150 341.86	115 022.96
Intérêts passifs	0.23	2.61	0.18	2.10	0.05	0.51
Intérêts négatifs	37.65	1 161.20	30.00	920.88	7.65	240.32
Frais de gestion	119 083.33	73 709.59	87 377.40	53 836.39	31 705.93	19 873.20
Autres charges	64.62	140.12	52.80	114.73	11.82	25.39
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	16 684.71	20 601.37	16 700.64	18 521.81	–15.93	2 079.56
Total charges	135 870.54	95 614.89	104 161.02	73 395.91	31 709.52	22 218.98
Produit net	510 639.77	545 721.70	392 007.43	452 917.72	118 632.34	92 803.98
Gains et pertes en capital réalisés	–334 932.04	–569 233.48	–252 415.92	–466 062.19	–82 516.12	–103 171.29
Bénéfice réalisé	175 707.73	–23 511.78	139 591.51	–13 144.47	36 116.22	–10 367.31
Gains et pertes en capital non réalisés	1 591 902.90	–59 997.10	1 199 684.65	–49 107.15	392 218.25	–10 889.95
Bénéfice total	1 767 610.63	–83 508.88	1 339 276.16	–62 251.62	428 334.47	–21 257.26
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	510 639.77	545 721.70	392 007.43	452 917.72	118 632.34	92 803.98
Résultat prévu pour réinvestissement	510 639.77	545 721.70	392 007.43	452 917.72	118 632.34	92 803.98

CSF Mixta-LPP Défensif

N° de valeur 788 833

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	4 506 269.77	6 095 340.11
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	576 358 491.56	603 415 738.19
Instruments financiers dérivés	83 264.07	78 413.07
Autres actifs	2 431 131.31	1 611 940.23
Fortune totale moins:	583 379 156.71	611 201 431.60
Autres engagements	471 751.18	472 944.20
Engagements bancaires	44 539.67	14 110.01
Fortune nette	582 862 865.86	610 714 377.39
Valeur d'inventaire par droit	1 846.57	1 751.99
Variation de la fortune nette		
Fortune nette au début de l'exercice	610 714 377.39	677 192 630.48
Emissions de droits	34 328 279.75	45 527 150.05
Rachats de droits	-92 717 507.05	-116 200 729.55
Autres transactions sur droits	683 906.76	-142 999.73
Bénéfice total	29 853 809.01	4 338 326.14
Fortune nette à la fin de l'exercice	582 862 865.86	610 714 377.39
Evolution des droits en circulation		
Situation au début de l'exercice	348 583.567	389 301.52
Droits émis	19 333.301	26 216.11
Droits rachetés	-52 270.612	-66 934.07
Nombre de droits en circulation	315 646.256	348 583.567
Résultat prévu pour réinvestissement par droit	8.48	3.15

Compte de résultats

	1.7.2023–	1.7.2022–
	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Produits		
Produits des avoires en banque	152 704.20	82 396.41
Prêt de titres	186.70	
Revenus des titres, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	8 020 777.31	6 809 987.30
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	-78 712.53	-71 942.16
Total des revenus moins:	8 094 955.68	6 820 441.55
Intérêts passifs	339.04	464.80
Intérêts négatifs	1 694.94	15 037.47
Frais de gestion	5 627 474.98	5 914 357.68
Autres charges	64.62	1 253.72
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	-211 015.86	-209 769.35
Total charges	5 418 557.72	5 721 344.32
Produit net	2 676 397.96	1 099 097.23
Gains et pertes en capital réalisés	25 518 541.36	14 362 404.68
Bénéfice réalisé	28 194 939.32	15 461 501.91
Gains et pertes en capital non réalisés	1 658 869.69	-11 123 175.77
Bénéfice total	29 853 809.01	4 338 326.14
Utilisation du résultat		
Produit net de l'exercice	2 676 397.96	1 099 097.23
Imputation des pertes avec gains/pertes en capital accumulés	0.00	0.00
Résultat prévu pour réinvestissement	2 676 397.96	1 099 097.23

CSF Mixta-LPP

N° de valeur 287 570

CSF Mixta-LPP I

N° de valeur 2 733 319

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	12 158 775.78	16 267 181.97
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	1 373 242 060.40	1 458 121 792.18
Instruments financiers dérivés	177 230.43	416 139.06
Autres actifs	6 139 970.36	3 955 223.48
Fortune totale moins:	1 391 718 036.97	1 478 760 336.69
Autres engagements	1 253 457.08	1 214 913.03
Engagements bancaires	109 696.82	0.00
Fortune nette	1 390 354 883.07	1 477 545 423.66

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits I	
	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette au début de l'exercice	1 477 545 423.66	1 599 859 825.72	1 406 416 333.27	1 532 676 799.89	71 129 090.39	67 183 025.83
Emissions de droits	52 155 494.55	78 472 244.15	48 820 331.25	69 869 704.75	3 335 163.30	8 602 539.40
Rachats de droits	-221 022 487.50	-217 002 527.95	-204 385 944.10	-210 777 749.15	-16 636 543.40	-6 224 778.80
Autres transactions sur droits	2 014 526.48	134 693.17	2 028 420.70	-110 647.44	-13 894.22	245 340.61
Bénéfice total	79 661 925.88	16 081 188.57	75 662 145.85	14 758 225.22	3 999 780.03	1 322 963.35
Fortune nette à la fin de l'exercice	1 390 354 883.07	1 477 545 423.66	1 328 541 286.97	1 406 416 333.27	61 813 596.10	71 129 090.39
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	845 523.768	924 963.827	800 753.084	881 876.552	44 770.684	43 087.275
Droits émis	29 487.924	45 885.326	27 462.621	40 238.095	2 025.303	5 647.231
Droits rachetés	-125 287.680	-125 325.385	-114 881.369	-121 361.563	-10 406.311	-3 963.822
Nombre de droits en circulation	749 724.012	845 523.768	713 334.336	800 753.084	36 389.676	44 770.684
Valeur d'inventaire par droit			1 862.44	1 756.37	1 698.66	1 588.74
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			7.04	0.00	19.81	12.80

CSF Mixta-LPP

N° de valeur 287 570

CSF Mixta-LPP I

N° de valeur 2 733 319

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits I	
	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
Produits						
Produits des avoirs en banque	408 899.03	205 888.89	391 021.18	196 634.00	17 877.85	9 254.89
Prêt de titres	1 525.15	0.00	1 460.12	0.00	65.03	0.00
Revenus des titres, répartis comme suit:						
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	19 566 236.82	15 129 104.83	18 704 977.15	14 417 487.64	861 259.67	711 617.19
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	-143 892.47	-172 116.18	-145 812.31	-174 604.26	1 919.84	2 488.08
Total des revenus moins:	19 832 768.53	15 162 877.54	18 951 646.14	14 439 517.38	881 122.39	723 360.16
Intérêts passifs	285.84	1 151.13	273.29	1 099.94	12.55	51.19
Intérêts négatifs	8 992.00	49 823.07	8 597.39	47 686.95	394.61	2 136.12
Frais de gestion	14 636 600.68	15 225 739.58	14 483 044.59	15 087 902.75	153 556.09	137 836.83
Autres charges	64.62	2 914.67	61.79	2 784.12	2.83	130.55
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	-557 783.45	-588 119.05	-564 053.57	-598 222.29	6 270.12	10 103.24
Total charges	14 088 159.69	14 691 509.40	13 927 923.49	14 541 251.47	160 236.20	150 257.93
Produit net	5 744 608.84	471 368.14	5 023 722.65	-101 734.09	720 886.19	573 102.23
Gains et pertes en capital réalisés	117 710 259.19	41 015 125.82	112 490 868.72	39 050 322.99	5 219 390.47	1 964 802.83
Bénéfice réalisé	123 454 868.03	41 486 493.96	117 514 591.37	38 948 588.90	5 940 276.66	2 537 905.06
Gains et pertes en capital non réalisés	-43 792 942.15	-25 405 305.39	-41 852 445.52	-24 190 363.68	-1 940 496.63	-1 214 941.71
Bénéfice total	79 661 925.88	16 081 188.57	75 662 145.85	14 758 225.22	3 999 780.03	1 322 963.35
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	5 744 608.84	471 368.14	5 023 722.65	-101 734.09	720 886.19	573 102.23
Imputation des pertes avec gains/pertes en capital accumulés	0.00	101 734.09	0.00	101 734.09	0.00	0.00
Résultat prévu pour réinvestissement	5 744 608.84	573 102.23	5 023 722.65	0.00	720 886.19	573 102.23

CSF Mixta-LPP Maxi

N° de valeur 888 066

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	20 345 554.27	9 328 693.72
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	996 422 482.06	1 035 955 664.34
Instruments financiers dérivés	65 590.08	3 338.95
Autres actifs	4 740 658.54	3 109 551.03
Fortune totale moins:	1 021 574 284.95	1 048 397 248.04
Autres engagements	1 034 351.94	988 292.80
Engagements bancaires	68 877.22	14 620.01
Fortune nette	1 020 471 055.79	1 047 394 335.23
Valeur d'inventaire par droit	1 858.47	1 739.85
Variation de la fortune nette		
Fortune nette au début de l'exercice	1 047 394 335.23	1 133 971 869.60
Emissions de droits	40 850 729.85	53 764 813.95
Rachats de droits	-134 089 479.40	-157 776 370.55
Autres transactions sur droits	1 183 382.38	170 535.05
Bénéfice total	65 132 087.73	17 263 487.18
Fortune nette à la fin de l'exercice	1 020 471 055.79	1 047 394 335.23
Evolution des droits en circulation		
Situation au début de l'exercice	602 002.072	662 686.334
Droits émis	23 217.957	31 367.166
Droits rachetés	-76 128.621	-92 051.428
Nombre de droits en circulation	549 091.408	602 002.072
Résultat prévu pour réinvestissement par droit	5.30	0.00

Compte de résultats

	1.7.2023–	1.7.2022–
	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Produits		
Produits des avoirs en banque	363 606.27	173 259.88
Prêt de titres	475.35	0.00
Revenus des titres, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	14 301 267.51	10 648 045.50
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	-146 710.60	-179 089.93
Total des revenus moins:	14 518 638.53	10 642 215.45
Intérêts passifs	153.86	997.83
Intérêts négatifs	7 359.58	37 678.12
Frais de gestion	12 060 425.36	12 428 044.63
Autres charges	64.62	2 089.12
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	-459 207.56	-611 935.97
Total charges	11 608 795.86	11 856 873.73
Produit net	2 909 842.67	-1 214 658.28
Gains et pertes en capital réalisés	88 606 330.51	29 782 553.53
Bénéfice réalisé	91 516 173.18	28 567 895.25
Gains et pertes en capital non réalisés	-26 384 085.45	-11 304 408.07
Bénéfice total	65 132 087.73	17 263 487.18
Utilisation du résultat		
Produit net de l'exercice	2 909 842.67	-1 214 658.28
Imputation des pertes avec gains/pertes en capital accumulés	0.00	1 214 658.28
Résultat prévu pour réinvestissement	2 909 842.67	0.00

CSF Mixta-LPP Equity 75

N° de valeur 38 261 482

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	8 526 477.69	2 393 935.04
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	232 438 551.54	212 407 463.63
Instruments financiers dérivés	4 029.09	81 407.19
Autres actifs	1 122 546.77	826 932.34
Fortune totale moins:	242 091 605.09	215 709 738.20
Autres engagements	236 247.28	210 211.39
Engagements bancaires	27 075.17	0.00
Fortune nette	241 828 282.64	215 499 526.81
Valeur d'inventaire par droit	1 358.04	1 228.56
Variation de la fortune nette		
Fortune nette au début de l'exercice	215 499 526.81	191 862 497.68
Emissions de droits	42 712 152.25	57 893 018.15
Rachats de droits	-39 449 841.75	-45 886 672.60
Autres transactions sur droits	10 165.75	61 911.18
Bénéfice total	23 056 279.58	11 568 772.40
Fortune nette à la fin de l'exercice	241 828 282.64	215 499 526.81
Evolution des droits en circulation		
Situation au début de l'exercice	175 407.922	165 027.611
Droits émis	33 996.710	49 233.453
Droits rachetés	-31 333.095	-38 853.142
Nombre de droits en circulation	178 071.537	175 407.922
Résultat prévu pour réinvestissement par droit	5.79	2.26

Compte de résultats

	1.7.2023–	1.7.2022–
	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Produits		
Produits des avoires en banque	85 313.29	35 203.67
Prêt de titres	112.00	0.00
Revenus des titres, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	3 569 424.33	2 857 081.92
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	-79 895.94	-134 997.20
Total des revenus moins:	3 574 953.68	2 757 288.39
Intérêts passifs	80.55	917.42
Intérêts négatifs	131.66	4 805.16
Frais de gestion	2 594 971.64	2 433 970.29
Autres charges	2 064.62	442.02
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	-52 533.13	-78 576.44
Total charges	2 544 715.34	2 361 558.45
Produit net	1 030 238.34	395 729.94
Gains et pertes en capital réalisés	970 617.03	-1 755 960.81
Bénéfice réalisé	2 000 855.37	-1 360 230.87
Gains et pertes en capital non réalisés	21 055 424.21	12 929 003.27
Bénéfice total	23 056 279.58	11 568 772.40
Utilisation du résultat		
Produit net de l'exercice	1 030 238.34	395 729.94
Imputation des pertes avec gains/pertes en capital accumulés	0.00	0.00
Résultat prévu pour réinvestissement	1 030 238.34	395 729.94

Indications relatives au dépassement de limites de catégories, voir annexe page 93.

CSF Mixta-LPP Index 25

N° de valeur 11 520 271

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	35 612.30	51 111.21
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	246 729 239.72	237 364 914.28
Autres actifs	1 251 478.88	1 144 485.92
Fortune totale moins:	248 016 330.90	238 560 511.41
Autres engagements	139 701.40	144 872.25
Engagements bancaires	1 431.01	0.00
Fortune nette	247 875 198.49	238 415 639.16
Valeur d'inventaire par droit	1 375.30	1 303.36
Variation de la fortune nette		
Fortune nette au début de l'exercice	238 415 639.16	242 886 278.83
Emissions de droits	38 945 795.03	35 417 958.39
Rachats de droits	-41 951 763.56	-41 270 587.51
Autres transactions sur droits	-501 495.77	208 515.31
Bénéfice total	12 967 023.63	1 173 474.14
Fortune nette à la fin de l'exercice	247 875 198.49	238 415 639.16
Evolution des droits en circulation		
Situation au début de l'exercice	182 924.133	187 282.462
Droits émis	29 170.015	27 577.943
Droits rachetés	-31 861.120	-31 936.272
Nombre de droits en circulation	180 233.028	182 924.133
Résultat prévu pour réinvestissement par droit	11.48	9.86

Compte de résultats

	1.7.2023–	1.7.2022–
	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Produits		
Produits des avoirs en banque	895.49	767.12
Revenus des titres, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	3 699 692.18	3 524 227.83
Autres revenus	102 460.53	94 471.87
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	-37 945.97	-96 449.70
Total des revenus moins:	3 765 102.23	3 523 017.12
Intérêts passifs	2.11	5.97
Intérêts négatifs	0.00	69.65
Frais de gestion	1 727 239.83	1 758 306.10
Autres charges	64.62	512.57
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	-31 583.28	-40 422.66
Total charges	1 695 723.28	1 718 471.63
Produit net	2 069 378.95	1 804 545.49
Gains et pertes en capital réalisés	-3 140 454.83	-3 769 566.39
Bénéfice réalisé	-1 071 075.88	-1 965 020.90
Gains et pertes en capital non réalisés	14 038 099.51	3 138 495.04
Bénéfice total	12 967 023.63	1 173 474.14
Utilisation du résultat		
Produit net de l'exercice	2 069 378.95	1 804 545.49
Résultat prévu pour réinvestissement	2 069 378.95	1 804 545.49

CSF Mixta-LPP Index 35

N° de valeur 11 520 273

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	54 512.92	82 231.75
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	390 140 544.60	389 412 917.52
Autres actifs	2 131 763.32	2 029 819.70
Fortune totale moins:	392 326 820.84	391 524 968.97
Autres engagements	220 623.71	237 206.85
Engagements bancaires	2 863.33	0.00
Fortune nette	392 103 333.80	391 287 762.12
Valeur d'inventaire par droit	1 524.13	1 432.39
Variation de la fortune nette		
Fortune nette au début de l'exercice	391 287 762.12	398 507 516.54
Emissions de droits	26 339 995.19	39 541 614.78
Rachats de droits	-49 629 487.75	-50 937 816.80
Autres transactions sur droits	504 076.93	154 241.87
Bénéfice total	23 600 987.31	4 022 205.73
Fortune nette à la fin de l'exercice	392 103 333.80	391 287 762.12
Evolution des droits en circulation		
Situation au début de l'exercice	273 170.763	281 103.526
Droits émis	18 120.911	28 011.815
Droits rachetés	-34 028.415	-35 944.578
Nombre de droits en circulation	257 263.259	273 170.763
Résultat prévu pour réinvestissement par droit	13.67	12.06

Compte de résultats

	1.7.2023–	1.7.2022–
	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Produits		
Produits des avoires en banque	1 483.17	1 295.11
Revenus des titres, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	6 297 228.19	6 212 321.83
Autres revenus	69 900.71	95 498.42
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	-16 640.52	-98 217.09
Total des revenus moins:	6 351 971.55	6 210 898.27
Intérêts passifs	14.85	17.20
Intérêts négatifs	0.89	107.68
Frais de gestion	2 847 813.75	2 928 469.78
Autres charges	64.86	799.32
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	-11 678.51	-12 560.49
Total charges	2 836 215.84	2 916 833.49
Produit net	3 515 755.71	3 294 064.78
Gains et pertes en capital réalisés	-3 144 323.42	-5 647 349.50
Bénéfice réalisé	371 432.29	-2 353 284.72
Gains et pertes en capital non réalisés	23 229 555.02	6 375 490.45
Bénéfice total	23 600 987.31	4 022 205.73
Utilisation du résultat		
Produit net de l'exercice	3 515 755.71	3 294 064.78
Résultat prévu pour réinvestissement	3 515 755.71	3 294 064.78



CSF Mixta-LPP Index 45

N° de valeur 10 382 676

CSF Mixta-LPP Index 45 I

N° de valeur 11 269 573

CSF Mixta-LPP Index 45 E

N° de valeur 114 508 518

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	278 130.52	316 869.22
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	1 174 425 099.17	1 154 982 831.43
Autres actifs	6 755 380.08	6 399 040.31
Fortune totale moins:	1 181 458 609.77	1 161 698 740.96
Autres engagements	642 419.11	679 651.75
Engagements bancaires	12 444.27	0.00
Fortune nette	1 180 803 746.39	1 161 019 089.21

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits I	
	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette au début de l'exercice	1 161 019 089.21	1 207 113 713.34	1 072 130 743.23	1 112 134 715.96	87 043 074.85	93 387 405.08
Emissions de droits	91 533 800.21	108 508 934.98	85 162 288.33	101 215 300.63	5 663 753.67	6 819 740.04
Rachats de droits	-153 227 416.84	-174 577 942.17	-138 798 521.73	-159 428 584.74	-13 104 229.76	-14 896 951.68
Autres transactions sur droits	968 049.34	146 858.28	801 592.11	119 651.70	148 213.36	35 856.16
Bénéfice total	80 510 224.47	19 827 524.78	74 364 459.69	18 089 659.68	6 047 627.05	1 697 025.25
Fortune nette à la fin de l'exercice	1 180 803 746.39	1 161 019 089.21	1 093 660 561.63	1 072 130 743.23	85 798 439.17	87 043 074.85
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	701 517.638	741 896.576	646 344.628	681 961.844	53 114.724	58 119.228
Droits émis	54 652.021	66 783.433	50 487.549	62 020.263	3 384.679	4 227.939
Droits rachetés	-91 621.323	-107 162.371	-82 339.269	-97 637.479	-7 834.480	-9 232.443
Nombre de droits en circulation	664 548.336	701 517.638	614 492.908	646 344.628	48 664.923	53 114.724
Valeur d'inventaire par droit			1 779.78	1 658.76	1 763.04	1 638.77
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			17.64	15.68	21.94	19.81

CSF Mixta-LPP Index 45

N° de valeur 10 382 676

CSF Mixta-LPP Index 45 I

N° de valeur 11 269 573

CSF Mixta-LPP Index 45 E

N° de valeur 114 508 518

Compte de fortune

Classe de droits E	
1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023
CHF	CHF
1 845 271.13	1 591 592.30
707 758.21	473 894.31
-1 324 665.35	-252 405.75
18 243.87	-8 649.58
98 137.73	40 839.85
1 344 745.59	1 845 271.13
2 058.286	1 815.504
779.793	535.231
-1 447.574	-292.449
1 390.505	2 058.286
967.09	896.51
14.48	13.21

CSF Mixta-LPP Index 45

N° de valeur 10 382 676

CSF Mixta-LPP Index 45 I

N° de valeur 11 269 573

CSF Mixta-LPP Index 45 E

N° de valeur 114 508 518

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits I	
	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
Produits						
Produits des avoirs en banque	5 072.69	4 352.82	4 689.29	4 019.62	376.12	327.19
Revenus des titres, répartis comme suit:						
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	19 968 689.63	19 488 988.31	18 461 778.05	18 012 305.34	1 484 143.10	1 447 715.92
Autres revenus	223 143.73	260 843.84	206 243.10	240 951.78	16 602.39	19 538.98
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	-38 742.74	-181 629.61	-59 611.65	-186 907.30	20 558.67	3 978.08
Total des revenus moins:	20 158 163.31	19 572 555.36	18 613 098.79	18 070 369.44	1 521 680.28	1 471 560.17
Intérêts passifs	33.42	110.49	30.87	102.11	2.50	8.22
Intérêts négatifs	5.31	287.60	4.90	265.33	0.40	21.93
Frais de gestion	8 192 482.59	8 558 798.75	7 790 905.11	8 134 845.38	398 437.25	420 736.10
Autres charges	64.86	2 252.82	60.09	2 078.73	4.70	170.83
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	36 036.46	-202 180.54	-19 756.35	-200 586.23	55 685.51	-1 812.66
Total charges	8 228 622.64	8 359 269.12	7 771 244.62	7 936 705.32	454 130.36	419 124.42
Produit net	11 929 540.67	11 213 286.24	10 841 854.17	10 133 664.12	1 067 549.92	1 052 435.75
Gains et pertes en capital réalisés	-9 727 247.01	-16 427 751.62	-9 009 964.17	-15 170 802.84	-706 223.57	-1 230 872.41
Bénéfice réalisé	2 202 293.66	-5 214 465.38	1 831 890.00	-5 037 138.72	361 326.35	-178 436.66
Gains et pertes en capital non réalisés	78 307 930.81	25 041 990.16	72 532 569.69	23 126 798.40	5 686 300.70	1 875 461.91
Bénéfice total	80 510 224.47	19 827 524.78	74 364 459.69	18 089 659.68	6 047 627.05	1 697 025.25
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	11 929 540.67	11 213 286.24	10 841 854.17	10 133 664.12	1 067 549.92	1 052 435.75
Résultat prévu pour réinvestissement	11 929 540.67	11 213 286.24	10 841 854.17	10 133 664.12	1 067 549.92	1 052 435.75

CSF Mixta-LPP Index 45

N° de valeur 10 382 676

CSF Mixta-LPP Index 45 I

N° de valeur 11 269 573

CSF Mixta-LPP Index 45 E

N° de valeur 114 508 518

Compte de résultats

Classe de droits E	
1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023
CHF	CHF
7.28	6.01
22 768.48	28 967.05
298.24	353.08
310.24	1 299.61
23 384.24	30 625.75
0.05	0.16
0.01	0.34
3 140.23	3 217.27
0.07	3.26
107.30	218.35
3 247.66	3 439.38
20 136.58	27 186.37
-11 059.27	-26 076.37
9 077.31	1 110.00
89 060.42	39 729.85
98 137.73	40 839.85
20 136.58	27 186.37
20 136.58	27 186.37

CSF LPP 25–45 Dynamic I (en liquidation)

N° de valeur 30 725 295

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	2 029 111.93	2 614.45
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	0.00	26 034 877.32
Autres actifs	26 368.84	118 806.60
Fortune totale moins:	2 055 480.77	26 156 298.37
Autres engagements	4 579.14	9 944.07
Fortune nette	2 050 901.63	26 146 354.30
Valeur d'inventaire par droit		
	128.89	1 208.84
Variation de la fortune nette		
Fortune nette au début de l'exercice	26 146 354.30	26 287 992.87
Versement partiel de capital	-18 427 222.80	0.00
Emissions de droits	62 940.59	61 941.80
Rachats de droits	-6 840 241.09	-702 282.53
Autres transactions sur droits	-134 556.76	7 267.30
Bénéfice total	1 243 627.39	491 434.86
Fortune nette à la fin de l'exercice	2 050 901.63	26 146 354.30
Evolution des droits en circulation		
Situation au début de l'exercice	21 629.354	22 164.793
Droits émis	51.780	52.460
Droits rachetés	-5 769.535	-587.899
Nombre de droits en circulation	15 911.599	21 629.354
Résultat prévu pour réinvestissement par droit		
	0.67	13.30

Compte de résultats

	1.7.2023–	1.7.2022–
	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Produits		
Produits des avoires en banque	5 370.55	10.51
Revenus provenant des paiements compensatoires	1 442.60	0.00
Revenus des titres, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	73 382.56	405 932.08
Autres revenus	0.00	195.18
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	-37.08	280.39
Total des revenus moins:	80 158.63	406 418.16
Intérêts négatifs	0.00	7.77
Frais de gestion	76 764.48	118 805.47
Autres charges	64.62	112.67
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	-7 282.53	-215.09
Total charges	69 546.57	118 710.82
Produit net	10 612.06	287 707.34
Gains et pertes en capital réalisés	1 104 905.82	-498 723.23
Bénéfice réalisé	1 115 517.88	-211 015.89
Gains et pertes en capital non réalisés	128 109.51	702 450.75
Bénéfice total	1 243 627.39	491 434.86
Utilisation du résultat		
Produit net de l'exercice	10 612.06	287 707.34
Résultat prévu pour réinvestissement	10 612.06	287 707.34

CSF Mixta-LPP Index 75

N° de valeur 38 261 472

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	183 565.04	147 580.77
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	459 698 029.01	417 213 669.49
Autres actifs	2 412 899.96	2 116 489.92
Fortune totale moins:	462 294 494.01	419 477 740.18
Autres engagements	222 520.99	216 990.10
Engagements bancaires	7 045.70	0.00
Fortune nette	462 064 927.32	419 260 750.08
Valeur d'inventaire par droit	1 246.16	1 150.55
Variation de la fortune nette		
Fortune nette au début de l'exercice	419 260 750.08	389 675 615.85
Emissions de droits	74 361 719.51	95 770 849.99
Rachats de droits	-67 360 551.24	-81 307 051.97
Autres transactions sur droits	354 832.05	313 870.54
Bénéfice total	35 448 176.92	14 807 465.67
Fortune nette à la fin de l'exercice	462 064 927.32	419 260 750.08
Evolution des droits en circulation		
Situation au début de l'exercice	364 399.029	351 083.381
Droits émis	63 589.918	85 748.556
Droits rachetés	-57 196.663	-72 432.908
Nombre de droits en circulation	370 792.284	364 399.029
Résultat prévu pour réinvestissement par droit	12.08	10.97

Indications relatives au dépassement de limites de catégories, voir annexe page 93.

Compte de résultats

	1.7.2023–	1.7.2022–
	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Produits		
Produits des avoirs en banque	2 786.27	1 820.88
Revenus des titres, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	7 126 179.46	6 473 425.06
Autres revenus	136 450.28	171 902.43
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	-36 090.51	-133 483.55
Total des revenus moins:	7 229 325.50	6 513 664.82
Intérêts passifs	138.94	74.25
Intérêts négatifs	0.00	134.48
Frais de gestion	2 725 378.42	2 562 517.86
Autres charges	64.62	814.47
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	23 253.48	-48 578.42
Total charges	2 748 835.46	2 514 962.64
Produit net	4 480 490.04	3 998 702.18
Gains et pertes en capital réalisés	-2 868 930.53	-4 602 133.26
Bénéfice réalisé	1 611 559.51	-603 431.08
Gains et pertes en capital non réalisés	33 836 617.41	15 410 896.75
Bénéfice total	35 448 176.92	14 807 465.67
Utilisation du résultat		
Produit net de l'exercice	4 480 490.04	3 998 702.18
Résultat prévu pour réinvestissement	4 480 490.04	3 998 702.18

CSF Mixta-LPP Index 100

N° de valeur 119 110 697

CSF Mixta-LPP Index 100 E

N° de valeur 123 808 145

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	29 184.17	6 190.11
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	47 781 342.83	18 297 101.86
Autres actifs	290 956.47	122 204.28
Fortune totale moins:	48 101 483.47	18 425 496.25
Engagements bancaires	27 830.09	0.00
Autres engagements	1 101.14	11 440.88
Fortune nette	48 072 552.24	18 414 055.37

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits E	
	01.07.2023–	29.11.2022–	01.07.2023–	29.11.2022–	01.07.2023–	27.12.2022–
	30.06.2024	30.6.2023	30.06.2024	30.6.2023	30.06.2024	30.6.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	18 414 055.37	0.00	18 403 055.44	0.00	10 999.93	0.00
Emissions de droits	30 003 582.03	20 162 313.75	30 003 582.03	20 150 313.75	0.00	12 000.00
Rachats de droits	–4 667 083.32	–2 605 307.78	–4 667 083.32	–2 605 307.78	0.00	0.00
Autres transactions sur droits	–846 456.05	55 888.90	–846 456.05	57 888.90	0.00	–2 000.00
Bénéfice total	5 168 454.21	801 160.50	5 167 056.58	800 160.57	1 397.63	999.93
Fortune nette à la fin de l'exercice	48 072 552.24	18 414 055.37	48 060 154.68	18 403 055.44	12 397.56	10 999.93
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	17 612.898	0.000	17 602.898	0.000	10.000	0.000
Droits émis	27 743.004	20 205.451	27 743.004	20 195.451	0.000	10.000
Droits rachetés	–4 317.747	–2 592.553	–4 317.747	–2 592.553	0.000	0.000
Nombre de droits en circulation	41 038.155	17 612.898	41 028.155	17 602.898	10.000	10.000
Valeur d'inventaire par droit			1 171.39	1 045.46	1 239.76	1 099.99
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			15.62	19.42	23.16	22.31

CSF Mixta-LPP Index 100

N° de valeur 119 110 697

CSF Mixta-LPP Index 100 E

N° de valeur 123 808 145

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits E	
	01.07.2023– 30.06.2024	29.11.2022– 30.6.2023 CHF	01.07.2023– 30.06.2024	29.11.2022– 30.6.2023 CHF	01.07.2023– 30.06.2024	27.12.2022– 30.6.2023 CHF
Produits						
Produits des avoirs en banque	234.33	19.19	234.33	19.19	0.00	0.00
Revenus des titres, répartis comme suit:						
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	831 087.08	349 136.72	830 844.85	348 913.07	242.23	223.65
Autres revenus	27 299.64	17 951.68	27 289.42	17 942.22	10.22	9.46
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	23 822.59	47 121.12	23 822.59	47 121.12	0.00	0.00
Total des revenus moins:	882 443.64	414 228.71	882 191.19	413 995.60	252.45	233.11
Intérêts passifs	165.06	0.81	165.03	0.81	0.03	0.00
Frais de gestion	230 257.97	59 045.30	230 237.16	59 035.30	20.81	10.00
Autres charges	64.62	101.08	64.58	101.07	0.04	0.01
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	10 886.71	12 976.10	10 886.71	12 976.10	0.00	0.00
Total charges	241 374.36	72 123.29	241 353.48	72 113.28	20.88	10.01
Produit net	641 069.28	342 105.42	640 837.71	341 882.32	231.57	223.10
Gains et pertes en capital réalisés	-555 781.57	-239 927.78	-555 638.44	-239 790.81	-143.13	-136.97
Bénéfice réalisé	85 287.71	102 177.64	85 199.27	102 091.51	88.44	86.13
Gains et pertes en capital non réalisés	5 083 166.50	698 982.86	5 081 857.31	698 069.06	1 309.19	913.80
Bénéfice total	5 168 454.21	801 160.50	5 167 056.58	800 160.57	1 397.63	999.93
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	641 069.28	342 105.42	640 837.71	341 882.32	231.57	223.10
Résultat prévu pour réinvestissement	641 069.28	342 105.42	640 837.71	341 882.32	231.57	223.10

CSF Low-Risk Strategy CHF E

N° de valeur 43 663 477

CSF Low-Risk Strategy CHF G

N° de valeur 47 884 957

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	4 560.33	4 005.36
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	184 069 079.47	193 424 201.73
Autres actifs	689 709.64	794 304.76
Fortune totale moins:	184 763 349.44	194 222 511.85
Autres engagements	12 662.99	14 560.75
Fortune nette	184 750 686.45	194 207 951.10

	Consolidation		Classe de droits E		Classe de droits G	
	1.7.2023–	1.7.2022–	1.7.2023–	1.7.2022–	1.7.2023–	1.7.2022–
	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2023	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette au début de l'exercice	194 207 951.10	143 665 192.83	41 796 983.39	36 267 061.78	152 410 967.71	107 398 131.05
Emissions de droits	100 636 571.70	128 990 371.75	34 117 136.25	28 086 300.55	66 519 435.45	100 904 071.20
Rachats de droits	-113 181 171.20	-78 806 164.45	-40 645 449.90	-22 608 974.75	-72 535 721.30	-56 197 189.70
Autres transactions sur droits	-65 744.70	-113 555.24	79 873.14	-24 442.70	-145 617.84	-89 112.54
Bénéfice total	3 153 079.55	472 106.21	592 166.21	77 038.51	2 560 913.34	395 067.70
Fortune nette à la fin de l'exercice	184 750 686.45	194 207 951.10	35 940 709.09	41 796 983.39	148 809 977.36	152 410 967.71
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	198 484.094	147 197.519	42 811.965	37 216.291	155 672.129	109 981.228
Droits émis	101 895.500	132 065.148	34 678.197	28 813.582	67 217.303	103 251.566
Droits rachetés	-114 794.710	-80 778.573	-41 283.198	-23 217.908	-73 511.512	-57 560.665
Nombre de droits en circulation	185 584.884	198 484.094	36 206.964	42 811.965	149 377.920	155 672.129
Valeur d'inventaire par droit			992.65	976.29	996.20	979.05
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			9.12	9.93	9.88	10.69

Indications quant aux placements collectifs mis en œuvre, voir annexe page 98.

CSF Low-Risk Strategy CHF E

N° de valeur 43 663 477

CSF Low-Risk Strategy CHF G

N° de valeur 47 884 957

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits E		Classe de droits G	
	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
Produits						
Produits des avoirs en banque	49.80	16.94	11.71	3.90	38.09	13.04
Revenus des titres, répartis comme suit:						
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	1 970 549.14	2 269 425.20	384 047.49	498 904.55	1 586 501.65	1 770 520.65
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	2 864.66	-17 248.31	-17 826.28	-16 502.35	20 690.94	-745.96
Total des revenus moins:	1 973 463.60	2 252 193.83	366 232.92	482 406.10	1 607 230.68	1 769 787.73
Intérêts négatifs	0.00	6.59	0.00	1.57	0.00	5.02
Frais de gestion	173 266.05	155 417.72	65 955.17	57 180.34	107 310.88	98 237.38
Autres charges	0.00	308.75	0.00	68.12	0.00	240.63
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	-6 363.85	7 050.93	-30 039.62	47.48	23 675.77	7 003.45
Total charges	166 902.20	162 783.99	35 915.55	57 297.51	130 986.65	105 486.48
Produit net	1 806 561.40	2 089 409.84	330 317.37	425 108.59	1 476 244.03	1 664 301.25
Gains et pertes en capital réalisés	-1 275 101.98	-2 541 196.92	-248 534.62	-547 003.46	-1 026 567.36	-1 994 193.46
Bénéfice réalisé	531 459.42	-451 787.08	81 782.75	-121 894.87	449 676.67	-329 892.21
Gains et pertes en capital non réalisés	2 621 620.13	923 893.29	510 383.46	198 933.38	2 111 236.67	724 959.91
Bénéfice total	3 153 079.55	472 106.21	592 166.21	77 038.51	2 560 913.34	395 067.70
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	1 806 561.40	2 089 409.84	330 317.37	425 108.59	1 476 244.03	1 664 301.25
Résultat prévu pour réinvestissement	1 806 561.40	2 089 409.84	330 317.37	425 108.59	1 476 244.03	1 664 301.25

CSF Equity Linked Bonds

N° de valeur 287 572

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	1 519 158.84	2 205 083.60
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs de créance	34 361 775.99	30 821 656.57
– Actions et autres titres de participation et droits-valeurs de participation	3 605 529.18	5 180 458.76
Autres actifs	113 261.64	70 313.02
Fortune totale moins:	39 599 725.65	38 277 511.95
Autres engagements	19 609.63	20 343.26
Fortune nette	39 580 116.02	38 257 168.69
Valeur d'inventaire par droit	2 707.81	2 525.56
Variation de la fortune nette		
Fortune nette au début de l'exercice	38 257 168.69	55 480 032.58
Emissions de droits	476 085.64	1 273 284.41
Rachats de droits	-1 787 425.96	-19 789 718.32
Autres transactions sur droits	-29 631.10	503 402.98
Bénéfice total	2 663 918.75	790 167.04
Fortune nette à la fin de l'exercice	39 580 116.02	38 257 168.69
Evolution des droits en circulation		
Situation au début de l'exercice	15 148.000	22 429.000
Droits émis	178.039	500.000
Droits rachetés	-709.000	-7 781.000
Nombre de droits en circulation	14 617.039	15 148.000
Résultat prévu pour réinvestissement par droit	6.43	3.15

Compte de résultats

	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023
	CHF	CHF
Produits		
Produits des avoires en banque	52 824.03	52 445.90
Prêt de titres	16 958.40	0.00
Revenus provenant des paiements compensatoires	36 114.99	0.00
Revenus des titres, répartis comme suit:		
– Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs de créance	226 725.87	196 991.55
– Produits structurés	0.00	3 849.14
– Actions et autres titres de participation et droits-valeurs de participation, y compris les actions gratuites	0.00	4 594.19
Autres revenus	8 964.22	94 383.71
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	530.47	-87.20
Total des revenus moins:	342 117.98	352 177.29
Intérêts passifs	104.30	495.51
Intérêts négatifs	269.97	3 084.38
Frais de gestion	247 023.75	300 548.68
Autres charges	64.62	153.27
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	633.08	158.56
Total charges	248 095.72	304 440.40
Produit net	94 022.26	47 736.89
Gains et pertes en capital réalisés	-103 612.93	-928 053.11
Bénéfice réalisé	-9 590.67	-880 316.22
Gains et pertes en capital non réalisés	2 673 509.42	1 670 483.26
Bénéfice total	2 663 918.75	790 167.04
Utilisation du résultat		
Produit net de l'exercice	94 022.26	47 736.89
Résultat prévu pour réinvestissement	94 022.26	47 736.89

CSF Fund Selection Equity Dragon Countries (en liquidation)

N° de valeur 135 404

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	2 963 507.42	246 457.44
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	0.00	38 275 305.17
Autres actifs	4 251.65	56 570.20
Fortune totale moins:	2 967 759.07	38 578 332.81
Autres engagements	4 967.08	26 132.39
Fortune nette	2 962 791.99	38 552 200.42
Valeur d'inventaire par droit	106.51	1 081.68
Variation de la fortune nette		
Fortune nette au début de l'exercice	38 552 200.42	62 373 837.74
Versement partiel de capital	-26 644 914.94	0.00
Emissions de droits	971 654.06	218 245.85
Rachats de droits	-8 799 349.63	-18 734 857.97
Autres transactions sur droits	-634 308.35	-820 387.07
Bénéfice total	-482 489.57	-4 484 638.13
Fortune nette à la fin de l'exercice	2 962 791.99	38 552 200.42
Evolution des droits en circulation		
Situation au début de l'exercice	35 641	51 655
Droits émis	940	185
Droits rachetés	-8 763	-16 199
Nombre de droits en circulation	27 818	35 641
Résultat prévu pour réinvestissement par droit	0.00	1.68

Compte de résultats

	1.7.2023–	1.7.2022–
	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Produits		
Produits des avoirs en banque	12 590.51	1 748.40
Prêt de titres	1 509.20	0.00
Revenus des titres, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	112 198.02	190 328.37
Produits des remboursements	131 133.93	245 224.83
Autres revenus	15 072.63	28 579.20
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	2 294.63	86.33
Total des revenus moins:	274 798.92	465 967.13
Intérêts passifs	463.17	177.88
Intérêts négatifs	0.00	1 458.25
Frais de gestion	194 242.49	378 275.88
Charges de révision	4 324.00	0.00
Autres charges	64.62	158.07
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	13 378.27	26 116.81
Total charges	212 472.55	406 186.89
Produit net	62 326.37	59 780.24
Gains et pertes en capital réalisés	-3 469 556.25	708 403.11
Bénéfice réalisé	-3 407 229.88	768 183.35
Gains et pertes en capital non réalisés	2 924 740.31	-5 252 821.48
Bénéfice total	-482 489.57	-4 484 638.13
Utilisation du résultat		
Produit net de l'exercice	0.00	59 780.24
Distribution de liquidation	62 326.37	0.00
Résultat prévu pour réinvestissement	0.00	59 780.24

CSF Fund Selection Equity Emerging Markets (en liquidation)

N° de valeur 1 062 835

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	9 362.21	4 360.05
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	1 994 869.20	22 181 703.37
Autres actifs	24.37	148 977.93
Fortune totale moins:	2 004 255.78	22 335 041.35
Autres engagements	4 679.59	12 348.04
Fortune nette	1 999 576.19	22 322 693.31
Valeur d'inventaire par droit	143.22	1 372.69
Variation de la fortune nette		
Fortune nette au début de l'exercice	22 322 693.31	29 604 698.04
Versement partiel de capital	-17 833 878.63	0.00
Emissions de droits	472 290.50	3 998 273.40
Rachats de droits	-3 487 609.75	-9 134 513.10
Autres transactions sur droits	-143 936.99	-566 563.75
Bénéfice total	670 017.75	-1 579 201.28
Fortune nette à la fin de l'exercice	1 999 576.19	22 322 693.31
Evolution des droits en circulation		
Situation au début de l'exercice	16 262.000	20 142.000
Droits émis	359.000	2 714.000
Droits rachetés	-2 659.596	-6 594.000
Nombre de droits en circulation	13 961.404	16 262.000
Résultat prévu pour réinvestissement par droit	0.00	16.86

Compte de résultats

	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023
	CHF	CHF
Produits		
Produits des avoires en banque	69.24	16.82
Revenus des titres, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	0.00	425 634.07
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	-1 389.54	-11 317.34
Total des revenus moins:	-1 320.30	414 333.55
Intérêts négatifs	0.00	6.58
Frais de gestion	99 638.14	180 993.17
Charges de révision	4 324.00	0.00
Autres charges	0.00	47.15
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	-10 511.72	-40 928.41
Total charges	93 450.42	140 118.49
Produit net	-94 770.72	274 215.06
Gains et pertes en capital réalisés	-100 693.06	-33 630.13
Bénéfice réalisé	-195 463.78	240 584.93
Gains et pertes en capital non réalisés	865 481.53	-1 819 786.21
Bénéfice total	670 017.75	-1 579 201.28
Utilisation du résultat		
Produit net de l'exercice	0.00	274 215.06
Distribution de liquidation	94 770.72	0.00
Résultat prévu pour réinvestissement	0.00	274 215.06

CSF Swiss Index

N° de valeur 887 912

CSF Swiss Index L

N° de valeur 1 870 547

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	22 227.26	45 738.89
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	51 690 417.58	81 179 741.87
Autres actifs	750 128.82	770 535.24
Fortune totale moins:	52 462 773.66	81 996 016.00
Autres engagements	13 039.86	20 499.10
Engagements bancaires	1 980.00	0.00
Fortune nette	52 447 753.80	81 975 516.90

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits L	
	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette au début de l'exercice	81 975 516.90	88 560 559.17	43 830 248.33	42 663 659.50	38 145 268.57	45 896 899.67
Emissions de droits	5 242 700.77	3 839 258.41	2 963 331.77	3 051 965.01	2 279 369.00	787 293.40
Rachats de droits	-39 901 508.79	-17 139 002.05	-14 056 182.54	-5 191 860.37	-25 845 326.25	-11 947 141.68
Autres transactions sur droits	644 347.85	643 081.30	4 661.95	80 627.14	639 685.90	562 454.16
Bénéfice total	4 486 697.07	6 071 620.07	3 050 771.16	3 225 857.05	1 435 925.91	2 845 763.02
Fortune nette à la fin de l'exercice	52 447 753.80	81 975 516.90	35 792 830.67	43 830 248.33	16 654 923.13	38 145 268.57
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	28 837.000	33 220.000	17 132.000	18 001.000	11 705.000	15 219.000
Droits émis	1 866.000	1 511.000	1 166.000	1 251.000	700.000	260.000
Droits rachetés	-13 235.062	-5 894.000	-5 500.062	-2 120.000	-7 735.000	-3 774.000
Nombre de droits en circulation	17 467.938	28 837.000	12 797.938	17 132.000	4 670.000	11 705.000
Valeur d'inventaire par droit			2 796.77	2 558.38	3 566.36	3 258.89
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			64.05	60.07	85.17	79.87

Indications quant aux placements collectifs mis en œuvre, voir annexe page 98.

CSF Swiss Index

N° de valeur 887 912

CSF Swiss Index L

N° de valeur 1 870 547

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits L	
	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Produits						
Produits des avoirs en banque	322.68	128.69	177.09	64.74	145.59	63.95
Revenus des titres, répartis comme suit:						
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	2 142 903.48	2 201 400.82	1 016 291.97	1 178 651.67	1 126 611.51	1 022 749.15
Autres revenus	9 002.37	4 187.59	5 277.23	2 148.06	3 725.14	2 039.53
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	22 919.34	8 004.66	2 890.76	8 706.39	20 028.58	-701.73
Total des revenus moins:	2 175 147.87	2 213 721.76	1 024 637.05	1 189 570.86	1 150 510.82	1 024 150.90
Intérêts passifs	4.46	11.21	2.57	5.47	1.89	5.74
Intérêts négatifs	0.06	92.42	0.03	44.78	0.03	47.64
Frais de gestion	219 980.77	263 001.45	136 423.25	152 996.94	83 557.52	110 004.51
Autres charges	64.62	223.47	33.21	111.58	31.41	111.89
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	737 698.79	-13 485.68	68 528.64	7 372.54	669 170.15	-20 858.22
Total charges	957 748.70	249 842.87	204 987.70	160 531.31	752 761.00	89 311.56
Produit net	1 217 399.17	1 963 878.89	819 649.35	1 029 039.55	397 749.82	934 839.34
Gains et pertes en capital réalisés	9 435 444.81	3 756 808.60	6 439 767.57	2 009 019.97	2 995 677.24	1 747 788.63
Bénéfice réalisé	10 652 843.98	5 720 687.49	7 259 416.92	3 038 059.52	3 393 427.06	2 682 627.97
Gains et pertes en capital non réalisés	-6 166 146.91	350 932.58	-4 208 645.76	187 797.53	-1 957 501.15	163 135.05
Bénéfice total	4 486 697.07	6 071 620.07	3 050 771.16	3 225 857.05	1 435 925.91	2 845 763.02
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	1 217 399.17	1 963 878.89	819 649.35	1 029 039.55	397 749.82	934 839.34
Résultat prévu pour réinvestissement	1 217 399.17	1 963 878.89	819 649.35	1 029 039.55	397 749.82	934 839.34

CSF Hypothèques Suisse

N° de valeur 287 573

Compte de fortune

	30.6.2024 CHF	30.6.2023 CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	52 799 321.99	107 227 209.87
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	32 010 521.03	0.00
Hypothèques	1 095 245 440.03	1 172 692 027.76
Instruments financiers dérivés	4 020 529.70	13 378 902.00
Autres actifs	6 674 793.53	5 396 144.29
Fortune totale moins:	1 190 750 606.28	1 298 694 283.92
Autres engagements	30 149 544.42	39 801 987.18
Fortune nette	1 160 601 061.86	1 258 892 296.74
Valeur d'inventaire par droit	1 264.21	1 222.84
Variation de la fortune nette		
Fortune nette au début de l'exercice	1 258 892 296.74	1 447 988 825.38
Emissions de droits	842 143.80	60 186 554.77
Rachats de droits	-138 830 980.47	-259 478 648.27
Autres transactions sur droits	1 734 738.90	-227 134.40
Bénéfice total	37 962 862.89	10 422 699.26
Fortune nette à la fin de l'exercice	1 160 601 061.86	1 258 892 296.74
Evolution des droits en circulation		
Situation au début de l'exercice	1 029 485.990	1 194 008.848
Droits émis	675.000	49 619.018
Droits rachetés	-112 117.459	-214 141.876
Nombre de droits en circulation	918 043.531	1 029 485.990
Résultat prévu pour réinvestissement par droit	7.09	13.66

Compte de résultats

	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
Produits		
Produits des avoirs en banque	584 461.87	233 668.25
Produits des instruments du marché monétaire	145 940.00	31 410.00
Revenus des titres, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	23 857.47	0.00
Produits des hypothèques	22 525 542.09	20 553 642.18
Autres revenus	351 302.67	619 330.20
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	7 156.25	221 240.63
Total des revenus moins:	23 638 260.35	21 659 291.26
Intérêts passifs	665 659.19	745 263.63
Intérêts négatifs	0.00	253 693.34
Frais de gestion	5 099 518.32	5 822 741.15
Autres charges	32 304.72	3 488.36
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	706 892.79	773 579.46
Total charges	6 504 375.02	7 598 765.94
Produit net	17 133 885.33	14 060 525.32
Gains et pertes en capital réalisés	1 934 851.05	215 596.15
Bénéfice réalisé	19 068 736.38	14 276 121.47
Gains et pertes en capital non réalisés	18 894 126.51	-3 853 422.21
Bénéfice total	37 962 862.89	10 422 699.26
Utilisation du résultat		
Produit net de l'exercice	6 504 375.02	14 060 525.32
Résultat prévu pour réinvestissement	6 504 375.02	14 060 525.32

Remarques relatives à l'évaluation, aux provisions et à la composition de la fortune, voir annexe pages 87, 91 et 97.

CSF Real Estate Switzerland

N° de valeur 1 312 300

CSF Real Estate Switzerland M

N° de valeur 39 836 446

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires, répartis comme suit		
– Dépôts à vue	9 790 730.48	15 174 320.98
Créances à court terme	97 445 050.91	94 336 950.85
Comptes de régularisation actifs	6 598 897.43	5 722 796.16
Immeubles, divisés en		
– Immeubles en construction (y compris terrain)	506 630 000.00	395 863 000.00
– Constructions achevées (y compris terrain)	7 667 261 000.00	7 950 364 000.00
Parts de copropriétés	196 204 000.00	200 139 000.00
Participations	67 168 000.00	74 848 000.00
Fortune totale moins:	8 551 097 678.82	8 736 448 067.99
Engagements à court terme	89 974 653.30	53 174 656.53
Comptes de régularisation passifs	97 242 006.81	135 557 312.55
Impôts latents	121 391 000.00	225 655 000.00
Dettes hypothécaires (y c. autres prêts à rémunérer)	2 025 500 000.00	1 800 600 000.00
Fortune nette	6 216 990 018.71	6 521 461 098.91

Valeur d'inventaire par droit (classe A)	1 991.29	2 010.08
Valeur d'inventaire par droit (classe M)	2 013.61	2 033.42

Variation de la fortune nette

Fortune nette au début de l'exercice	6 521 461 098.91	6 662 027 510.69
Emissions de droits	66 063 066.36	108 198 366.68
Rachats de droits	-309 581 749.43	-299 313 430.75
Autres transactions sur droits	-65 209 781.80	117 122 557.09
Distribution	-160 257 288.74	-201 706 131.96
Bénéfice total	164 514 673.41	135 132 227.16
Fortune nette à la fin de l'exercice (consolidée)	6 216 990 018.71	6 521 461 098.91

Fractionnement fortune nette classe A	5 085 965 018.44	5 341 185 937.60
Fractionnement fortune nette classe M	1 131 024 999.27	1 180 275 160.31

Evolution des droits en circulation (consolidés)

Situation au début de l'exercice	3 237 636	3 332 855
Droits émis	33 758	54 713
Droits rachetés	-155 604	-149 932
Nombre de droits en circulation	3 115 790	3 237 636

Evolution des droits en circulation classe A

Situation au début de l'exercice	2 657 197	2 667 271
Droits émis	33 758	54 713
Droits rachetés	-136 854	-64 787
Nombre de droits en circulation	2 554 101	2 657 197

Evolution des droits en circulation classe M

Situation au début de l'exercice	580 439	665 584
Droits émis	0	0
Droits rachetés	-18 750	-85 145
Nombre de droits en circulation	561 689	580 439

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Résultat prévu pour la distribution par classe A	0.00	48.68
Résultat prévu pour la distribution par classe M	0.00	60.52
Résultat prévu pour réinvestissement par droit classe A	52.58	0.00
Résultat prévu pour réinvestissement par droit classe M	65.35	0.00
Classe A		
VNI	5 085 965 018.44	5 341 185 937.60
Valeur du capital après les transactions	1 940.51	1 970.02
Résultat en capital	-3.46	-8.99
Valeur du capital par droit	1 937.06	1 961.03
Produit net de l'exercice par droit	54.24	49.05
Valeur d'inventaire par droit avant distribution	1 991.29	2 010.08
Distribution	0.00	-48.68
Valeur d'inventaire par droit après distribution	1 991.29	1 961.40
Classe M		
VNI	1 131 024 999.27	1 180 275 160.31
Valeur du capital après les transactions	1 951.63	1 984.00
Résultat en capital	-4.22	-11.10
Valeur du capital par droit	1 947.41	1 972.90
Produit net de l'exercice par droit	66.20	60.52
Valeur d'inventaire par droit avant distribution	2 013.61	2 033.42
Distribution	0.00	-60.52
Valeur d'inventaire par droit après distribution	2 013.61	1 972.90

Remarques relatives à l'évaluation, aux provisions et à la composition de la fortune, voir annexe pages 88, 91 et 97.

CSF Real Estate Switzerland

N° de valeur 1 312 300

CSF Real Estate Switzerland M

N° de valeur 39 836 446

Compte de résultats

	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF		1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
– Produit des loyers théoriques	324 494 777.74	324 594 775.24	Utilisation du résultat (consolidé)		
– Logements vacants	–21 488 753.87	–23 377 748.27	Produit net de l'exercice	175 713 958.53	165 473 076.45
– Pertes d'encaissement sur loyers	–1 466 990.67	–555 964.99	Report de l'année précédente	8 226.74	10 813.50
Revenu locatif net	301 539 033.20	300 661 061.98	Revenus non destinés à la distribution (écart émission/rachat)	–4 728 941.43	–995 144.97
			Résultat disponible pour la distribution	170 993 243.84	164 488 744.98
Produits des parts de copropriétés	6 933 883.75	8 701 719.38	Résultat prévu pour la distribution	0.00	–164 480 518.24
– Maintenance	–23 665 051.71	–23 386 695.37	Résultat prévu pour réinvestissement	–170 993 243.84	0.00
– Réparation	–23 116 614.92	–35 794 474.50	Report à nouveau	0.00	8 226.74
Entretien immeubles	–46 781 666.63	–59 181 169.87			
– Frais d'approvisionnement et d'élimination des déchets, taxes	–6 319 405.66	–8 183 620.90	Utilisation du résultat classe A		
– Charges d'exploitation et de chauffage non imputables	–1 790 958.79	–5 451 627.77	Produit net de l'exercice	138 529 329.60	130 346 088.10
– Assurances	–2 982 831.16	–3 144 555.13	Report de l'année précédente	7 865.66	9 272.49
– Frais d'administration	–12 422 403.33	–12 661 292.87	Revenus non destinés à la distribution (écart émission/rachat)	–4 249 553.60	–995 144.97
– Frais de location et d'insertion	–1 381 122.90	–2 377 211.45	Résultat disponible pour la distribution	134 287 641.65	129 360 215.62
– Impôts et taxes	–4 290 130.41	–3 301 158.57	Résultat prévu pour la distribution	0.00	–129 352 349.96
– Autres charges d'exploitation	–1 536 121.53	–1 662 224.27	Résultat prévu pour réinvestissement	–134 287 641.65	0.00
Charges d'exploitation	–30 722 973.78	–36 781 690.96	Report à nouveau	0.00	7 865.66
Résultat d'exploitation (bénéfice brut)	230 968 276.54	213 399 920.53	Utilisation du résultat classe M		
– Intérêts actifs	169 922.30	48 604.48	Produit net de l'exercice	37 184 628.93	35 126 988.35
– Produits des rentes de droits de super- ficie	88 360.20	123 618.00	Report de l'année précédente	361.01	1 540.93
– Autres produits	6 491 638.55	3 512 190.48	Revenus non destinés à la distribution (écart émission/rachat)	–479 387.83	0.00
Autres revenus	6 749 921.05	3 684 412.96	Résultat disponible pour la distribution	36 705 602.11	35 128 529.29
			Résultat prévu pour la distribution	0.00	–35 128 168.28
– Intérêts hypothécaires	–33 171 253.15	–19 659 553.13	Résultat prévu pour réinvestissement	–36 705 602.11	0.00
– Autres intérêts passifs	–14 177.25	–34 095.34	Report à nouveau	0.00	361.01
– Rentes de droits de superficie payées	–1 668 673.37	–1 595 497.30			
Charge de financement	–34 854 103.77	–21 289 145.77			
– Frais de gestion	–26 052 400.30	–25 796 538.41			
– Autres frais d'administration	–79 964.09	–175 036.05			
Frais d'administration	–26 132 364.39	–25 971 574.46			
– Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	–164 729.04	165 928.81			
– Versement de revenus courus lors du rachat de droits	–853 041.86	–4 516 465.62			
Revenus / Charges des droits de mutation	–1 017 770.90	–4 350 536.81			
Produit net	175 713 958.53	165 473 076.45			
Gains et pertes en capital réalisés	11 824 675.23	28 306 852.89			
Bénéfice réalisé	187 538 633.76	193 779 929.34			
Gains et pertes en capital non réalisés	–127 287 960.35	–82 390 702.18			
Variation des impôts latents	104 264 000.00	23 743 000.00			
Bénéfice total	164 514 673.41	135 132 227.16			

CSF Real Estate Switzerland Commercial

N° de valeur 11 354 362

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires, répartis comme suit		
– Dépôts à vue	3 404 553.82	5 194 765.89
Créances à court terme	30 395 838.06	31 353 878.55
Comptes de régularisation actifs	7 319 819.15	6 433 203.45
Immeubles, divisés en		
– Immeubles en construction (y compris terrain)	33 250 000.00	14 590 000.00
– Constructions achevées (y compris terrain)	1 668 480 000.00	1 922 948 000.00
Fortune totale moins:	1 742 850 211.03	1 980 519 847.89
Engagements à court terme	20 966 435.62	26 332 909.92
Comptes de régularisation passifs	21 476 171.90	13 407 274.93
Impôts latents	2 151 000.00	6 907 000.00
Dettes hypothécaires (y c. autres prêts à rémunérer)	507 200 000.00	529 700 000.00
Fortune nette	1 191 056 603.51	1 404 172 663.04
Valeur d'inventaire par droit	1 674.34	1 682.24
Variation de la fortune nette		
Fortune nette au début de l'exercice	1 404 172 663.04	1 567 851 552.34
Emissions de droits	0.00	4 601 064.42
Rachats de droits	-206 514 165.11	-161 758 917.99
Autres transactions sur droits	1 651 953.42	2 659 010.71
Bénéfice total	-8 253 847.84	-9 180 046.44
Fortune nette à la fin de l'exercice	1 191 056 603.51	1 404 172 663.04
Evolution des droits en circulation		
Situation au début de l'exercice	834 702	925 944
Droits émis	0	2 706
Droits rachetés	-123 345	-93 948
Nombre de droits en circulation	711 357	834 702
Résultat prévu pour réinvestissement par droit	54.80	55.55

Remarques relatives à l'évaluation, aux provisions et à la composition de la fortune, voir annexe pages 88, 91 et 97

Compte de résultats

	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023
	CHF	CHF
– Produit des loyers théoriques	77 137 773.87	86 738 805.54
– Logements vacants	-6 860 329.99	-7 477 783.01
– Pertes d'encaissement sur loyers	-335 119.76	-745 000.00
Revenu locatif net	69 942 324.12	78 516 022.53
– Maintenance	-3 321 069.63	-4 154 440.34
– Réparation	-6 326 042.95	-3 334 896.12
Entretien immeubles	-9 647 112.58	-7 489 336.46
– Frais d'approvisionnement et d'élimination des déchets, taxes	-776 810.37	-1 087 086.21
– Charges d'exploitation et de chauffage non imputables	-1 794 643.61	-2 903 789.30
– Assurances	-837 091.12	-957 153.59
– Frais d'administration	-2 190 672.95	-2 584 848.62
– Frais de location et d'insertion	-420 314.86	-597 732.16
– Impôts et taxes	-725 216.55	-818 126.15
– Autres charges d'exploitation	-102 117.95	-96 983.40
Charges d'exploitation	-6 846 867.41	-9 045 719.43
Résultat d'exploitation (bénéfice brut)	53 448 344.13	61 980 966.64
– Intérêts actifs	48 688.56	35 964.01
– Produits des rentes de droits de superficie	90 740.46	89 279.52
– Autres produits	4 319 741.58	1 529 336.32
Autres revenus	4 459 170.60	1 654 579.85
– Intérêts hypothécaires	-8 772 402.38	-5 575 155.22
– Autres intérêts passifs	-1 412.75	-3 852.87
– Rentes de droits de superficie payées	-68 192.00	-118 017.00
Charge de financement	-8 842 007.13	-5 697 025.09
– Frais de gestion	-7 182 704.04	-8 044 386.29
– Autres frais d'administration	-385.70	-18 252.15
Frais d'administration	-7 183 089.74	-8 062 638.44
– Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	0.00	19 532.26
– Versement de revenus courus lors du rachat de droits	936 813.75	-2 822 742.02
Revenus / Charges des droits de mutation	936 813.75	-2 803 209.76
Produit net	42 819 231.61	47 072 673.20
Gains et pertes en capital réalisés	-8 852 321.67	-1 808 366.75
Bénéfice réalisé	33 966 909.94	45 264 306.45
Gains et pertes en capital non réalisés	-46 976 757.78	-61 389 352.89
Variation des impôts latents	4 756 000.00	6 945 000.00
Bénéfice total	-8 253 847.84	-9 180 046.44
Utilisation du résultat		
Produit net de l'exercice	42 819 231.61	47 072 673.20
Revenus non destinés à la distribution (écart émission/rachat)	-3 833 696.86	-703 527.42
Résultat prévu pour réinvestissement	38 985 534.75	46 369 145.78

CSF Real Estate Switzerland Residential

N° de valeur 2 522 609

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires, répartis comme suit		
– Dépôts à vue	2 349 932.98	3 152 757.54
Créances à court terme	16 535 820.63	16 821 362.80
Comptes de régularisation actifs	451 769.54	803 917.67
Immeubles, divisés en		
– Immeubles en construction (y compris terrain)	86 428 500.00	95 674 000.00
– Constructions achevées (y compris terrain)	1 259 426 000.00	1 222 789 000.00
Parts de copropriétés	17 200 100.00	17 158 300.00
Fortune totale moins:	1 382 392 123.15	1 356 399 338.01
Engagements à court terme	17 817 703.94	21 988 187.88
Comptes de régularisation passifs	15 297 834.18	13 717 336.97
Impôts latents	26 913 000.00	38 094 000.00
Dettes hypothécaires (y c. autres prêts à rémunérer)	226 500 000.00	215 500 000.00
Fortune nette	1 095 863 585.03	1 067 099 813.16
Valeur d'inventaire par droit	2 317.25	2 241.49
Variation de la fortune nette		
Fortune nette au début de l'exercice	1 067 099 813.16	990 458 386.17
Emissions de droits	0.00	41 299 999.10
Rachats de droits	-7 088 203.99	-4 374 843.37
Autres transactions sur droits	2 959 559.70	501 783.69
Bénéfice total	32 892 416.16	39 214 487.57
Fortune nette à la fin de l'exercice	1 095 863 585.03	1 067 099 813.16
Evolution des droits en circulation		
Situation au début de l'exercice	476 067	459 556
Droits émis	0	18 470
Droits rachetés	-3 151	-1 958
Nombre de droits en circulation	472 916	476 068
Résultat prévu pour réinvestissement par droit	59.19	64.70

Remarques relatives à l'évaluation, aux provisions et à la composition de la fortune, voir annexe pages 88, 91 et 97.

Compte de résultats

	1.7.2023–	1.7.2022–
	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
– Produit des loyers théoriques	50 627 190.06	49 405 432.91
– Logements vacants	-2 581 595.70	-2 598 219.25
– Pertes d'encaissement sur loyers	-62 428.75	-96 038.00
Revenu locatif net	47 983 165.61	46 711 175.66
Produits des parts de copropriétés	654 696.62	664 143.44
– Maintenance	-3 948 180.27	-4 114 838.72
– Réparation	-2 535 792.72	-1 338 811.04
Entretien immeubles	-6 483 972.99	-5 453 649.76
– Frais d'approvisionnement et d'élimination des déchets, taxes	-684 045.89	-504 333.86
– Charges d'exploitation et de chauffage non imputables	-1 130 739.70	-961 220.31
– Assurances	-573 287.74	-435 078.73
– Frais d'administration	-1 988 148.44	-1 917 248.41
– Frais de location et d'insertion	-249 526.68	-263 337.30
– Impôts et taxes	-498 094.01	-583 726.41
– Autres charges d'exploitation	-122 145.00	-29 162.52
Charges d'exploitation	-5 245 987.46	-4 694 107.54
Résultat d'exploitation (bénéfice brut)	36 907 901.78	37 227 561.80
– Intérêts actifs	31 299.07	5 594.67
– Autres produits	146 580.44	102 448.99
Autres revenus	177 879.51	108 043.66
– Intérêts hypothécaires	-3 775 694.68	-2 345 373.61
– Autres intérêts passifs	-768.25	-22 743.29
Charge de financement	-3 776 462.93	-2 368 116.90
– Frais de gestion	-5 201 222.48	-4 896 329.86
– Autres frais d'administration	0.00	-833.65
Frais d'administration	-5 201 222.48	-4 897 163.51
– Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	0.00	839 364.63
– Versement de revenus courus lors du rachat de droits	-26 766.85	-90 148.15
Revenus / Charges des droits de mutation	-26 766.85	749 216.48
Produit net	28 081 329.03	30 819 541.53
Gains et pertes en capital réalisés	441 087.13	9 957 460.63
Bénéfice réalisé	28 522 416.16	40 777 002.16
Gains et pertes en capital non réalisés	-6 811 000.00	-5 284 514.59
Variation des impôts latents	11 181 000.00	3 722 000.00
Bénéfice total	32 892 416.16	39 214 487.57
Utilisation du résultat		
Produit net de l'exercice	28 081 329.03	30 819 541.53
Revenus non destinés à la distribution (écart émission/rachat)	-90 736.04	-17 500.62
Résultat prévu pour réinvestissement	27 990 592.99	30 802 040.91

CSF Real Estate Germany

N° de valeur 23 547 751

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	EUR	EUR
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires, répartis comme suit		
– Dépôts à vue	30 211 743	34 523 507
Créances à court terme	6 090 281	7 075 251
Comptes de régularisation actifs	251 482	509 437
Immeubles, divisés en		
– Immeubles en construction (y compris terrain)	114 500 000	107 700 000
– Constructions achevées (y compris terrain)	587 800 000	734 000 000
Fortune totale moins:	738 853 506	883 808 195
Engagements à court terme	8 991 706	6 556 605
Comptes de régularisation passifs	12 457 797	12 501 652
Impôts latents	7 714 929	17 390 986
Dettes hypothécaires (y c. autres prêts à rémunérer)	230 000 000	250 000 000
Fortune nette	479 689 074	597 358 952
Valeur d'inventaire par droit	934.23	1 163.40
Variation de la fortune nette		
Fortune nette au début de l'exercice	597 358 952	681 970 900
Emissions de droits	0	0
Rachats de droits	0	-424 746
Autres transactions sur droits	-11	0
Bénéfice total	-117 669 867	-84 187 202
Fortune nette à la fin de l'exercice	479 689 074	597 358 952
Evolution des droits en circulation		
Situation au début de l'exercice	513 461	513 781
Droits émis	0	0
Droits rachetés	0	-320
Nombre de droits en circulation	513 461	513 461
Résultat prévu pour réinvestissement par droit	29.71	27.28

Remarques relatives à l'évaluation, aux provisions et à la composition de la fortune, voir annexe pages 88, 91 et 97.

Données concernant les décisions et les événements majeurs relatifs aux sociétés affiliées dans les groupes de placement voir annexe page 91

Compte de résultats

	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023
	EUR	EUR
– Produit des loyers théoriques	32 044 741	30 744 724
– Logements vacants	-1 435 665	-1 292 796
– Pertes d'encaissement sur loyers	-1 231	-62 992
Revenu locatif net	30 607 845	29 388 936
– Maintenance	-2 493 870	-2 385 406
– Réparation	-1 605 270	-1 762 545
Entretien immeubles	-4 099 140	-4 147 951
– Frais d'approvisionnement et d'élimination des déchets, taxes	-113 147	-110 821
– Pertes sur créances, variations de du-croire	-245 321	-468 291
– Assurances	-13 930	-19 497
– Frais d'administration	-666 481	-438 226
– Frais de location et d'insertion	-6 000	-1 268
– Impôts et taxes	-1 640 821	-996 557
– Autres charges d'exploitation	-837 666	-1 015 469
Charges d'exploitation	-3 523 366	-3 050 129
Résultat d'exploitation (bénéfice brut)	22 985 339	22 190 856
– Intérêts actifs	787 175	216 600
– Autres produits	82 888	24 442
Autres revenus	870 063	241 042
– Intérêts hypothécaires	-1 768 709	-1 910 574
– Autres intérêts passifs	-1 932 112	-765 719
– Autres charges financières	-36 586	-11 500
Charge de financement	-3 737 407	-2 687 793
– Frais de gestion	-4 637 665	-5 496 973
– Frais d'estimation et frais d'audit	-224 679	-242 338
Frais d'administration	-4 862 344	-5 739 311
– Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	0	0
– Versement de revenus courus lors du rachat de droits	0	0
Revenus / Charges des droits de mutation	0	0
Produit net	15 255 651	14 004 794
Gains et pertes en capital réalisés	-664 711	2 708 119
Gains/pertes de change réalisés	-2 046	1 077
Bénéfice réalisé	14 588 894	16 713 990
Gains et pertes en capital non réalisés	-141 932 961	-108 919 797
Gains et pertes en capital non réalisés	-1 857	-7 031
Variation des impôts latents	9 676 057	8 025 636
Bénéfice total	-117 669 867	-84 187 202
Utilisation du résultat		
Produit net de l'exercice	15 255 651	14 004 794
Résultat prévu pour réinvestissement	15 255 651	14 004 794



CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments

N° de valeur 3 108 145

CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments L

N° de valeur 3 109 433

CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments M

N° de valeur 20 025 324

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	4 023 205.99	0.00
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Actions et autres titres de participation et droits-valeurs de participation	129 417 865.25	104 759 511.00
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	264 632 816.30	228 172 555.88
Autres actifs	2 494 070.69	2 342 215.42
Fortune totale moins:	400 567 958.23	335 274 282.30
Autres engagements	87 079.16	92 644.07
Engagements bancaires	0.00	2 519 432.45
Fortune nette	400 480 879.07	332 662 205.78

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits L	
	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette au début de l'exercice	332 662 205.77	350 822 264.47	37 962 843.75	40 750 349.16	131 031 643.58	169 402 551.66
Emissions de droits	34 415 881.20	32 240 780.80	7 317 553.21	1 956 361.40	1 856 630.00	7 999 821.00
Rachats de droits	–8 064 384.38	–51 756 046.28	–4 054 359.57	–4 768 184.70	0.00	–46 987 861.58
Autres transactions sur droits	–284 912.36	–338 641.80	–126 363.11	–36 379.03	–131 852.24	274 656.34
Bénéfice total	41 752 088.83	1 693 848.58	4 622 715.10	60 696.92	14 987 573.03	342 476.16
Fortune nette à la fin de l'exercice	400 480 879.07	332 662 205.77	45 722 389.38	37 962 843.75	147 743 994.37	131 031 643.58
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	134 209.866	142 932.000	15 966.980	17 164.000	54 274.197	70 340.000
Droits émis	13 390.480	12 592.886	2 950.529	810.000	700.000	3 242.197
Droits rachetés	–3 062.565	–21 315.020	–1 624.182	–2 007.020	0.000	–19 308.000
Nombre de droits en circulation	144 537.781	134 209.866	17 293.327	15 966.980	54 974.197	54 274.197
Valeur d'inventaire par droit			2 643.93	2 377.58	2 687.52	2 414.25
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			47.26	46.29	49.07	49.48

CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments

N° de valeur 3 108 145

CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments L

N° de valeur 3 109 433

CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments M

N° de valeur 20 025 324

Compte de fortune

Classe de droits M

1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
163 667 718.22	140 669 363.43
25 241 697.99	22 284 598.40
-4 010 024.81	0.00
-26 697.01	-576 919.11
22 141 800.70	1 290 675.50
207 014 495.09	163 667 718.22
63 968.689	55 428.000
9 739.951	8 540.689
-1 438.383	0.000
72 270.257	63 968.689
2 864.45	2 558.56
68.58	65.87

CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments

N° de valeur 3 108 145

CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments L

N° de valeur 3 109 433

CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments M

N° de valeur 20 025 324

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits L	
	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
Produits						
Produits des avoirs en banque	19 435.36	2 127.31	2 173.99	227.19	7 145.60	1 019.10
Revenus des titres, répartis comme suit:						
– Actions et autres titres de participation et droits-valeurs de participation, y compris les actions gratuites	2 870 543.25	2 810 774.65	325 325.63	300 268.02	1 059 623.88	1 345 957.99
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	6 467 563.95	6 021 512.64	728 286.10	653 176.79	2 402 336.98	2 888 648.26
Produits des remboursements	4 734.67	15 133.76	534.68	1 648.24	1 754.26	7 258.50
Autres revenus	104 077.31	79 786.82	27 575.46	14 562.94	4 643.00	59 407.60
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	134 243.08	632 511.68	30 207.66	36 235.63	15 464.39	33 772.99
Total des revenus moins:	9 600 597.62	9 561 846.86	1 114 103.52	1 006 118.81	3 490 968.11	4 336 064.44
Intérêts passifs	5 545.65	9 874.53	649.73	1 115.13	2 171.10	4 883.95
Intérêts négatifs	0.00	202.40	0.00	22.35	0.00	98.01
Frais de gestion	1 071 335.19	1 187 983.20	279 899.74	251 753.05	791 435.45	936 230.15
Autres charges	64.86	4 782.69	7.40	538.28	23.93	2 317.10
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	52 839.96	720 606.97	16 253.73	13 604.50	0.00	707 002.47
Total charges	1 129 785.66	1 923 449.79	296 810.60	267 033.31	793 630.48	1 650 531.68
Produit net	8 470 811.96	7 638 397.07	817 292.92	739 085.50	2 697 337.63	2 685 532.76
Gains et pertes en capital réalisés	6 025 131.27	8 761 943.64	688 386.47	1 002 224.66	2 224 028.99	3 457 028.41
Bénéfice réalisé	14 495 943.23	16 400 340.71	1 505 679.39	1 741 310.16	4 921 366.62	6 142 561.17
Gains et pertes en capital non réalisés	27 256 145.60	-14 706 492.13	3 117 035.71	-1 680 613.24	10 066 206.41	-5 800 085.01
Bénéfice total	41 752 088.83	1 693 848.58	4 622 715.10	60 696.92	14 987 573.03	342 476.16
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	8 470 811.96	7 638 397.07	817 292.92	739 085.50	2 697 337.63	2 685 532.76
Résultat prévu pour réinvestissement	8 470 811.96	7 638 397.07	817 292.92	739 085.50	2 697 337.63	2 685 532.76

CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments

N° de valeur 3 108 145

CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments L

N° de valeur 3 109 433

CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments M

N° de valeur 20 025 324

Compte de résultats

Classe de droits M

1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
10 115.77	881.02
1 485 593.74	1 164 548.64
3 336 940.87	2 479 687.59
2 445.72	6 227.02
71 858.85	5 816.28
88 571.03	562 503.06
4 995 525.98	4 219 663.61
2 724.82	3 875.45
0.00	82.04
0.00	0.00
33.53	1 927.31
36 586.23	0.00
39 344.58	5 884.80
4 956 181.40	4 213 778.81
3 112 715.82	4 302 690.57
8 068 897.22	8 516 469.38
14 072 903.48	-7 225 793.88
22 141 800.70	1 290 675.50
4 956 181.40	4 213 778.81
4 956 181.40	4 213 778.81

CSF Insurance Linked Strategies

N° de valeur 1 603 633

CSF Insurance Linked Strategies L

N° de valeur 10 157 421

CSF Insurance Linked Strategies L2

N° de valeur 14 690 467

CSF Insurance Linked Strategies L3

N° de valeur 32 772 314

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	656 819.52	520 351.58
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	148 424 278.61	192 422 028.64
Autres actifs	28 930.37	47 562.47
Fortune totale moins:	149 110 028.50	192 989 942.69
Autres engagements	115 538.03	147 156.45
Fortune nette	148 994 490.47	192 842 786.24

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits L	
	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette au début de l'exercice	192 842 785.38	218 385 567.76	94 213 027.77	119 310 835.88	29 438 200.42	29 433 782.69
Emissions de droits	9 591 149.25	54 876 587.55	4 928 939.70	28 034 846.95	1 006 119.20	8 158 638.65
Rachats de droits	-61 323 031.70	-71 011 134.69	-21 499 126.35	-47 864 747.66	-10 368 454.60	-6 875 953.68
Autres transactions sur droits	381 002.73	-810 423.05	59 666.44	-879 484.76	-183 170.13	36 315.47
Bénéfice total	7 502 584.81	-8 597 812.19	3 993 511.88	-4 388 422.64	1 181 902.43	-1 314 582.71
Fortune nette à la fin de l'exercice	148 994 490.47	192 842 785.38	81 696 019.44	94 213 027.77	21 074 597.32	29 438 200.42
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	164 262.565	178 497.925	82 214.323	99 456.926	24 955.545	23 885.176
Droits émis	8 162.902	47 467.312	4 295.459	24 793.972	852.759	7 015.539
Droits rachetés	-51 227.005	-61 702.672	-18 454.154	-42 036.575	-8 789.582	-5 945.170
Nombre de droits en circulation	121 198.462	164 262.565	68 055.628	82 214.323	17 018.722	24 955.545
Valeur d'inventaire par droit			1 200.43	1 145.94	1 238.32	1 179.63
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			0.0	0.0	0.0	0.0

Pour des informations sur l'évaluation et les placements collectifs utilisés, voir l'annexe, pages 89 et 98.

CSF Insurance Linked Strategies

N° de valeur 1 603 633

CSF Insurance Linked Strategies L

N° de valeur 10 157 421

CSF Insurance Linked Strategies L2

N° de valeur 14 690 467

CSF Insurance Linked Strategies L3

N° de valeur 32 772 314

Compte de fortune

Classe de droits L2		Classe de droits L3	
1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
27 500 670.22	27 685 590.95	41 690 886.97	41 955 358.24
1 460 470.35	7 429 542.15	2 195 620.00	11 253 559.80
-29 455 450.75	-6 465 074.38	0.00	-9 805 358.97
506 064.85	19 100.75	-1 558.31	13 645.49
595.89	-1 168 489.25	2 326 574.61	-1 726 317.59
12 350.56	27 500 670.22	46 211 523.27	41 690 886.97
22 783.876	22 002.219	34 308.821	33 153.604
1 209.120	6 253.277	1 805.564	9 404.524
-23 983.269	-5 471.620	0.000	-8 249.307
9.727	22 783.876	36 114.385	34 308.821
1 269.72	1 207.02	1 279.59	1 215.17
0.0	0.0	0.0	0.0

CSF Insurance Linked Strategies

N° de valeur 1 603 633

CSF Insurance Linked Strategies L

N° de valeur 10 157 421

CSF Insurance Linked Strategies L2

N° de valeur 14 690 467

CSF Insurance Linked Strategies L3

N° de valeur 32 772 314

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits L	
	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
Produits						
Produits des avoirs en banque	18 014.15	3 314.86	9 788.19	1 643.18	2 308.67	497.06
Produits des remboursements	153 280.47	165 714.56	71.47	0.00	20 346.23	25 726.40
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	-3 719.56	-131 508.80	-3 229.68	-102 338.08	47.16	-18 814.26
Total des revenus moins:	167 575.06	37 520.62	6 629.98	-100 694.90	22 702.06	7 409.20
Intérêts passifs	0.00	0.00	-0.13	0.00	0.05	0.00
Intérêts négatifs	0.00	1 593.03	0.00	841.63	0.00	223.16
Frais de gestion	759 546.88	822 058.62	495 777.26	510 628.26	93 358.08	118 124.42
Autres charges	0.00	369.50	0.00	188.34	0.00	53.94
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	-106 374.46	-93 537.82	-78 254.03	-82 330.75	-12 296.97	-6 779.68
Total charges	653 172.42	730 483.33	417 523.10	429 327.48	81 061.16	111 621.84
Produit net	-485 597.36	-692 962.71	-410 893.12	-530 022.38	-58 359.10	-104 212.64
Gains et pertes en capital réalisés	-4 082 500.44	-15 209 271.13	-2 193 200.35	-7 433 392.42	-380 345.31	-2 324 067.81
Bénéfice réalisé	-4 568 097.80	-15 902 233.84	-2 604 093.47	-7 963 414.80	-438 704.41	-2 428 280.45
Gains et pertes en capital non réalisés	12 070 682.61	7 304 421.65	6 597 605.35	3 574 992.16	1 620 606.84	1 113 697.74
Bénéfice total	7 502 584.81	-8 597 812.19	3 993 511.88	-4 388 422.64	1 181 902.43	-1 314 582.71
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	-485 597.36	-692 962.71	-410 893.12	-530 022.38	-58 359.10	-104 212.64
Imputation des pertes avec gains/pertes en capital accumulés	485 597.36	692 962.71	410 893.12	530 022.38	58 359.10	104 212.64
Résultat prévu pour réinvestissement	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

CSF Insurance Linked Strategies

N° de valeur 1 603 633

CSF Insurance Linked Strategies L

N° de valeur 10 157 421

CSF Insurance Linked Strategies L2

N° de valeur 14 690 467

CSF Insurance Linked Strategies L3

N° de valeur 32 772 314

Compte de résultats

Classe de droits L2		Classe de droits L3	
1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
862.65	468.84	5 054.64	705.78
21 651.66	48 523.95	111 211.11	91 464.21
-373.14	-7 012.41	-163.90	-3 344.05
22 141.17	41 980.38	116 101.85	88 825.94
0.04	0.00	0.04	0.00
0.00	209.98	0.00	318.26
37 995.29	85 007.84	132 416.25	108 298.10
0.00	50.57	0.00	76.65
-15 823.46	-2 824.06	0.00	-1 603.33
22 171.87	82 444.33	132 416.29	107 089.68
-30.70	-40 463.95	-16 314.44	-18 263.74
-403.67	-2 167 841.97	-1 508 551.11	-3 283 968.93
-434.37	-2 208 305.92	-1 524 865.55	-3 302 232.67
1 030.26	1 039 816.67	3 851 440.16	1 575 915.08
595.89	-1 168 489.25	2 326 574.61	-1 726 317.59
-30.70	-40 463.95	-16 314.44	-18 263.74
30.70	40 463.95	16 314.44	18 263.74
0.00	0.00	0.00	0.00

CSF Insurance Linked Strategies Fixed

N° de valeur 37 362 632

CSF Insurance Linked Strategies Fixed L4

N° de valeur 111 766 390

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	510 024.55	483 413.76
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	80 708 087.75	104 462 613.84
Autres actifs	67 127.96	133 332.55
Fortune totale moins:	81 285 240.26	105 079 360.15
Autres engagements	25 329.03	29 851.92
Fortune nette	81 259 911.23	105 049 508.23

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits L4	
	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette au début de l'exercice	105 049 508.23	126 267 051.51	9 108 240.94	9 232 699.01	95 941 267.02	117 034 352.50
Emissions de droits	6 541 056.95	33 841 993.84	477 167.50	2 475 443.49	6 063 889.45	31 366 550.35
Rachats de droits	-35 775 210.75	-49 427 195.31	-27.90	-2 146 703.47	-35 775 182.85	-47 280 491.84
Autres transactions sur droits	1 449 699.60	-1 204 872.78	362.61	16 089.60	1 449 337.21	-1 220 962.65
Bénéfice total	3 994 857.20	-4 427 469.03	409 881.05	-469 287.69	3 584 976.15	-3 958 181.34
Fortune nette à la fin de l'exercice	81 259 911.23	105 049 508.23	9 995 624.20	9 108 240.94	71 264 286.98	95 941 267.02
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	109 548.268	125 901.32	11 743.479	11 320.662	97 804.789	114 580.655
Droits émis	6 792.05	35 715.93	615.692	3 231.021	6 176.361	32 484.909
Droits rachetés	-34 987.32	-52 068.98	-0.036	-2 808.204	-34 987.284	-49 260.775
Nombre de droits en circulation	81 353.001	109 548.268	12 359.135	11 743.479	68 993.866	97 804.789
Valeur d'inventaire par droit			808.76	775.60	1 032.91	980.95
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			0.00	0.00	0.00	0.00

Pour des informations sur l'évaluation et les placements collectifs utilisés, voir l'annexe, pages 89 et 98.

CSF Insurance Linked Strategies Fixed

N° de valeur 37 362 632

CSF Insurance Linked Strategies Fixed L4

N° de valeur 111 766 390

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits L4	
	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
Produits						
Produits des avoirs en banque	6 877.47	1 851.71	639.57	164.87	6 237.90	1 686.84
Produits des remboursements	516 180.62	478 398.58	0.00	0.00	516 180.62	478 398.58
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	3 597.24	72 802.58	-452.03	-9 241.19	4 049.27	82 043.77
Total des revenus moins:	526 655.33	553 052.87	187.54	-9 076.32	526 467.79	562 129.19
Intérêts passifs	0.00	0.00	0.00	30.87	0.00	-30.87
Intérêts négatifs	0.00	1 020.51	0.00	95.38	0.00	925.13
Frais de gestion	183 341.11	160 568.96	54 962.50	45 766.22	128 378.61	114 802.74
Autres charges	0.00	206.96	0.00	16.41	0.00	190.55
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	108 493.59	49 280.44	-0.03	-3 266.11	108 493.62	52 546.55
Total charges	291 834.70	211 076.87	54 962.47	42 642.77	236 872.23	168 434.10
Produit net	234 820.63	341 976.00	-54 774.93	-51 719.09	289 595.56	393 695.09
Gains et pertes en capital réalisés	-329 196.49	-7 495 520.60	-40 582.78	-654 225.32	-288 613.71	-6 841 295.28
Bénéfice réalisé	-94 375.86	-7 153 544.60	-95 357.71	-705 944.41	981.85	-6 447 600.19
Gains et pertes en capital non réalisés	4 089 233.06	2 726 075.57	505 238.76	236 656.72	3 583 994.30	2 489 418.85
Bénéfice total	3 994 857.20	-4 427 469.03	409 881.05	-469 287.69	3 584 976.15	-3 958 181.34
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	234 820.63	341 976.00	-54 774.93	-51 719.09	289 595.56	393 695.09
Imputation des pertes avec gains/pertes en capital accumulés	-234 820.63	-341 976.00	54 774.93	51 719.09	-289 595.56	-393 695.09
Résultat prévu pour réinvestissement	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

CSF Infrastructures énergétiques Suisse A

N° de valeur 35 328 126

CSF Infrastructures énergétiques Suisse L

N° de valeur 22 656 688

CSF Infrastructures énergétiques Suisse M

N° de valeur 35 328 307

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	57 189 553.16	12 897 082.22
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Actions (valorisées au cours boursier)	107 869 873.00	103 052 776.00
Participations (valorisés)	2 535 612 525.60	2 004 662 000.00
Autres actifs	9 095 992.83	5 249 812.50
Fortune totale moins:	2 709 767 944.59	2 125 861 670.72
Autres engagements	9 734 388.09	7 409 838.67
Fortune nette	2 700 033 556.50	2 118 451 832.05

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits L	
	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette au début de l'exercice	2 118 451 832.05	1 739 630 305.69	94 990 515.26	75 636 517.98	1 659 879 920.53	1 360 842 423.50
Distribution extraordinaire	–50 000 000.00	0.00	–2 259 387.62	0.00	–39 103 031.88	0.00
Emissions de droits	408 090 200.00	50 000 000.00	43 474 115.68	5 073 564.11	364 616 084.32	44 926 435.89
Restitution de droits	–6 356 500.85	0.00	0.00	0.00	–6 356 500.85	0.00
Passage de la classe A à la classe L.	0.00	0.00	4 793 435.56	100 839.89	–4 793 435.56	–100 839.89
Autres transactions sur droits	–2 793 022.00	–398 985.96	–172 482.95	–38 219.95	–2 620 539.05	–360 766.01
Bénéfice total	232 641 047.30	329 220 512.32	12 772 085.15	14 217 813.23	182 407 212.07	254 572 667.04
Fortune nette à la fin de l'exercice	2 700 033 556.50	2 118 451 832.05	153 598 281.08	94 990 515.26	2 154 029 709.58	1 659 879 920.53
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	1 102 245.322	1 069 746.004	66 535.052	62 175.309	863 993.987	835 854.412
Droits émis	229 689.380	32 476.795	31 837.042	4 272.439	197 852.338	28 204.356
Droits rachetés	–3 411.000	0.000	0.000	0.000	–3 411.000	0.000
Passage de la classe A à la classe L.	909.436	22.524	3 503.934	87.304	–2 594.498	–64.781
Nombre de droits en circulation	1 329 433.138	1 102 245.322	101 876.028	66 535.052	1 055 840.827	863 993.987
Valeur d'inventaire par droit			1 507.70	1 427.68	2 040.11	1 921.17
Résultat disponible pour la distribution par droit			0.00	0.00	0.00	0.00
Distribution par droit			33.73	0.00	45.46	0.00
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			0.00	0.00	0.00	0.00

Remarques relatives à l'évaluation voir annexe page 88.

CSF Infrastructures énergétiques Suisse A

N° de valeur 35 328 126

CSF Infrastructures énergétiques Suisse L

N° de valeur 22 656 688

CSF Infrastructures énergétiques Suisse M

N° de valeur 35 328 307

Compte de fortune

Classe de droits M

30.6.2024	30.6.2023
CHF	CHF
363 581 396.26	303 151 364.21
-8 637 580.50	0.00
0.00	0.00
0.00	0.00
0.00	0.00
0.00	0.00
37 461 750.08	60 430 032.05
392 405 565.84	363 581 396.26
171 716.283	171 716.283
0.000	0.000
0.000	0.000
0.000	0.000
171 716.283	171 716.283
2 285.20	2 117.34
30.96	21.68
50.30	0.00
30.96	21.68

CSF Infrastructures énergétiques Suisse A

N° de valeur 35 328 126

CSF Infrastructures énergétiques Suisse L

N° de valeur 22 656 688

CSF Infrastructures énergétiques Suisse M

N° de valeur 35 328 307

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits L	
	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
Produits						
Revenus des titres, répartis comme suit:						
– Actions (valorisées au cours boursier)	33 235 272.08	23 453 848.60	1 631 561.82	1 023 217.92	25 957 113.97	18 350 914.74
Produits des crédits	183 955.77	16 960.20	9 775.24	762.22	145 273.32	13 297.34
Autres revenus	209 843.67	37 500.00	10 242.59	1 657.15	163 796.88	29 366.15
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	2 630 275.91	400 569.49	309 225.91	40 580.96	2 321 050.00	359 987.57
Total des revenus moins:	36 259 347.43	23 908 878.29	1 960 805.56	1 066 218.25	28 587 234.17	18 753 565.80
Intérêts passifs	488 887.77	530 481.78	26 181.59	23 421.97	386 373.60	415 360.92
Intérêts négatifs	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Frais de gestion	32 302 477.95	25 179 216.25	2 628 927.25	1 762 244.82	29 641 686.01	23 382 176.18
Autres charges	1 701 291.59	1 400 464.91	88 772.17	62 461.32	1 325 086.30	1 097 386.35
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	33 859.34	1 583.52	13 865.88	0.00	19 993.46	1 583.52
Total charges	34 526 516.65	27 111 746.46	2 757 746.89	1 848 128.11	31 373 139.37	24 896 506.97
Produit net	1 732 830.78	-3 202 868.18	-796 941.33	-781 909.86	-2 785 905.20	-6 142 941.17
Bénéfice réalisé	121 558.49	337.05	6 927.79	14.57	97 025.87	263.23
Bénéfice réalisé	1 854 389.27	-3 202 531.13	-790 013.54	-781 895.29	-2 688 879.33	-6 142 677.94
Gains et pertes en capital non réalisés	230 786 658.03	332 423 043.45	13 562 098.69	14 999 708.52	185 096 091.40	260 715 344.98
Bénéfice total	232 641 047.30	329 220 512.32	12 772 085.15	14 217 813.23	182 407 212.07	254 572 667.04
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	1 732 830.78	-3 202 868.18	-796 941.33	-781 909.86	-2 785 905.20	-6 142 941.17
Imputation des pertes avec gains/pertes en capital accumulés	3 582 846.53	6 924 851.03	796 941.33	781 909.86	2 785 905.20	6 142 941.17
Résultat prévu pour réinvestissement	5 315 677.31	3 721 982.85	0.00	0.00	0.00	0.00

CSF Infrastructures énergétiques Suisse A

N° de valeur 35 328 126

CSF Infrastructures énergétiques Suisse L

N° de valeur 22 656 688

CSF Infrastructures énergétiques Suisse M

N° de valeur 35 328 307

Compte de résultats

Classe de droits	
M	
1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
5 646 596.29	4 079 715.94
28 907.21	2 900.64
35 804.20	6 476.70
0.00	0.95
5 711 307.70	4 089 094.23
76 332.58	91 698.89
0.00	0.00
31 864.69	34 795.25
287 433.12	240 617.24
0.00	0.00
395 630.39	367 111.38
5 315 677.31	3 721 982.85
17 604.83	59.25
5 333 282.14	3 722 042.10
32 128 467.94	56 707 989.95
37 461 750.08	60 430 032.05
5 315 677.31	3 721 982.85
0.00	0.00
5 315 677.31	3 721 982.85

CSF Energy-Transition Infrastructure SA

N° de valeur 117 067 080

CSF Energy-Transition Infrastructure SL

N° de valeur 117 067 167

CSF Energy-Transition Infrastructure SL2

N° de valeur 117 068 356

CSF Energy-Transition Infrastructure SL3

N° de valeur 117 068 360

CSF Energy-Transition Infrastructure SL4

N° de valeur 117 068 815

CSF Energy-Transition Infrastructure A

N° de valeur 117 044 652

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	EUR	EUR
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	641 284.76	5 616.28
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	997 862 082.27	745 279 065.41
Autres actifs	636 882.02	894 036.41
Fortune totale moins:	999 140 249.05	746 178 718.10
Autres engagements	1 256 609.50	898 345.32
Fortune nette	997 883 639.55	745 280 372.78

	Consolidation		SA		SL	
	01.7.2023–	27.12.2022–	01.7.2023–	27.12.2022–	01.7.2023–	27.12.2022–
	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Variation de la fortune nette						
Fortune nette au début de l'exercice	745 280 372.78	0.00	50 850 071.38	0.00	158 754 212.24	0.00
Emissions de droits	89 700 000.00	797 500 000.00	0.00	54 500 000.00	0.00	170 000 000.00
Rachats de droits	–5 000 000.00	0.00	–5 000 000.00	0.00	0.00	0.00
Bénéfice total	167 903 266.77	–52 219 627.22	9 627 109.30	–3 649 928.62	32 713 406.91	–11 245 787.76
Fortune nette à la fin de l'exercice	997 883 639.55	745 280 372.78	55 477 180.68	50 850 071.38	191 467 619.15	158 754 212.24
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	797 499.999	0.000	54 499.999	0.000	170 000.000	0.000
Droits émis	89 700.000	797 499.999	0.000	54 499.999	0.000	170 000.000
Droits rachetés	5 000.000	0.000	5 000.000	0.000	0.000	0.000
Nombre de droits en circulation	882 199.999	797 499.999	49 499.999	54 499.999	170 000.000	170 000.000
Valeur d'inventaire par droit			1 120.75	933.03	1 126.28	933.85

Pour des informations sur l'évaluation et les placements collectifs utilisés, voir l'annexe, pages 88 et 98.

CSF Energy-Transition Infrastructure SA

N° de valeur 117 067 080

CSF Energy-Transition Infrastructure SL

N° de valeur 117 067 167

CSF Energy-Transition Infrastructure SL2

N° de valeur 117 068 356

CSF Energy-Transition Infrastructure SL3

N° de valeur 117 068 360

CSF Energy-Transition Infrastructure SL4

N° de valeur 117 068 815

CSF Energy-Transition Infrastructure A

N° de valeur 117 044 652

Compte de fortune

SL2		SL3		SL4		A	
01.7.2023– 30.6.2024	27.12.2022– 30.6.2023	01.7.2023– 30.6.2024	27.12.2022– 30.6.2023	01.7.2023– 30.6.2024	27.12.2022– 30.6.2023	01.7.2023– 30.6.2024	26.5.2023– 30.6.2023
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
65 410 355.36	0.00	93 478 485.22	0.00	299 206 076.31	0.00	2 798 384.08	0.00
0.00	70 000 000.00	0.00	100 000 000.00	0.00	320 000 000.00	0.00	3 000 000.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13 705 701.66	-4 589 644.64	19 781 409.79	-6 521 514.78	63 731 094.56	-20 793 923.69	571 529.82	-201 615.92
79 116 057.02	65 410 355.36	113 259 895.01	93 478 485.22	362 937 170.87	299 206 076.31	3 369 913.90	2 798 384.08
70 000.000	0.000	100 000.000	0.000	320 000.000	0.000	3 000.000	0.000
0.000	70 000.000	0.000	100 000.000	0.000	320 000.000	0.000	3 000.000
0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
70 000.000	70 000.000	100 000.000	100 000.000	320 000.000	320 000.000	3 000.000	3 000.000
1 130.23	934.43	1 132.60	934.78	1 134.18	935.02	1 123.31	932.79

CSF Energy-Transition Infrastructure A (série nov. 2023)

N° de valeur 134 317 300

CSF Energy-Transition Infrastructure L

N° de valeur 117 044 730

CSF Energy-Transition Infrastructure L (série nov. 2023)

N° de valeur 134 324 490

CSF Energy-Transition Infrastructure L4

N° de valeur 117 049 265

Compte de fortune

	A Nov 2023	L	L Nov 2023	L4	
	24.11.2023–	19.10.2023–	24.11.2023–	01.7.2023–	17.2.2023–
	30.6.2024	30.6.2024	30.6.2024	30.6.2024	30.6.2023
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Variation de la fortune nette					
Fortune nette au début de l'exercice	0.00	0.00	0.00	74 782 788.19	0.00
Emissions de droits	19 700 000.00	5 000 000.00	65 000 000.00	0.00	80 000 000.00
Rachats de droits	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bénéfice total	2 588 932.35	614 497.28	8 737 660.23	15 831 924.87	-5 217 211.81
Fortune nette à la fin de l'exercice	22 288 932.35	5 614 497.28	73 737 660.23	90 614 713.06	74 782 788.19
Evolution des droits en circulation					
Situation au début de l'exercice	0.000	0.000	0.000	80 000.000	0.000
Droits émis	19 700.000	5 000.000	65 000.000	0.000	80 000.000
Droits rachetés	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
Nombre de droits en circulation	19 700.000	5 000.000	65 000.000	80 000.000	80 000.000
Valeur d'inventaire par droit	1 131.42	1 122.90	1 134.43	1 132.68	934.78

Remarques relatives à l'évaluation voir annexe page 88.



CSF Energy-Transition Infrastructure SA

N° de valeur 117 067 080

CSF Energy-Transition Infrastructure SL

N° de valeur 117 067 167

CSF Energy-Transition Infrastructure SL2

N° de valeur 117 068 356

CSF Energy-Transition Infrastructure SL3

N° de valeur 117 068 360

CSF Energy-Transition Infrastructure SL4

N° de valeur 117 068 815

CSF Energy-Transition Infrastructure A

N° de valeur 117 044 652

Compte de résultats

	Consolidation		SA		SL	
	1.7.2023– 30.6.2024	27.12.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	27.12.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	27.12.2022– 30.6.2023
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Produits						
Produits des avoirs en banque	27 442.47	236.59	1 624.32	16.14	5 422.95	50.40
Total des revenus moins:	27 442.47	236.59	1 624.32	16.14	5 422.95	50.40
Frais de gestion	9 495 663.64	3 645 255.15	873 134.62	416 176.36	2 342 690.73	1 014 191.25
Charges fiscales	126 859.44	1 192 603.95	7 508.81	81 500.91	25 068.90	254 222.90
Autres charges	109.11	710.44	6.46	48.47	21.56	151.33
Total charges	9 622 632.19	4 838 569.54	880 649.89	497 725.74	2 367 781.20	1 268 565.48
Produit net	-9 595 189.72	-4 838 332.95	-879 025.57	-497 709.60	-2 362 358.24	-1 268 515.09
Bénéfice réalisé	0.00	-1 421.19	0.00	-96.82	0.00	-302.52
Bénéfice réalisé	-9 595 189.72	-4 839 754.14	-879 025.57	-497 806.42	-2 362 358.24	-1 268 817.61
Gains et pertes en capital non réalisés	177 498 456.49	-47 379 873.08	10 506 134.87	-3 152 122.20	35 075 765.16	-9 976 970.16
Bénéfice total	167 903 266.77	-52 219 627.22	9 627 109.30	-3 649 928.62	32 713 406.91	-11 245 787.76
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	-9 595 189.72	-4 838 332.95	-879 025.57	-497 709.60	-2 362 358.24	-1 268 515.09
Imputation des pertes avec gains/pertes en capital accumulés	9 595 189.72	4 838 332.95	879 025.57	497 709.60	2 362 358.24	1 268 515.09
Résultat prévu pour réinvestissement	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

CSF Energy-Transition Infrastructure SA

N° de valeur 117 067 080

CSF Energy-Transition Infrastructure SL

N° de valeur 117 067 167

CSF Energy-Transition Infrastructure SL2

N° de valeur 117 068 356

CSF Energy-Transition Infrastructure SL3

N° de valeur 117 068 360

CSF Energy-Transition Infrastructure SL4

N° de valeur 117 068 815

CSF Energy-Transition Infrastructure A

N° de valeur 117 044 652

Compte de résultats

SL2		SL3		SL4		A	
1.7.2023–	27.12.2022–	1.7.2023–	27.12.2022–	1.7.2023–	27.12.2022–	1.7.2023–	26.5.2023–
30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
2 239.56	20.76	3 205.02	29.67	10 268.09	94.98	97.11	0.89
2 239.56	20.76	3 205.02	29.67	10 268.09	94.98	97.11	0.89
771 709.89	334 086.53	937 076.29	405 676.50	2 645 862.31	1 145 439.52	56 224.58	11 940.94
10 352.92	104 679.98	14 815.96	149 542.79	47 466.71	478 536.85	448.91	4 486.29
8.90	62.35	12.74	89.11	40.83	285.22	0.39	2.67
782 071.71	438 828.86	951 905.00	555 308.40	2 693 369.84	1 624 261.59	56 673.88	16 429.90
-779 832.15	-438 808.10	-948 699.98	-555 278.72	-2 683 101.76	-1 624 166.61	-56 576.77	-16 429.01
0.00	-124.72	0.00	-178.30	0.00	-570.83	0.00	-5.35
-779 832.15	-438 932.82	-948 699.98	-555 457.02	-2 683 101.76	-1 624 737.44	-56 576.77	-16 434.36
14 485 533.81	-4 150 711.82	20 730 109.77	-5 966 057.75	66 414 196.31	-19 169 186.25	628 106.59	-185 181.56
13 705 701.66	-4 589 644.64	19 781 409.79	-6 521 514.78	63 731 094.56	-20 793 923.69	571 529.82	-201 615.92
-779 832.15	-438 808.10	-948 699.98	-555 278.72	-2 683 101.76	-1 624 166.61	-56 576.77	-16 429.01
779 832.15	438 808.10	948 699.98	555 278.72	2 683 101.76	1 624 166.61	56 576.77	16 429.01
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

CSF Energy-Transition Infrastructure A (série nov. 2023)

N° de valeur 134 317 300

CSF Energy-Transition Infrastructure L

N° de valeur 117 044 730

CSF Energy-Transition Infrastructure L (série nov. 2023)

N° de valeur 134 324 490

CSF Energy-Transition Infrastructure L4

N° de valeur 117 049 265

Compte de résultats

	A Nov 2023 24.11.2023– 30.6.2024 EUR	L 19.10.2023– 30.6.2024 EUR	L Nov 2023 24.11.2023– 30.6.2024 EUR	L4 1.7.2023– 30.6.2024 EUR	17.02.2023– 30.6.2023 EUR
Produits					
Produits des avoirs en banque	445.01	107.04	1 468.31	2 565.06	23.74
Total des revenus moins:	445.01	107.04	1 468.31	2 565.06	23.74
Frais de gestion	287 789.25	77 453.80	754 061.12	749 661.04	317 744.05
Charges fiscales	2 057.17	494.82	6 787.61	11 857.63	119 634.23
Autres charges	1.77	0.43	5.84	10.20	71.29
Total charges	289 848.19	77 949.05	760 854.57	761 528.87	437 449.57
Produit net	-289 403.17	-77 842.01	-759 386.26	-758 963.81	-437 425.83
Bénéfice réalisé	0.00	0.00	0.00	0.00	-142.65
Bénéfice réalisé	-289 403.17	-77 842.01	-759 386.26	-758 963.81	-437 568.48
Gains et pertes en capital non réalisés	2 878 335.52	692 339.29	9 497 046.49	16 590 888.67	-4 779 643.33
Bénéfice total	2 588 932.35	614 497.28	8 737 660.23	15 831 924.87	-5 217 211.81
Utilisation du résultat					
Produit net de l'exercice	-289 403.17	-77 842.01	-759 386.26	-758 963.81	-437 425.83
Imputation des pertes avec gains/pertes en capital accumulés	289 403.17	77 842.01	759 386.26	758 963.81	437 425.83
Résultat prévu pour réinvestissement	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



CSF Mezzanine

N° de valeur 2 314 683

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	59 007.25	261 883.37
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	42 452.21	53 062.28
Instruments financiers dérivés	0.00	-2.27
Autres actifs	7.64	1.06
Fortune totale moins:	101 467.10	314 944.44
Autres engagements	2 808.43	420.80
Fortune nette	98 658.67	314 523.64
Valeur d'inventaire par droit	2.55	8.15
Variation de la fortune nette		
Fortune nette au début de l'exercice	314 523.64	1 097 650.85
Distribution du capital	-200 792.80	-772 280.00
Bénéfice total	-15 072.17	-10 847.21
Fortune nette à la fin de l'exercice	98 658.67	314 523.64
Evolution des droits en circulation		
Situation au début de l'exercice	38 614	38 614
Nombre de droits en circulation	38 614	38 614
Résultat prévu pour réinvestissement par droit	0.00	0.00

Compte de résultats

	1.7.2023–	1.7.2022–
	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Produits		
Produits des avoires en banque	11.67	3.02
Produits des prêts	0.00	3 761.45
Total des revenus moins:	11.67	3 764.47
Intérêts passifs	3.40	0.00
Intérêts négatifs	0.00	4.75
Frais de gestion	5 318.70	6 159.73
Autres charges	0.00	0.30
Total charges	5 322.10	6 164.78
Produit net	-5 310.43	-2 400.31
Gains et pertes en capital réalisés	846.06	8 896.23
Bénéfice réalisé	-4 464.37	6 495.92
Gains et pertes en capital non réalisés	-10 607.80	-17 343.13
Bénéfice total	-15 072.17	-10 847.21
Utilisation du résultat		
Produit net de l'exercice	-5 310.43	-2 400.31
Imputation des pertes avec gains/pertes en capital accumulés	5 310.43	2 400.31
Résultat prévu pour réinvestissement	0.00	0.00

Informations relatives au remboursement du capital et aux provisions, voir annexe page 90.

CSF Capital de dotation

Bilan

	30.6.2024	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2023
	Actif	Passif	Actif	Passif
	CHF	CHF	CHF	CHF
Avoirs en banque	703 661.24		166 714.42	
Placements	51 282.12		863 706.96	
Autres actifs	283 099.79		0.00	
Autres engagements		1 081.00		1 077.00
Capital		253 400.00		253 400.00
Gain / perte		7 617.77		16 888.00
Bénéfice reporté de l'année précédente		775 944.38		759 056.38
	1 038 043.15	1 038 043.15	1 030 421.38	1 030 421.38

Compte de résultats

	1.7.2023–	1.7.2023–	1.7.2022–	1.7.2022–
	30.6.2024	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2023
	Charges	Produits	Charges	Produits
Autres charges	1 145.62		1 141.62	
Gains et pertes en capital réalisés		18 929.50		14 145.58
Gains et pertes en capital non réalisés		-10 166.11		3 884.04
Gain / perte	7 617.77		16 888.00	
	8 763.39	8 763.39	18 029.62	18 029.62

Indications et explications générales

Crédit Suisse Fondation de placement 2e pilier (ANSKA) a été fondée en 1974. Sa raison sociale a été modifiée en 1997 en Credit Suisse Fondation de placement (CSF). Elle a fusionné, avec effet au 1er juillet 1997, avec Columna-Invest Fondation. En septembre 1997, les groupes de placement de cette dernière ont été intégrés dans ceux de CSF. Sur l'exercice 2006/2007, pour des raisons fiscales, les groupes de placement dotés d'une importante composante en actions américaines ont été transférés dans une nouvelle fondation séparée, Credit Suisse Fondation de placement 2e pilier (CSF 2). Credit Suisse Fondation de placement a pour but le placement collectif et la gestion de capitaux de prévoyance. Des institutions de prévoyance domiciliées en Suisse et exonérées d'impôts peuvent s'affilier. Les organes de la Fondation sont l'Assemblée des investisseurs, le Conseil de fondation et l'organe de révision. L'organe de révision est la société Pricewaterhouse-Coopers AG, Zurich. Les droits et les obligations des organes sont définis dans les Statuts et le Règlement, et sont publiés sur le site Internet (<https://www.credit-suisse.com/ch/fr/clients-entreprises/investisseurs-institutionnels/strategie-de-placement/fondations-de-placement.html>). Credit Suisse Fondation de placement est membre de la Conférence des Administrateurs de Fondations de Placement (CAFP).



Délégations

La Fondation a délégué la gestion (y c. la gestion de portefeuille) à Credit Suisse (Suisse) SA, Zurich. Credit Suisse (Suisse) SA a le droit de déléguer à son tour certaines tâches en accord avec CSF 2 et en a fait usage. C'est ainsi qu'il a délégué, au sein du UBS Group, une partie de l'administration, la surveillance du respect des directives de placement, la gestion du risque spécifique aux produits, des tâches de reporting, de controlling et de compliance, ainsi que la gestion de portefeuille des groupes de placement.

Pour les groupes de placement suivants, la gestion de portefeuille a été déléguée à une société tierce:

CSF Hypothèques Suisse	Avobis Invest AG, Zurich
CSF Infrastructures énergétiques Suisse	Energy Infrastructure Partners AG, Zurich

Présentation des comptes conformément à la norme Swiss GAAP RPC 26

Les comptes annuels sont soumis aux Recommandations relatives à la présentation des comptes Swiss GAAP RPC 26 (présentation des comptes



des fondations de prévoyance), dont la version révisée est entrée en vigueur le 1er janvier 2014.

Frais d'administration; rémunérations commerciales et administratives

Les frais d'administration de chaque groupe de placement sont comptabilisés dans le compte de résultats. En fonction du groupe de placement, il s'agit d'une indemnité forfaitaire (incluant la TVA éventuelle) ou d'une combinaison de frais de gestion et d'autres coûts (voir également le cas échéant le prospectus). En fonction du groupe de placement, ces coûts sont comptabilisés dans le compte de résultats sous autres dépenses ou individuellement.

Dans la pratique, on recherche en règle générale le ratio des charges d'exploitation des différents groupes de placement, c'est pourquoi la gérance a décidé, dans l'aperçu des conditions (page 100), de n'indiquer que le ratio des charges d'exploitation (TER_{CAFF}/TER_{ISA}). TER_{CAFF}/TER_{ISA} est le concept de ratios des frais TER reconnu par la Commission de haute surveillance de la prévoyance professionnelle (CHS PP). Le ratio des charges d'exploitation comprend, outre les frais d'administration mentionnés ici, les coûts/frais supplémentaires (y compris ceux des fonds cibles) d'un groupe de placement au cours de l'exercice, directement ou indirectement. Le ratio des charges d'exploitation se calcule comme le rapport entre les coûts et la fortune moyenne du groupe de placement.

Il n'y a pas de versements séparés de rémunérations commerciales et administratives.

Notes relatives à l'évaluation et à la consolidation

Principe

Sauf disposition contraire expresse ci-dessous, les actifs sont évalués à leur valeur actuelle applicable à la date de clôture du bilan. La valeur actuelle des actifs sans négoce régulier accessible au public est déterminée en fonction du rendement ou du flux de trésorerie escompté en tenant compte d'un taux de capitalisation adapté au risque qui est estimé par comparaison avec des objets similaires ou calculé selon une autre méthode généralement reconnue.

Titres

Les titres sont évalués aux prix du marché en vigueur le jour d'évaluation. Pour les placements en monnaies étrangères, ce sont les cours de conversion au jour d'évaluation qui sont appliqués.

Hypothèques

Les emprunts hypothécaires à taux variables et SARON sont évalués à leur valeur nominale; les emprunts hypothécaires à terme et à taux fixes sont évalués quotidiennement à la valeur de mar-

ché. Dans le cadre d'une réalisation du gage, les biens immobiliers vendus aux enchères sont repris dans le portefeuille au prix d'adjudication, puis ils sont réévalués chaque année.

Immobilier – Suisse et Allemagne

Les immeubles font l'objet d'une nouvelle estimation au moins une fois par an.

Expert en évaluation:

Wüest Partner AG à Zurich, Francfort-sur-le-Main, Berlin, Hambourg, Munich et Düsseldorf.

Méthode d'évaluation et consolidation:

Les immeubles sont estimés selon la méthode du discounted cash-flow (DCF). Celle-ci calcule la valeur actuelle d'un immeuble à partir des recettes et dépenses futures (cash-flows), escomptées à une date d'évaluation déterminée. Le taux d'escompte est fixé pour chaque objet immobilier séparément, en fonction de sa situation, du risque qu'il présente et de sa qualité.

Les immeubles en Allemagne sont détenus indirectement via des sociétés immobilières suisses. Celles-ci sont consolidées dans le groupe de placement.

Investissements dans les infrastructures

Les investissements dans les infrastructures sont réévalués au moins une fois par an.

CSF Infrastructures énergétiques Suisse

Expert en évaluation:

KPMG AG à Zurich

Méthode d'évaluation:

L'évaluation des objets d'investissement du groupe de placement s'effectue aux valeurs vénales correspondant à la date d'évaluation. Pour les actifs sans négoce régulier accessible au public sur marché liquide avec publications de cours observables, les valeurs vénales sont estimées selon une méthode d'évaluation généralement reconnue. Ces méthodes comprennent notamment la méthode dite du discounted cash-flow (DCF), qui consiste à calculer la valeur de marché en faisant la somme de tous les revenus nets futurs, escomptés à la date de référence, avec application d'un taux d'intérêt conforme au marché et ajustement du taux d'escompte au risque, ou encore la méthode comparative (transaction multiples), par laquelle la valeur de marché est déterminée par comparaison avec les prix d'objets d'évaluation similaires ou comparables. Le groupe de placement investit parfois indirectement dans des sociétés d'infrastructures et utilise pour cela différentes structurations telles que les investissements dans

des entreprises associées ou des coentreprises. Ces structures d'investissement sont des participations financières et ne constituent donc pas des entreprises à caractère de placement. Conformément à la norme Swiss GAAP RPC 26, ces participations sont comptabilisées en tant qu'actifs dans le bilan du groupe de placement et mentionnées à la valeur de marché à la fin de l'exercice, ladite valeur de marché reposant principalement sur l'évaluation des placements en infrastructures.

CSF Energy-Transition Infrastructure

Comme indiqué dans le prospectus à l'article 2 «Univers, organisation et objectifs de placement», section «Organisation», le groupe de placement CSF Energy-Transition Infrastructure investit par l'intermédiaire du fonds cible «EIP Energy-Transition Infrastructure 2022 SI-CAV-SIF». L'évaluation des participations détenues dans des infrastructures énergétiques du fonds cible s'effectue aux valeurs vénales actuelles applicables à la date de clôture. Pour les actifs sans négoce régulier accessible au public sur marché liquide avec publications de cours observables, les valeurs vénales sont estimées par un évaluateur indépendant selon une méthode d'évaluation généralement reconnue. Ces méthodes comprennent notamment la méthode dite du discounted cash-flow (DCF), qui consiste à calculer la valeur de marché en faisant la somme de tous les revenus nets futurs, escomptés à la date de référence, avec application d'un taux d'intérêt conforme au marché et ajustement du taux d'escompte au risque. Les équipements d'infrastructures énergétiques et les participations dans des infrastructures énergétiques que détient le fonds cible sont évalués au moins une fois par exercice par un évaluateur indépendant. Cette évaluation peut être utilisée tout au long de l'exercice suivant, sauf si un changement important intervient dans la situation économique générale ou dans l'état des équipements d'infrastructures énergétiques et des participations détenues dans des infrastructures énergétiques, ce qui nécessite alors une nouvelle évaluation dans les mêmes conditions que pour les évaluations annuelles. La valeur nette d'inventaire du fonds cible est calculée sur la base des International Financial Reporting Standards (IFRS).

Insurance-Linked Strategies

Les groupes de placement CSF Insurance Linked Strategies et CSF Insurance Linked Strategies Fixed investissent par l'intermédiaire de CS IRIS C Fund Limited domicilié à Guernesey, comme mentionné à l'article 2 «Univers de placement», à la page 4 du prospectus. Ce fonds cible investit dans des transactions «Insurance-Linked Strategies» (ILS) dont le rendement ou la performance dépendent des risques d'assurance. Dans le cas des obligations catastrophe, l'évaluation se fait sur la base des derniers cours moyens disponibles de quatre courtiers d'obligations catastrophe différents. Dans le cas des transactions ILS privées, l'évaluation se fait sur la base des informations fournies par des tiers ainsi que par l'actuaire externe. La valeur nette d'inventaire du fonds cible est calculée par l'administrateur du fonds sur la base du Financial Reporting Standard 102 (FRS 102).

La survenance d'événements assurés (par ex. séismes, ouragans, etc.) peut entraîner une incertitude dans l'évaluation des placements dans le portefeuille. Avec l'accord des investisseurs ainsi que de l'autorité de surveillance, la CHS PP, il a donc été décidé en 2020 que les placements «concernés» pouvaient être transférés dans des groupes de placement dits «Side-Pocket» dans ce type de situation. L'évaluation des placements dans les groupes de placement side pockets s'effectue au mieux, c'est-à-dire sur la base des informations disponibles au moment de l'évaluation. Dès que l'incertitude d'évaluation des placements concernés se réduit ou se dissipe totalement, les «Side-Pockets» mentionnées sont (partiellement) dissoutes par le retour des placements évaluable dans les groupes de placement initiaux ou, en cas de rachats, sous forme de liquidités reversées aux investisseurs. Il n'y a pas de «Side-Pockets» en ce moment.

Prêts de titres (SL)

Conformément à l'art. 1.10 des principes généraux présidant aux directives de placement, des titres peuvent être prêtés à la banque dépositaire contre rémunération pour tous les groupes de placement. La banque dépositaire veille à une parfaite exécution. Afin de garantir la prétention en restitution, la banque dépositaire fournit des sûretés sous forme de titres dans un dépôt collatéral. Les prescriptions de la Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux s'appliquent par analogie (art. 55, al. 1, let. a LPCC; art. 76 OPC; art. 1 ss OPC-FINMA). Les revenus du securities lending sont indiqués dans les comptes annuels des groupes de placement correspondants. Dans le cas de CSF (prêteur), le prêt est consenti exclusivement à Credit Suisse (Suisse) SA (emprunteur). Credit Suisse (Suisse) SA agit en tant que contrepartie (principal) et non pas en tant qu'intermédiaire. Avec la reprise de Credit Suisse Group SA par UBS Group SA, l'écart de crédit d'UBS SA est utilisé pour la vérification des limites depuis le 1^{er} novembre 2023. Conformément au concept de securities lending approuvé par le Conseil de fondation, les opérations de securities lending sont suspendues lorsque l'écart de crédit de UBS SA dépasse la limite de 125 pb. Le securities lending reste suspendu jusqu'à ce que l'écart de crédit de UBS SA soit inférieur à 100 pb de manière ininterrompue pendant un mois. Après la suspension du securities lending le 8 mars 2022, la participation au programme securities lending de Credit Suisse (Suisse) SA a repris le 1^{er} novembre 2023.

	30.6.2024	30.6.2023
Prêts de titres (SL)	CHF	CHF
CSF Equity Linked Bonds	7 325 523	0
CSF Mixta-LPP	229 257	0
Total positions en prêt	7 554 780	0

Side-Pocket	Date de constitution	Montant initial ¹⁾	Montant résiduel au		Date de dissolution
			30 juin 2024 ²⁾		
CSF Insurance Linked Strategies Side Pocket 1	01.11.2020	19%	0%		01.7.2023
CSF Insurance Linked Strategies Fixed Side Pocket 1	01.11.2020	19%	0%		01.7.2023
CSF Insurance Linked Strategies Side Pocket 2	01.10.2022	25%	0%		01.10.2023
CSF Insurance Linked Strategies Fixed Side Pocket 2	01.10.2022	25%	0%		01.10.2023

1 par rapport au portefeuille principal au sein du fonds cible au moment de la création

2 par rapport à l'ensemble du portefeuille du fonds cible sur la base de la VNI au 31 mai 2024

Groupes de placement avec remboursement du capital

Conformément aux dispositions d'exception du prospectus (chiffre 4, page 6), la gérance a décidé de clôturer le groupe de placement CSF Mezzanine. À l'occasion de sa réunion du 22 mai 2013, le Conseil de fondation a décidé de reverser régulièrement les liquidités disponibles aux investisseurs. Pendant la phase de liquidation, la structure de placement diffère des directives de placement. Les investisseurs existants en sont informés régulièrement par le biais d'une lettre aux déposants.

Optimisation fiscale

Lorsque la situation l'y invite, la Fondation de placement emploie des instruments de placement collectifs dans un but d'optimisation fiscale. En utilisant des fonds de placement, la Fondation de placement n'a pas à acquitter le droit de timbre prélevé sur le chiffre d'affaires des titres, ni une partie de la taxe sur la valeur ajoutée sur les commissions de gestion. Pour en savoir plus sur la construction du portefeuille, on se référera à la page 98, qui renseigne sur les placements collectifs mis en œuvre dans les groupes de placement au 30.06.2024.

Capitalisation

En règle générale, les revenus cumulés obtenus sont réinvestis en permanence et non versés aux investisseurs (capitalisation). La procédure de comptabilisation de la capitalisation a lieu chaque année le 30 juin. Le revenu couru jusqu'à cette date est alors ajouté à la valeur capitalisée. La valeur d'inventaire reste inchangée (*ceteris paribus*).

Sont exclus de ce principe les groupes de placement mentionnés ci-après:

- CSF Real Estate Switzerland (distribution ordinaire des produits courus)
Pour cet exercice, la distribution est suspendue.
- CSF Infrastructures énergétiques Suisse (distribution extraordinaire résultant de paiements de dividendes)
- CSF Energy-Transition Infrastructure (distribution extraordinaire du paiement de dividendes)

Approche de durabilité – critères ESG

Il n'est pas encore possible de mettre en œuvre une approche de placement durable ni d'appliquer un processus de placement durable associé de manière systématique dans tous les groupes de placement dans la même mesure et pendant la même période. La Fondation de placement s'efforce toutefois d'intégrer la question de la durabilité en permanence, dans la mesure du possible et du raisonnable, dans la politique de placement et la stratégie de placement des différents groupes de placement. Lorsqu'un

groupe de placement adopte une approche de durabilité et tient compte des critères ESG, les directives de placement et/ou les éventuels prospectus précisent l'approche en question ainsi que les critères suivis. Par ailleurs, les fact sheets fournissent alors des informations sur l'approche de durabilité appliquée. De plus, depuis janvier 2024, la Fondation de placement met à disposition dans un rapport séparé les chiffres clés ESG dont les investisseurs ont besoin en raison des exigences de l'Association des institutions de prévoyance.

L'approche de durabilité peut évoluer au fil du temps, tant (i) dans le cadre d'une nouvelle amélioration des processus appliqués pour tenir compte des critères ESG et des risques de durabilité dans les décisions de placement, que (ii) en raison des évolutions juridiques et réglementaires en Suisse et à l'étranger.

Reprise de Credit Suisse Group SA par UBS Group SA

Au cours de l'exercice, le groupe UBS a poursuivi le rapprochement juridique des entités juridiques. Ainsi, le 1^{er} mai 2024, UBS Funds Management Switzerland AG a entièrement repris Credit Suisse Funds AG et, le 1^{er} juin 2024, UBS SA en a fait de même pour Credit Suisse SA. Le 1^{er} septembre 2023, l'annonce a été faite que les activités suisses de Credit Suisse seraient également intégrées à UBS. La fusion d'UBS Switzerland AG et de Credit Suisse (Suisse) SA a eu lieu le 1^{er} juillet 2024.

La reprise concerne indirectement la Fondation de placement en raison des relations contractuelles et de délégation étendues avec Credit Suisse (Suisse) SA. Le Conseil de fondation et la gérance ont intégré les points déterminants avec les nouvelles contreparties puis engagé les mesures correspondantes. Leur mise en œuvre interviendra probablement durant l'exercice 2024/2025.

Provisions au 30 juin 2024

	30.6.2024 en CHF	en % de la fortune placée	30.6.2023 en CHF	en % de la fortune placée
CSF Hypothèques Suisse				
Pour prêts défaillants	10 080 000.00	0.89	10 080 000.00	0.83
CSF Real Estate Switzerland				
Impôts de liquidation	121 391 000.00 ¹⁾	1.45	225 655 000.00	2.64
CSF Real Estate Switzerland Commercial				
Impôts de liquidation	2 151 000.00 ¹⁾	0.13	6 907 000.00	0.36
CSF Real Estate Switzerland Residential				
Impôts de liquidation	26 913 000.00 ¹⁾	1.97	38 094 000.00	2.85
CSF Real Estate Germany				
Impôts de liquidation	7 714 929.00	1.10	17 390 986.00	2.07

1) Le calcul des impôts de liquidation a jusqu'à présent été effectué compte tenu de l'imputation des pertes au sein d'une même commune et d'un même canton. En raison de la meilleure acceptation de la part des autorités fiscales cantonales et donc de la sécurité juridique accrue, l'imputation des pertes intercantonale est prise en compte à titre supplémentaire à partir du 30 juin 2024.

Données concernant les décisions et les événements majeurs relatifs aux sociétés affiliées dans les groupes de placement

CSF Real Estate Germany

Aucune décision et aucun événement majeurs concernant des sociétés affiliées au cours de cet exercice.

Informations sur les taux de rémunération effectifs

Les taux de rémunération effectifs mentionnés ci-après pour les commissions de vente/d'achat et les commissions de construction ne rentrent pas dans les charges d'exploitation des groupes de placements immobiliers.

	30.6.2024		30.6.2023	
	Effectif	Maximal	Effectif	Maximal
CSF Real Estate Switzerland				
– Rémunération pour le travail occasionné lors de l'achat et de la vente de biens immobiliers sur la base du prix d'achat ou de vente	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
– Rémunération pour le travail occasionné lors de la construction, la rénovation ou la transformation de bâtiments sur la base des coûts de construction (prestations d'agent fiduciaire immobilier)	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
CSF Real Estate Switzerland Residential				
– Rémunération pour le travail occasionné lors de l'achat et de la vente de biens immobiliers sur la base du prix d'achat ou de vente	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
– Rémunération pour le travail occasionné lors de la construction, la rénovation ou la transformation de bâtiments sur la base des coûts de construction (prestations d'agent fiduciaire immobilier)	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
CSF Real Estate Switzerland Commercial				
– Rémunération pour le travail occasionné lors de l'achat et de la vente de biens immobiliers sur la base du prix d'achat ou de vente	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
– Rémunération pour le travail occasionné lors de la construction, la rénovation ou la transformation de bâtiments sur la base des coûts de construction (prestations d'agent fiduciaire immobilier)	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
CSF Real Estate Germany				
– Rémunération pour le travail occasionné lors de l'achat et de la vente de biens immobiliers sur la base du prix d'achat ou de vente	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
– Rémunération pour le travail occasionné lors de la construction, la rénovation ou la transformation de bâtiments sur la base des coûts de construction (prestations d'agent fiduciaire immobilier)	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%

Transactions importantes après le jour de clôture du bilan

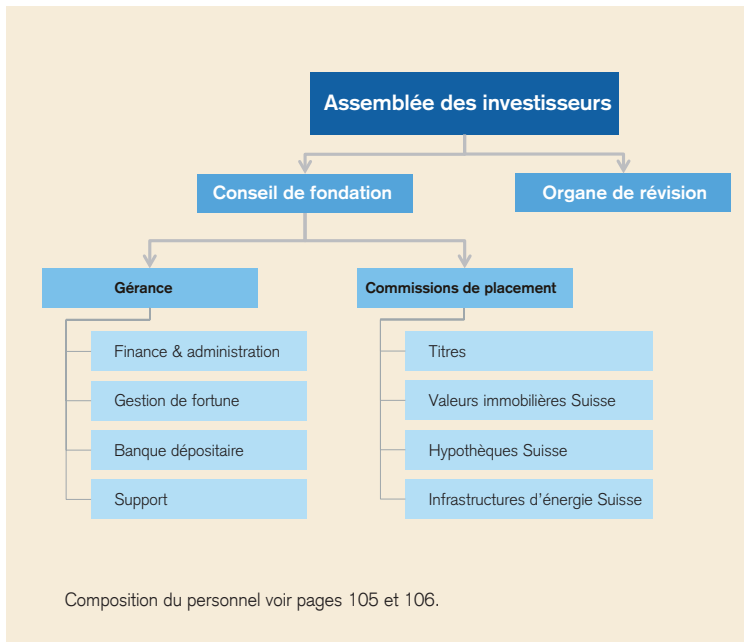
CSF Real Estate Switzerland		Prix de vente en CHF
Engagements de vente	Préverenges, Rue de Lausanne 41-49	20 000 000
	Uster, Burgstrasse 59-61	6 450 000
	Romanshorn, Obere Zelgstrasse 2	6 500 000
	Oberrieden, Fachstrasse 74	6 930 000
	Prangins, Rte de Curson 18	19 000 000
	Wetzikon, Pappelstrasse 16	9 150 000
	Unterentfelden, Eichenweg 3	8 250 000
	Unterentfelden, Eichenweg 13	5 250 000
CSF Real Estate Switzerland Commercial		Prix de vente en CHF
Engagements de vente	Zollikofen, Bernstrasse 160, 162, 164	44 100 000
CSF Real Estate Switzerland Residential		Prix de vente en CHF
Engagements de vente	Kaufdorf, Rohrmatt 24, 26	3 455 000

Dépassement de limites par débiteur et concernant la société (d'après l'art. 26a al. 1 OFP) au 30 juin 2024

Groupe de placement/ benchmark	Nombre de sociétés détenues	Nombre de débiteurs détenus	Dépassement des limites par débiteur d'après l'art. 54a OPP 2	Dépassement des limites par débiteur d'après l'art. 54 OPP 2	Parts de fortune par contrepartie de plus de 5%	Parts de socié- tés/débiteurs ne rentrant pas dans le bench- mark
CSF Swiss Index	20	1	Nestlé SA	16,90%	-	0,0%
SMI (TR)			Novartis AG	15,22%		
			Roche Holding AG	13,57%		
			UBS Group SA	6,62%		
			ABB	6,17%		
			Cie Financiere Richemont	5,84%		
			Zurich Insurance Group AG	5,43%		
CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments	15	1	Swiss Prime Site AG	9,94%	Swiss Prime Site AG	9,94%
CB CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments			PSP Swiss Property	8,41%	PSP Swiss Property	8,41%
CSF Mixta-LPP Index 100	6 868	1	Nestlé SA	6,20%	-	<1,0%
CB CSF Mixta-LPP Index 100			Novartis AG	5,07%		

Dépassement de limites de catégories dans des groupes de placement mixtes (d'après l'art. 29 al. 1 let. e OFP) au 30 juin 2024

Groupe de placement/ benchmark	Dépassement de la limite de catégories d'après l'art. 55 OPP 2	Part immobilier	Part placements alternatifs	Dépassement de limites par débiteur et concernant la société (d'après les art. 54 et 54a OPP 2)
CSF Mixta-LPP Basic CB CSF Mixta-LPP Basic	Part immobilier max. 30% dépassée	32,01%	0,00%	non
Groupe de placement/ benchmark	Dépassement de la limite de catégories d'après l'art. 55 OPP 2	Part actions	Part placements alternatifs	Dépassement de limites par débiteur et concernant la société (d'après les art. 54 et 54a OPP 2)
CSF Mixta-LPP Equity 75 CB CSF Mixta-LPP Equity 75	Part d'actions de max. 50% dépassée	76,92%	0,00%	non
CSF Mixta-LPP Index 75 CB CSF Mixta-LPP Index 75	Part d'actions de max. 50% dépassée	74,97%	0,00%	non



Les organes de la Fondation de placement sont l'Assemblée des investisseurs, le Conseil de fondation et l'organe de révision. Le Conseil de fondation délègue la gérance (mandat de gestion des affaires) et désigne un gérant et un suppléant. Il délègue également en partie la surveillance du respect de la politique de placement et des résultats des activités de placement à des commissions de placement. La composition du Conseil de fondation et des commissions de placement figure aux pages 105 et 106. Les droits et les obligations des organes et du gérant sont définis dans les statuts, le Règlement, le Règlement d'organisation et les directives.

Assemblée des investisseurs

L'Assemblée des investisseurs est l'organe suprême de la Fondation de placement; elle se compose de tous les investisseurs. Elle a notamment pour tâches:

- de prendre des décisions sur les demandes de modification des statuts adressées à l'autorité de surveillance;
- d'approuver le Règlement de la Fondation de placement, ses modifications et ses compléments;
- d'élire les membres du Conseil de Fondation;
- d'élire l'organe de révision;
- d'approuver les comptes annuels et de prendre connaissance du rapport de l'organe de révision;
- de donner décharge au Conseil de fondation.

Conseil de fondation

Le Conseil de fondation est l'organe directeur suprême. Il peut déléguer certaines tâches à la gérance et à des commissions de placement ou à des tiers. Le Conseil de fondation édicte le Règlement d'organisation ainsi que d'éventuels autres règlements spéciaux de la Fondation de placement, et approuve les directives de placement des groupes de placement ainsi que les éventuels prospectus complémentaires.

Commissions de placement

Le Conseil de fondation décide de l'institution d'une commission de placement et régit ses compétences dans le Règlement d'organisation. Le domaine d'activité des commissions de placement consiste en l'orientation stratégique des groupes de placement dans le cadre des directives de placement, de la surveillance de la performance des produits et des rapports concernant la gestion des risques. En outre, s'agissant du positionnement des produits, la commission de placement dispose d'un droit de proposition à l'égard du Conseil de fondation. Les membres des commissions de placement n'appartiennent pas nécessairement au Conseil de fondation, mais sont nommés par lui et répondent de leur activité devant lui.

Gérance

La gérance s'occupe des affaires courantes de la Fondation de placement en se conformant aux lois et aux ordonnances, aux statuts, au Règlement, aux directives de placement, au Règlement d'organisation ainsi qu'à d'éventuels autres règlements spéciaux de la Fondation et aux directives du Conseil de fondation.

Organe de révision

L'organe de révision est élu chaque année par l'Assemblée des investisseurs sur proposition du Conseil de fondation. Il a notamment pour tâches:

- d'examiner si la gestion est conforme aux statuts, au Règlement et aux directives de placement;
- de réviser les comptes annuels;
- de faire rapport à l'Assemblée des investisseurs.

Exercice des droits de vote

Afin de préserver les intérêts des investisseurs, le Conseil de fondation a établi les principes applicables en matière d'exercice des droits de vote dans une directive sur l'exercice des droits de vote et des droits des créanciers. L'exercice des droits de vote ne peut intervenir que dans l'intérêt exclusif des investisseurs. S'il faut manifestement protéger les intérêts des investisseurs, le Conseil de fondation exerce lui-même le droit de vote en cas de détention directe des actions ou donne des consignes précises sur la position à adopter dans le cas particulier. CSF exerce de manière systématique les droits de vote de sociétés suisses avec détention directe des actions. En cas de détention directe d'actions de sociétés étrangères, il est décidé au cas par cas si les droits de vote doivent être exercés. Si la Fondation de placement investit indirectement via des fonds de placement, le droit de vote revient à la direction du fonds concernée, auquel cas le Conseil de fondation renonce à la communication d'une recommandation de vote à la direction du fonds.

Système de contrôle interne (SCI)

Le Conseil de fondation assure un contrôle interne adapté à la taille et à la complexité de la Fondation de placement, ainsi qu'un contrôle suffisant des personnes chargées des tâches correspondantes, et veille à l'indépendance des organes de contrôle. La gérance met en œuvre les directives du Conseil de fondation et surveille en permanence l'adéquation et le caractère approprié des processus de contrôle. À cet effet, elle est soutenue par des organes de contrôle indépendants, notamment en ce qui concerne la gestion des risques et la surveillance du respect des directives de placement.

Intégrité et loyauté

La Fondation de placement est tenue de préserver les intérêts des investisseurs. Aussi les personnes exerçant une fonction d'organe au sein de la Fondation de placement sont-elles soumises à des devoirs de publication et de récusation. En cas de conflit d'intérêts (potentiel), une personne exerçant une fonction d'organe est impérativement tenue d'en informer la Fondation de placement et/ou de se récuser en cas de vote. En outre, les mandats auprès de tiers doivent être annoncés. Dans le cadre de la délégation de tâches, les dispositions de la LPP et de l'OPP 2 en matière d'intégrité et de loyauté s'appliquent par analogie. La Fondation de placement a mis en œuvre les dispositions susmentionnées dans le cadre de sa propre directive concernant l'intégrité et la loyauté, ainsi que la gestion des conflits d'intérêts. Les personnes concernées rendent chaque année une déclaration sur l'intégrité et la loyauté des responsables sur la base de cette directive.

Surveillance des directives de placement et justification des écarts

a) Surveillance des directives de placement

Le respect des directives de placement est contrôlé à intervalles réguliers par un organe indépendant de la gestion de portefeuille pour tous les groupes de placement. Les résultats de ces contrôles sont portés à la connaissance de la gérance de CSF. Les violations notifiées et les justifications / mesures correspondantes sont évaluées par la gérance de la Fondation de placement. La gérance veille à la mise en œuvre des mesures et informe le Conseil de fondation en cas de violation grave.

Selon les Directives de placement, les groupes de placement, à l'exception des groupes de placements immobiliers, ne sont pas autorisés à prendre des crédits (effet de levier). Lorsque certains d'entre eux affichent des positions négatives sur leurs comptes en banque, il s'agit de positions débitrices à court terme se référant à une date déterminée, sans effet de levier intentionnel sur le portefeuille.

b) Justification des écarts

Écarts concédés par rapport aux Directives de placement, autorisés au 30 juin 2024 en vertu de l'art. 1.6 des Directives de placement

N°	Groupe de placement	Nom du placement	N° de valeur	Unité	Cours de bourse	Fortune nette du groupe de placement	Position en % de la fortune nette	Exigence	Ecart	Justification du placement
1	CSF Real Estate Switzerland	Parkleitsystem AG Lucerne	4 297 070	CHF	16 500	6 216 990 019	0,00%	Conformément aux directives de placement, les placements en actions non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public ne sont pas autorisés.	0,00%	Achat obligatoire suite à une décision de la ville de Lucerne. Les dispositions sur la construction de la ville de Lucerne n'autorisent certaines constructions neuves qu'avec une participation correspondante dans la société gérant le système de gestion du stationnement.
2	CSF Energie-Infrastruktur Schweiz	Pictet CH - Short-Term Money Market CHF	1 129 228	CHF	146 039 437	2 700 033 557	5,41%	Les liquidités (CHF) peuvent être détenues sous forme d'avoirs bancaires à vue et à terme, ainsi que sous forme de placements sur le marché monétaire (y c. obligations d'une durée ou d'une durée résiduelle maximale de douze mois) auprès de débiteurs domiciliés en Suisse.	5,41%	Une limitation des placements sur le marché monétaire à des débiteurs suisses empêche l'utilisation de Money Market Funds pour le placement de liquidités. Sur le marché, il n'y a pas de Money Market Funds qui investissent exclusivement dans des débiteurs suisses, ce qui limite inutilement une diversification suffisante lors du placement de liquidités. La qualité des placements dans des Money Market Funds est définie par le rating minimal prescrit, le rating moyen de tous les placements disponibles dans le fonds étant applicable pour un Money Market Fund.
3	CSF Energie-Infrastruktur Schweiz	CSIMF Umbrella - Money Market CHF PRC 1	23 974 471	CHF	72 702 612	2 700 033 557	2,69%	Les liquidités (CHF) peuvent être détenues sous forme d'avoirs bancaires à vue et à terme, ainsi que sous forme de placements sur le marché monétaire (y c. obligations d'une durée ou d'une durée résiduelle maximale de douze mois) auprès de débiteurs domiciliés en Suisse.	2,69%	Une limitation des placements sur le marché monétaire à des débiteurs suisses empêche l'utilisation de Money Market Funds pour le placement de liquidités. Sur le marché, il n'y a pas de Money Market Funds qui investissent exclusivement dans des débiteurs suisses, ce qui limite inutilement une diversification suffisante lors du placement de liquidités. La qualité des placements dans des Money Market Funds est définie par le rating minimal prescrit, le rating moyen de tous les placements disponibles dans le fonds étant applicable pour un Money Market Fund.
4	CSF Energie-Infrastruktur Schweiz	-Premier-UBS (CH) Money Market Fund - CHF	125 592 468	CHF	73 017 581	2 700 033 557	2,70%	Les liquidités (CHF) peuvent être détenues sous forme d'avoirs bancaires à vue et à terme, ainsi que sous forme de placements sur le marché monétaire (y c. obligations d'une durée ou d'une durée résiduelle maximale de douze mois) auprès de débiteurs domiciliés en Suisse.	2,70%	Une limitation des placements sur le marché monétaire à des débiteurs suisses empêche l'utilisation de Money Market Funds pour le placement de liquidités. Sur le marché, il n'y a pas de Money Market Funds qui investissent exclusivement dans des débiteurs suisses, ce qui limite inutilement une diversification suffisante lors du placement de liquidités. La qualité des placements dans des Money Market Funds est définie par le rating minimal prescrit, le rating moyen de tous les placements disponibles dans le fonds étant applicable pour un Money Market Fund.
5	CSF Hypothèques Suisse	SNB Bills	n/d	CHF	n/d	1 160 601 062	n/d	Pour les placements sur le marché monétaire, la notation à court terme du débiteur doit être au minimum de A-1 (S&P), P-1 (Moody's) ou F1 (Fitch). Pour l'acquisition de placements obligataires, une exigence minimale s'applique à la notation A- (S&P), A3 (Moody's) ou A- (Fitch).	n/d	Les SNP Bills sont un nouvel instrument sur le marché monétaire en CHF et offrent en général un meilleur rendement par rapport aux créances comptables sur le marché monétaire de la Confédération. Afin d'élargir l'univers de placement pour les liquidités dans le domaine des courtes durées, les SNB Bills sont admis en tant qu'instrument de placement, même s'ils ne disposent pas d'une notation officielle d'une agence reconnue. Aucun SNB Bill n'était détenu à la date de référence du 30.06.2024

Composition de la fortune, chiffres clés, apports en nature pour groupes de placement Immobilier & Hypothèques

CSF Real Estate Switzerland	30.6.2024	30.6.2023
Répartition selon affectation		
Immeubles locatifs	40,54%	41,29%
Immeubles commerciaux avec une faible proportion de logements	31,79%	31,16%
Immeubles à usage mixte	19,28%	20,58%
Terrains à bâtir, y compris les bâtiments à démolir,		
et immeubles en construction	6,05%	4,63%
Immeubles en droit de superficie	0,00%	0,00%
Parts de copropriétés	2,34%	2,34%
Total	100,00%	100,00%

Données-clés consolidés	30.6.2024	30.6.2023
Taux de perte de loyer	6,92%	7,18%
Quote-part des fonds étrangers	24,20%	21,07%
Marge de bénéfice d'exploitation (marge EBIT)	77,28%	74,94%
Quote-part de distribution	0,00%	99,40%
Rentabilité du capital investi (ROIC)	2,29%	1,80%
Taux d'escompte moyen (réel/nominal)	2,96% / 4,25%	2,92% / 4,21%
Fourchette du taux d'escompte (réel)	1,95% – 4,10%	1,90% – 4,50%
Fourchette du taux d'escompte (nominal)	3,22% – 5,40%	3,17% – 5,81%

Données-clés spécifiques à la classe A	30.6.2024	30.6.2023
Quote-part des charges d'exploitation du fonds (TER _{ISA}) FTP	0,51%	0,50%
Quote-part des charges d'exploitation du fonds (TER _{ISA}) VNI	0,71%	0,67%
Rentabilité des fonds propres (ROE)	2,55%	1,97%
Rendement sur distribution	0,00%	2,42%
Rendement de placement	1,52%	4,00%

Données-clés spécifiques à la classe M	30.6.2024	30.6.2023
Quote-part des charges d'exploitation du fonds (TER _{ISA}) FTP	0,14%	0,14%
Quote-part des charges d'exploitation du fonds (TER _{ISA}) VNI	0,20%	0,19%
Rentabilité des fonds propres (ROE)	3,08%	2,41%
Rendement sur distribution	0,00%	2,98%
Rendement de placement	2,06%	4,50%

Apports en nature de caisses de pension

Aucun

CSF Real Estate Switzerland Commercial	30.6.2024	30.6.2023
Répartition selon affectation		
Immeubles locatifs	0,00%	0,00%
Immeubles commerciaux avec une faible proportion de logements	97,08%	98,37%
Immeubles à usage mixte	0,97%	0,88%
Terrains à bâtir, y compris les bâtiments à démolir, et immeubles en construction	1,95%	0,75%
Parts de copropriétés	0,00%	0,00%
Total	100,00%	100,00%

Chiffres clés	30.6.2024	30.6.2023
Taux de perte de loyer	9,32%	9,47%
Quote-part des fonds étrangers	29,80%	27,34%
Marge de bénéfice d'exploitation (marge EBIT)	81,47%	74,88%
Quote-part des charges d'exploitation du fonds (TER _{ISA}) FTP	0,52%	0,52%
Quote-part des charges d'exploitation du fonds (TER _{ISA}) VNI	0,75%	0,70%
Rentabilité des fonds propres (ROE)	-0,69%	-0,65%
Rendement sur distribution	n/d	n/d
Quote-part de distribution	n/d	n/d
Rendement de placement	-0,47%	-0,65%

Rentabilité du capital investi (ROIC)	-0,02%	-0,04%
Taux d'escompte moyen (réel/nominal)	3,28%/4,57%	3,20%/4,49%
Fourchette du taux d'escompte (réel)	2,35%–4,00%	2,30%–4,00%
Fourchette du taux d'escompte (nominal)	3,63%–5,30%	3,58%–5,30%

Apports en nature de caisses de pension

Aucun

CSF Real Estate Switzerland Residential	30.6.2024	30.6.2023
Répartition selon affectation		
Immeubles locatifs	83,57%	82,82%
Immeubles commerciaux avec une faible proportion de logements	2,37%	2,46%
Immeubles à usage mixte	6,46%	6,27%
Terrains à bâtir, y compris les bâtiments à démolir, et immeubles en construction	6,34%	7,16%
Parts de copropriétés	1,26%	1,28%
Total	100,00%	100,00%

Chiffres clés	30.6.2024	30.6.2023
Taux de perte de loyer	5,16%	5,38%
Quote-part des fonds étrangers	16,62%	16,13%
Marge de bénéfice d'exploitation (marge EBIT)	71,73%	72,31%
Quote-part des charges d'exploitation du fonds (TER _{ISA}) FTP	0,52%	0,52%
Quote-part des charges d'exploitation du fonds (TER _{ISA}) VNI	0,67%	0,66%
Rentabilité des fonds propres (ROE)	3,10%	3,82%
Rendement sur distribution	n/d	n/d
Quote-part de distribution	n/d	n/d
Rendement de placement	3,38%	4,00%
Rentabilité du capital investi (ROIC)	2,68%	3,12%
Taux d'escompte moyen (réel/nominal)	2,85%/4,14%	2,80%/4,09%
Fourchette du taux d'escompte (réel)	2,40%–3,85%	2,30%–3,80%
Fourchette du taux d'escompte (nominal)	3,68%–5,15%	3,58%–5,10%

Apports en nature de caisses de pension

Aucun

CSF Hypothèques Suisse	30.6.2024	30.06.2023
Répartition selon affectation des objets financés		
Immeubles plurifamiliaux	16,34%	22,74%
Immeubles commerciaux	50,28%	45,10%
Immeubles à usage mixte	25,40%	24,48%
Maisons familiales / propriété par étage	7,97%	7,68%
Total	100,00%	100,00%

CSF Real Estate Germany	30.6.2024	30.6.2023
Répartition selon affectation		
Immeubles locatifs	0,00%	0,00%
Immeubles commerciaux avec une faible proportion de logements	83,70%	87,20%
Immeubles à usage mixte	0,00%	0,00%
Terrains à bâtir, y compris les bâtiments à démolir, et immeubles en construction	16,30%	12,80%
Parts de copropriétés	0,00%	0,00%
Total	100,00%	100,00%

Chiffres clés	30.6.2024	30.6.2023
Taux de perte de loyer	4,48%	4,41%
Quote-part des fonds étrangers	32,75%	29,70%
Marge de bénéfice d'exploitation (marge EBIT)	68,10%	64,39%
Quote-part des charges d'exploitation du fonds (TER _{ISA}) FTP	0,78%	0,74%
Quote-part des charges d'exploitation du fonds (TER _{ISA}) VNI	1,15%	1,09%
Rentabilité des fonds propres (ROE)	-19,70%	-12,35%
Rendement sur distribution	n/d	n/d
Quote-part de distribution	n/d	n/d
Rendement de placement	-19,70%	-12,35%
Rentabilité du capital investi (ROIC)	-13,97%	-8,42%
Taux d'escompte moyen (réel/nominal)	3,89%/6,48%	3,25%/5,83%
Fourchette du taux d'escompte (réel)	3,25%–4,60%	2,60%–4,20%
Fourchette du taux d'escompte (nominal)	5,83%–7,22%	5,17%–6,81%

Indications relatives aux placements collectifs mis en œuvre dans les groupes de placement

Indications relatives à la structure du portefeuille conformément à la note sur l'optimisation fiscale (voir page 90).

CSF Low-Risk Strategy CHF	30.6.2024
Depots a vue	0.0
Parts d'autres placements collectifs de capitaux	
– CSIMF Low-Risk Strategy CHF	99.6
Autres actifs	0.4
Total	100.0

CSF Swiss Index	30.6.2024
Depots a vue	0.1
Parts d'autres placements collectifs de capitaux	
– CSIF (CH) Equity Switzerland Large Cap Blue	98.5
Autres actifs	1.4
Total	100.0

CSF Insurance Linked Strategies	30.6.2024
Depots a vue	0.4
Parts d'autres placements collectifs de capitaux	
– CS Iris C Fund Limited	99.6
Autres actifs	0.0
Total	100.0

CSF Insurance Linked Strategies Fixed	30.6.2024
Depots a vue	0.6
Parts d'autres placements collectifs de capitaux	
– CS Iris C Fund Limited	99.3
Autres actifs	0.1
Total	100.0

CSF Energy-Transition Infrastructure	30.6.2024
Depots a vue	0.0
Parts d'autres placements collectifs de capitaux	
– EIP Energy-Transition Infrastructure 2022 SICAV-SIF	100.0
Autres actifs	0.0
Total	100.0



Aperçu des conditions au 30.6.2024

Groupes / classes de placement	N° de valeur	Code Bloomberg	Taux de charges d'exploitation TER _{CAPP} *	Méthode de décompte	Ecart / facteur swing**	Report	Déport	Limite journalière	Possibilité d'achat / de vente	Fractions	Souscription minimale	Structure du portefeuille	Evaluation au cours de clôture	Publication des cours	Date de la transaction + nb. de jours
Produits de placement à l'intention des investisseurs privés disposant de fonds de libre passage ou du pilier 3a															
Portefeuilles mixtes															
CSF Mixta-LPP Basic	1 486 149	CSABVGB SW	1,16	VNI	0,00	0,00	12h00	oui			x	x	x	1	2
CSF Mixta-LPP Défensif	788 833	CSABVGD SW	1,14 ⁸⁾	VNI	0,00	0,00	12h00	oui			x	x	x	1	2
CSF Mixta-LPP	287 570	CSAMBVG SW	1,27 ⁸⁾	VNI	0,00	0,00	12h00	oui			x	x	x	1	2
CSF Mixta-LPP Maxi	888 066	CSABVGM SW	1,38 ⁸⁾	VNI	0,00	0,00	12h00	oui			x	x	x	1	2
CSF Mixta-LPP Equity 75	38 261 482	CSBE75B SW	1,41 ⁸⁾	VNI	0,00	0,00	12h00	oui			x	x	x	1	2
CSF Mixta-LPP Index 25	11 520 271	CSAM25 SW	0,80 ⁸⁾	Ecart	0,22	0,04	12h00	oui				x	x	2	3
CSF Mixta-LPP Index 35	11 520 273	CSAM35 SW	0,81 ⁸⁾	Ecart	0,19	0,04	12h00	oui				x	x	2	3
CSF Mixta-LPP Index 45	10 382 676	CSAM45 SW	0,81 ⁸⁾	Ecart	0,16	0,05	12h00	oui				x	x	2	3
CSF Mixta-LPP Index 75	38 261 472	CSAB75B SW	0,80 ⁸⁾	Ecart	0,12	0,07	12h00	oui				x	x	2	3
Portefeuilles d'actions (gestion passive)															
CSF Mixta-LPP Index 100	119 110 697	CSABV1A SW	0,80 ⁸⁾	Ecart	0,08	0,07	12h00	oui				x	x	2	3
Produits de placement à l'intention des caisses de pension suisses au bénéfice de privilèges fiscaux															
Portefeuilles mixtes															
CSF Mixta-LPP Basic I	1 503 660	CSABVGL SW	0,50	VNI	0,00	0,00	12h00	oui			x	x	x	1	2
CSF Mixta-LPP Basic L3	23 113 558	CSBVGL3 SW	0,46	VNI	0,00	0,00	12h00	oui		50	x	x	x	1	2
CSF Mixta-LPP I	2 733 319	CSABVGI SW	0,44 ⁸⁾	VNI	0,00	0,00	12h00	oui			x	x	x	1	2
CSF Mixta-LPP 15 E ⁷⁾	45 868 145	CSMB15E SW	0,42 ⁸⁾	VNI	0,00	0,00	12h00	oui			x	x	x	1	2
CSF Mixta-LPP 15 G	46 505 676		0,27 ⁸⁾	VNI	0,00	0,00	12h00	oui			x	x	x	1	2
CSF Mixta-LPP 15 Plus E ⁷⁾	43 663 719	CSAM15E SW	0,54 ⁸⁾	VNI	0,00	0,00	12h00	oui			x	x	x	1	2
CSF Mixta-LPP 15 Plus I	46 329 594	CSAM15I SW	0,65 ⁸⁾	VNI	0,00	0,00	12h00	oui			x	x	x	1	2
CSF Mixta-LPP Index 45 E ⁷⁾	114 508 518	CSM45E SW	0,27 ⁸⁾	Ecart	0,16	0,05	12h00	oui				x	x	2	3
CSF Mixta-LPP Index 45 I	11 269 573	CSAB45I SW	0,54 ⁸⁾	Ecart	0,16	0,05	12h00	oui				x	x	2	3
CSF LPP 25-45 Dynamic I (en liquidation)	30 725 295	CSB254I SW	0,48	Ecart	0,09	0,02	12h00	oui				x	x	2	3
Portefeuilles à taux fixe															
CSF Low-Risk Strategy CHF E ⁷⁾	43 663 477	CSALRCE SW	0,17	VNI ⁴⁾	0,00	0,00	15h30	oui			x	x	x	1	2
CSF Low-Risk Strategy CHF G	47 884 957		0,09	VNI ⁴⁾	0,00	0,00	15h30	oui			x	x	x	1	2
CSF Equity Linked Bonds	287 572	CSAELBP SW	0,65 ⁸⁾	SSP	0,2178	0,2421	16h30	oui				x	x	1	3
Portefeuilles d'actions (gestion active)															
CSF Fund Selection Equity Dragon Countries (en liquidation)	135 404	CSAAKDR SW	0,82 ⁸⁾	SSP	0,15	0,15	10h00	non				x	x	1	3
CSF Fund Selection Equity Emerging Markets (en liquidation)	1 062 835	CSAAKEM SW	1,45	VNI ⁴⁾	0,00	0,00	10h00	non				x	x	2	3
Portefeuilles d'actions (gestion passive)															
CSF Swiss Index	887 912	CSASWIX SW	0,36	Ecart	0,02	0,02	13h00	oui			x	x	x	1	2
CSF Swiss Index L	1 870 547	CSASWIL SW	0,25	Ecart	0,02	0,02	13h00	oui		5	x	x	x	1	2
CSF Mixta-LPP Index 100 E ⁷⁾	123 808 145	CSABV1E SW	0,21 ⁸⁾	Ecart	0,08	0,07	12h00	oui				x	x	2	3

Aperçu des conditions au 30.6.2024

Groupes / classes de placement	N° de valeur	Code Bloomberg	Méthode de dé-charge d'exploita- tion TER _{CAFP} *	Ecart / facteur swing **	Report	Déport	Possibilité d'achat / de vente	Frac- tions	Souscrip- tion minimale	Structure du portefeuille	Evolution au cours de clôture	Publication des cours	Date de valeur
Portefeuilles hypothécaires / immobiliers													
CSF Hypothèques Suisse	287 573	CSAHYPO SW	0,43	Ecart	0,25	0,25	16h30 ¹¹⁾	oui		x	x	1	2
CSF Real Estate Switzerland	1 312 300	CSAIMM2 SW	0,51 ²⁾	Ecart	0,30	3,00	seulement ⁵⁾	rachats oui		x	x	1	2
CSF Real Estate Switzerland M ¹⁾	39 836 446	CSRESWM SW	0,14 ²⁾	Ecart	0,30	3,00	seulement ⁵⁾	rachats oui	800	x	x	1	2
CSF Real Estate Switzerland Residential	2 522 609	CSRESDN SW	0,52 ²⁾	Ecart	0,30	3,00	seulement ⁵⁾	rachats oui		x	x	1	2
CSF Real Estate Switzerland Commercial	11 354 362	CSARESC SW	0,52 ²⁾	Ecart	0,30	7,00	seulement ⁵⁾	rachats oui		x	x	1	2
CSF Real Estate Germany	23 547 751	CSAREGE SW	0,78 ²⁾	Ecart	1,00	1,00	trimestriel ^{3) 12)}	oui		x	x	3)	3)
CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments	3 108 145	CSARESA SW	1,30	SSP	0,25	0,25	14h00	oui		x	x	1	2
CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments L	3 109 433	CSARESI SW	1,19	SSP	0,25	0,25	14h00	oui	10	x	x	1	2
CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments M ¹⁾	20 025 324	CSARESM SW	0,62	SSP	0,25	0,25	14h00	oui	20	x	x	1	2
Portefeuilles de valeurs alternatives													
CSF Insurance Linked Strategies L	1 603 633	CSAIDLX SW	1,25	VNI	0,00	0,00	mens./trimestr. ³⁾	oui		x	x	3)	3)
CSF Insurance Linked Strategies L2	10 157 421	CSAIDLX SW	1,03	VNI	0,00	0,00	mens./trimestr. ³⁾	oui	10	x	x	3)	3)
CSF Insurance Linked Strategies L3	14 690 467	CSAILL2 SW	0,83	VNI	0,00	0,00	mens./trimestr. ³⁾	oui	25	x	x	3)	3)
CSF Insurance Linked Strategies Fixed A	37 362 632	CSAILFA SW	1,57	VNI	0,00	0,00	mens./trimestr. ³⁾	oui	40	x	x	3)	3)
CSF Insurance Linked Strategies Fixed L4	111 766 390	CSLSFLC SW	0,59	VNI	0,00	0,00	mens./trimestr. ³⁾	oui	100	x	x	3)	3)
Infrastructure Actif													
CSF Infrastructures énergétiques Suisse A	35 328 126		2,23	Ecart	0,00	3,00	seulement rachats ³⁾	oui	1	x	x	3)	3)
CSF Infrastructures énergétiques Suisse L	22 656 688		1,65	Ecart	0,00	3,00	seulement rachats ³⁾	oui	5	x	x	3)	3)
CSF Infrastructures énergétiques Suisse M ¹⁾	35 328 307		0,05	Ecart	0,00	3,00	seulement rachats ³⁾	oui	200	x	x	3)	3)
CSF Energy-Transition Infrastructure SA	117 067 080		2,98	Ecart	0,00	0,00	3)	oui	3	x	x	3)	3)
CSF Energy-Transition Infrastructure SL	117 067 167		2,65	Ecart	0,00	0,00	3)	oui	10	x	x	3)	3)
CSF Energy-Transition Infrastructure SL2	117 068 356		2,40	Ecart	0,00	0,00	3)	oui	50	x	x	3)	3)
CSF Energy-Transition Infrastructure SL3	117 068 360		2,25	Ecart	0,00	0,00	3)	oui	100	x	x	3)	3)
CSF Energy-Transition Infrastructure SL4	117 068 815		2,15	Ecart	0,00	0,00	3)	oui	200	x	x	3)	3)
CSF Energy-Transition Infrastructure A	117 044 652		3,11	Ecart	0,00	0,00	3)	oui	3	x	x	3)	3)
CSF Energy-Transition Infrastructure A (série nov. 2023)	134 317 300		3,11 ⁹⁾	Ecart	0,00	0,00	3)	oui	3	x	x	3)	3)
CSF Energy-Transition Infrastructure L	117 044 730		2,76 ¹⁰⁾	Ecart	0,00	0,00	3)	oui	10	x	x	3)	3)
CSF Energy-Transition Infrastructure L (série nov. 2023)	134 324 490		2,75 ⁹⁾	Ecart	0,00	0,00	3)	oui	10	x	x	3)	3)
CSF Energy-Transition Infrastructure L4	117 049 265		2,25	Ecart	0,00	0,00	3)	oui	200	x	x	3)	3)
Groupes de placement avec remboursement du capital													
CSF Mezzanine	2 314 683	CSAMEZZ SW	2,64	n/d	n/d	n/d	fermé	oui		x	x		

Méthodes de décompte
VNI = décompte à la valeur nette d'inventaire sans supplément d'émission ou décote de rachat.
Ecart = décompte à la valeur nette d'inventaire avec un supplément d'émission ou une décote de rachat.
SSP = Swinging Single Pricing = décompte au prix swing sur la base d'un facteur swing prélevé, en cas de constatation maître-nourricier, dans le fonds sous-jacent sur les investissements directs dans le groupe de placement. Ce facteur est vérifié périodiquement et adapté le cas échéant.
Prix d'émission = prix de rachat = VNI plus facteur swing en cas de souscriptions nettes le jour de transaction.
Prix d'émission = prix de rachat = VNI moins facteur swing en cas de rachats nets le jour de transaction.
* Sauf indication contraire, le TER sous-jacent est le TER_{CAFP} Par contre, il s'agit du TER_{CA} usuel dans le segment immobilier dans le cas des groupes de placement CSF Real Estate Switzerland. Les deux concepts de taux de charges TER sont reconnus par la CHS PP.
** Ecart / facteur swing = supplément d'émission ou décote de rachat en % de la valeur nette d'inventaire. L'écart / facteur swing vise à répercuter les coûts de transaction occasionnés par les achats et les ventes sur les auteurs de ces coûts et reste dans la fortune.
*** Groupes de placement CSF ainsi que des placements collectifs de UBS Fund Management (Switzerland) AG et d'autres prestataires autorisés en Suisse.

1 M = classe de mandat. La commission n'est pas débitée au niveau de la classe d'actifs, mais dans le cadre du contrat d'investissement.
2 Le calcul du taux de charges d'exploitation (TER_{CA}) se base sur la fortune moyenne totale (TER_{CA} FTP). Concernant le TER_{CA}
3 VNI, se référer à l'annexe page 97
4 Selon le chiffre 6 du prospectus.
5 S'agissant des fonds sous-jacents, les calculs sont effectués selon les principes du SSP.
6 Selon le chiffre 5 du prospectus.
7 Le montant du supplément d'émission sera fixé à chaque ouverture et publié à l'avance.
8 Les classes «E» sont réservées aux institutions de prévoyance (fondations 1e) qui, conformément à l'art. 1e OPP 2, assurent exclusivement la partie du salaire supérieure à une fois et demie le montant maximal fixé à l'art. 8, al. 1 LPP.
9 La valeur TER_{CAFP} indiquée contient des frais supplémentaires de banques dépositaires externes.
10 La valeur TER_{CAFP} indiquée se rapporte à la période du 24.11.2023-30.6.2024 et a été actualisée.
11 Restitutions trimestrielles, avec un délai de préavis de 2 mois.
12 L'émission et le rachat de droits sont provisoirement suspendus.

Aperçu des dérivés

Dérivés accroissant les engagements au 30.6.2024

Groupe de placement	Type de dérivé	Nombre de positions	Valeur de marché ¹⁾ (CHF 1 000)	Engagements économiques ²⁾ (CHF 1 000)	Engagements OPP 2 ³⁾ (CHF 1 000)	Liquidités nécessaires (CHF 1 000)	Liquidités disponibles ^{4) 5)} (CHF 1 000)	Contrepartie
CSF Mixta-LPP	Long Future	3	–	43 480.37	42 295.98	42 295.98	65 220.65	Bourses de dérivés
	Long Termin	1	-71.91	2 799.87	2 793.04	–	–	Banque dépositaire
	Total	4	-71.91	46 280.24	45 089.02	42 295.98	65 220.65	
CSF Mixta-LPP Défensif	Long Future	5	–	15 995.00	15 468.53	15 468.53	23 995.26	Bourses de dérivés
	Long Termin	2	6.47	9 362.60	9 423.05	–	–	Banque dépositaire
	Total	7	6.47	25 357.59	24 891.58	15 468.53	23 995.26	
CSF Mixta-LPP Index 45	Long Future	2	–	3 307.13	3 281.99	3 281.99	7 021.07	Bourses de dérivés
	Total	2	–	3 307.13	3 281.99	3 281.99	7 021.07	
CSF Mixta-LPP Maxi	Long Future	4	–	27 667.97	26 825.87	26 825.87	50 670.94	Bourses de dérivés
	Long Termin	2	-93.17	6 266.87	6 269.18	–	–	Banque dépositaire
	Total	6	-93.17	33 934.84	33 095.05	26 825.87	50 670.94	
CSF Swiss Index	Long Future	1	–	721.38	719.63	719.63	772.18	Bourses de dérivés
	Total	1	–	721.38	719.63	719.63	772.18	
CSF Mixta-LPP Index 25	Long Future	2	–	368.30	365.27	365.27	1 285.66	Bourses de dérivés
	Total	2	–	368.30	365.27	365.27	1 285.66	
CSF Mixta-LPP Index 35	Long Future	2	–	736.61	730.54	730.54	2 183.41	Bourses de dérivés
	Total	2	–	736.61	730.54	730.54	2 183.41	
CSF Mixta-LPP Basic	Long Future	1	–	2 964.88	2 734.90	2 734.90	10 501.38	Bourses de dérivés
	Total	1	–	2 964.88	2 734.90	2 734.90	10 501.38	
CSF Mixta-LPP Equity 75	Long Future	5	–	9 180.37	8 933.94	8 933.94	16 462.91	Bourses de dérivés
	Total	5	–	9 180.37	8 933.94	8 933.94	16 462.91	
CSF Mixta-LPP Index 75	Long Future	2	–	1 954.14	1 940.84	1 940.84	2 589.42	Bourses de dérivés
	Total	2	–	1 954.14	1 940.84	1 940.84	2 589.42	
CSF Mixta-LPP 15 Plus	Long Future	4	–	878.99	844.12	844.12	1 816.68	Bourses de dérivés
	Total	4	–	878.99	844.12	844.12	1 816.68	
CSF Mixta-LPP 15	Long Future	3	–	1 898.30	1 794.78	1 794.78	5 763.62	Bourses de dérivés
	Long Termin	1	3.90	445.17	449.29	–	–	Banque dépositaire
	Total	4	3.90	2 343.47	2 244.07	1 794.78	5 763.62	
CSF Mixta-LPP Index 100	Long Future	1	–	248.07	245.33	245.33	319.04	Bourses de dérivés
	Total	1	–	248.07	245.33	245.33	319.04	

Lorsqu'un produit dérivé figure dans les comptes de fortune à la valeur de remplacement et qu'il n'apparaît pas dans l'aperçu des dérivés sur la présente page, il s'agit alors d'opérations à terme sur devises réalisées,

Si des positions longues et courtes avec la même devise et à la même date sont compensées l'une par rapport à l'autre, il existe une couverture suffisante.

1 La valeur du marché correspond au produit non réalisé au 30.6.2024.

2 Indiquent l'engagement obtenu avec un portefeuille. A cet égard, les instruments dérivés sont «assimilés» à leurs instruments sous-jacents permettant d'agréger toutes les positions au sein d'une catégorie de placement.

3 La différence par rapport aux engagements économiques réside dans le traitement des options. Les positions en options augmentant l'engagement sont prises en compte selon le volume total de la valeur sous-jacente, c'est-à-dire sans ajustement du delta (avec une probabilité d'exercice de 100%). Il n'est par contre pas admis de déduire la réduction de l'engagement au moyen de long puts et short calls.

4 Sous forme de liquidités (par exemple espèces, dépôt à vue) ou sous forme de placements proches de liquidités (avoirs à terme fixe, créances à court terme de bonne solvabilité d'un montant fixe). Concernant les produits dérivés en monnaie étrangère, la liquidité de la monnaie en question peut aussi être prise en considération.

5 Décompté à la valeur du marché (pour les obligations, cours de bourse y c. intérêts courus).

Dérivés diminuant les engagements au 30.6.2024

Groupe de placement	Type de dérivé	Nombre de positions	Valeur de marché ¹⁾ (CHF 1 000)	Engagements économiques ²⁾ (CHF 1 000)	Engagements OPP 2 ³⁾ (CHF 1 000)	Couverture physique nécessaire (CHF 1 000)	Couverture physique disponible ⁶⁾ (CHF 1 000)	Monnaie	Contrepartie
CSF Hypothèques Suisse	Swap de taux d'intérêt	7	4 020.53	-157 268.85	-160 000.00	160 000.00	806 692.55	CHF	Over-the-counter
	Total	7	4 020.53	-157 268.85	-160 000.00	160 000.00	806 692.55		
CSF Mixta-LPP	Short Termin	1	247.79	-35 439.75	-35 632.85	35 632.85	61 807.90	EUR	Banque dépositaire
	Total	1	247.79	-35 439.75	-35 632.85	35 632.85	61 807.90		
CSF Mixta-LPP Défensif	Short Termin	1	76.38	-11 493.97	-11 556.60	11 556.60	19 955.69	EUR	Banque dépositaire
	Total	1	76.38	-11 493.97	-11 556.60	11 556.60	19 955.69		
CSF Mixta-LPP Maxi	Short Termin	1	157.90	-22 030.11	-22 150.15	22 150.15	44 137.02	EUR	Banque dépositaire
	Total	1	157.90	-22 030.11	-22 150.15	22 150.15	44 137.02		
CSF Mixta-LPP Equity 75	Short Termin	1	-9.80	-774.40	-780.14	780.14	2 280.34	AUD	Banque dépositaire
	Short Termin	1	13.93	-559.97	-558.61	558.61	4 168.77	JPY	Banque dépositaire
	Total	2	4.14	-1 334.38	-1 338.75	1 338.75	6 449.11		
CSF Mixta-LPP 15 Plus	Short Termin	1	2.15	-335.24	-337.07	337.07	375.30	EUR	Banque dépositaire
	Short Termin	1	-7.95	-890.34	-898.58	898.58	2 147.92	USD	Banque dépositaire
	Total	2	-5.81	-1 225.58	-1 235.64	1 235.64	2 523.22		

Lorsqu'un produit dérivé figure dans les comptes de fortune à la valeur de remplacement et qu'il n'apparaît pas dans l'aperçu des dérivés sur la présente page, il s'agit alors d'opérations à terme sur devises réalisées,

Si des positions longues et courtes avec la même devise et à la même date sont compensées l'une par rapport à l'autre, il existe une couverture suffisante.

- 1 La valeur du marché correspond au produit non réalisé au 30.6.2024.
- 2 Indiquent l'engagement obtenu avec un portefeuille. A cet égard, les instruments dérivés sont «assimilés» à leurs instruments sous-jacents permettant d'agréger toutes les positions au sein d'une catégorie de placement.
- 3 La différence par rapport aux engagements économiques réside dans le traitement des options. Les positions en options augmentant l'engagement sont prises en compte selon le volume total de la valeur sous-jacente, c'est-à-dire sans ajustement du delta (avec une probabilité d'exercice de 100%). Il n'est par contre pas admis de déduire la réduction de l'engagement au moyen de long puts et short calls.
- 6 Sont admis tous les placements dans la monnaie correspondante du produit dérivé, décomptés à la valeur de marché (pour les obligations, cours de bourse y c. intérêts courus). Concernant les swaps, la couverture par le nominal du placement dans la monnaie correspondante doit être garantie.

Remboursements

La Fondation de placement en tant que **prestataire** de remboursements: la Fondation de placement n'a réalisé aucun remboursement au cours de l'exercice 2023/2024.

La Fondation de placement en tant que **bénéficiaire** de remboursements: La Fondation de placement a reçu les remboursements suivants au cours de l'exercice 2023/2024:

Prestataire du paiement	Bénéficiaire du paiement	Montant du crédit en CHF	Nature et étendue du placement
FIL (Luxembourg) S.A. T.Rowe Price International Ltd.	CSF Fund Selection Equity Dragon Countries (en liquidation)	131 133.93	Le groupe de placement CSF Fund Selection Equity Dragon Countries (en liquidation) investit dans divers fonds cibles; les remboursements proviennent des fonds de tiers (cf. page 51).
Swiss Finance & Property SA	CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments	4 734.67	Le groupe de placement CSF Real Estate Switzerland Pooled Investments investit dans divers fonds cibles; les remboursements proviennent des fonds de tiers (cf. page 64).
Swiss Finance & Property SA	CSF Mixta-LPP Basic	16 755.86	Le groupe de placement CSF Mixta-LPP Basic investit dans divers fonds cibles; les remboursements proviennent des fonds de tiers (cf. page 26).
CS IRIS C Fund Limited	CSF Insurance Linked Strategies	153 280.47	Le groupe de placement CSF Insurance Linked Strategies investit par le biais d'une construction relais dans CS IRIS C Fund Limited (cf. page 68).
CS IRIS C Fund Limited	CSF Insurance Linked Strategies Fixed	516 180.62	Le groupe de placement CSF Insurance Linked Strategies Fixed investit par le biais d'une construction relais dans CS IRIS C Fund Limited (cf. page 71).



Gérance de CSF

- **Alexandrine Kiechler**, gérante
- **Ernst Kessler**, gérant suppléant

Conseil de fondation

Président

- **Beat Zeller**, Institutional Clients, Credit Suisse (Suisse) SA, Zurich

Représentants des investisseurs

- **Urs Gfeller (jusqu'au 31.01.2024)**, Head Treasury Investment Management de Novartis International AG, Bâle
- **Thomas Scherr (jusqu'au 11.07.2023)**, Regional Vice President Customer Evolution EMEA chez SAP SE, Zurich
- **Emmanuel Vauclair**, directeur de la caisse de pension SRG SSR, Berne
- **Gion Pagnoncini**, gérance de la fondation Pro Medico, Zurich, et président du conseil d'administration de Mark & Michel AG, Zurich
- **Daniel Zwygart**, responsable Placements de Previs Prévoyance, Berne
- **Corrado Tedeschi**, gérant de la fondation collective Livica, Berne
- **Andre Konstantinow (dès le 31.01.2024)**, Head Treasury Investment Management de Novartis International AG, Bâles

Représentants du fondateur

Credit Suisse (Suisse) SA

- **Jürg Roth**, Client Coverage Pension Funds & Corporate Investors, Credit Suisse (Suisse) SA, Zurich
- **Gebhard Giselbrecht (jusqu'au 31.08.2023)**, Head Special Projects, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich

Commission de placement Titres

Représentants des investisseurs

- **Hans-Peter Ruesch**, directeur de PK Assets AG, Wilen
- **Urs Stadelmann**, directeur des Caisses de pension de Dätwyler Holding AG, Altdorf
- **Fabio Strinati**, directeur des Placements / directeur adjoint de la Caisse de prévoyance pour le personnel de la Ville de Berne, Berne
- **Oliver Fässler**, responsable Research & Strategy de la Caisse de pension du Credit Suisse Group (Suisse), Zurich

Représentants du fondateur

Credit Suisse (Suisse) SA

- **Jürg Roth**, Client Coverage Clients institutionnels, Credit Suisse (Suisse) SA, Zurich

Commission de placement Valeurs immobilières Suisse

Représentants des investisseurs

- **Claudio Campestrin**, membre du conseil de fondation de la Caisse de pension Novartis 1 et vice-président de la Caisse de pension Novartis 2, Bâle
- **Toni Rösti**, responsable Asset Management Medpension vsao asmac, Berne
- **Ivo Vögtli**, gestionnaire de portefeuille comPlan, Berne
- **Patrick Marc Pilotti**, Senior Portfolio Manager, Roche Pension Funds, Bâle

Représentants du fondateur

Credit Suisse (Suisse) SA

- **Stefan Meili**, directeur régions Zurich / Est de la Suisse Clients institutionnels, Credit Suisse (Suisse) SA, Zurich
- **Ulrich Braun**, co-directeur CS Real Estate DACH / directeur Product Management DACH, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich

Comité de placement Hypothèques Suisse

Représentants des investisseurs

- aucun

Représentants du fondateur

Credit Suisse (Suisse) SA

- **Jürg Roth**, Client Coverage Clients institutionnels, Credit Suisse (Suisse) SA, Zurich
- **Peter Schafroth**, Portfolio Underwriter Swiss Corporates, UBS Switzerland AG, Zurich

Représentant des tiers

- **Thomas Abegg (jusqu'au 30.06.2024)**, chef d'entreprise et président du Conseil d'administration d'avobis GROUP AG, Zurich (jusqu'en mai 2024)

Commission de placement Infrastructures d'énergie Suisse

Représentants des investisseurs

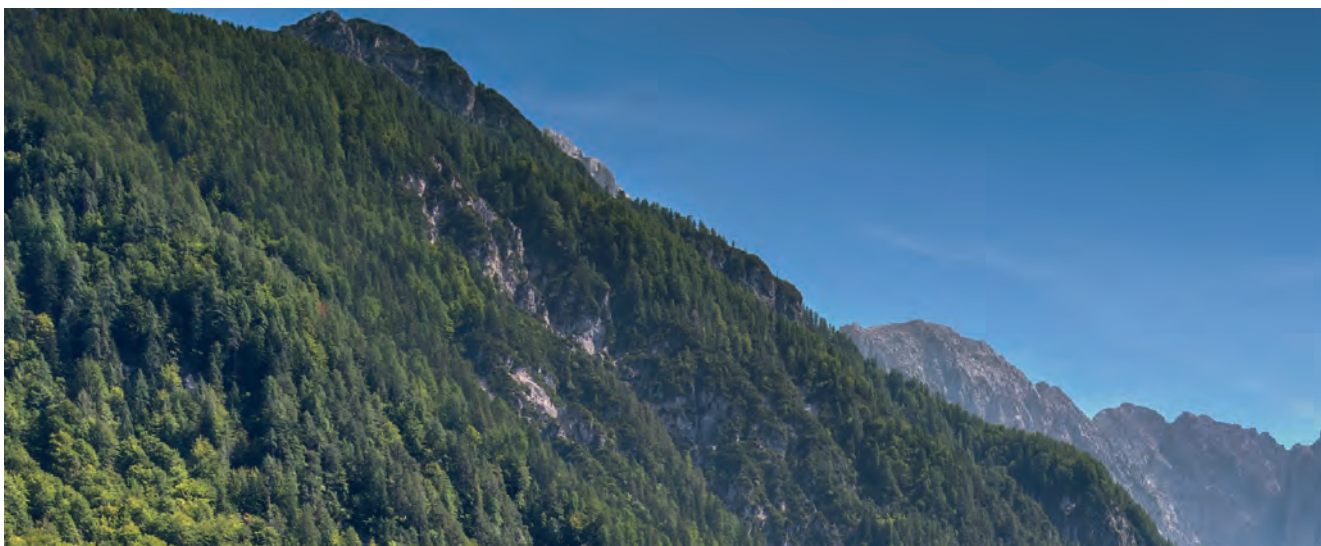
- **Hendrik van der Bie**, directeur d'IFR AG, St-Gall / Président de la Commission de placement des fondations collectives Servisa, Bâle
- **Adrian Weibel**, responsable Placements de capitaux et directeur suppléant de la Caisse de pension de Thurgovie, Weinfelden
- **Robert Fuchs**, CFO de ISS Suisse et président du Conseil de fondation de la Caisse de pension d'ISS Suisse, Zurich
- **Fabian Steiner**, gérant suppléant / responsable Asset Management de la Zuger Pensionskasse, Zoug

Représentant des tiers

- **Dominik Bollier (jusqu'au 31.12.2023)**, Portfolio Manager, Energy Infrastructure Partners AG, Zurich

Organe de révision

- **PricewaterhouseCoopers AG**, Zurich



Rapport de l'organe de révision

à l'Assemblée des investisseurs de Credit Suisse Fondation de placement,
Zurich

Rapport sur l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Credit Suisse Fondation de placement (fondation de placement) comprenant le bilan au 30 juin 2024, le compte d'exploitation pour l'exercice arrêté à cette date ainsi que l'annexe, y compris un résumé des principales méthodes comptables.

Selon notre appréciation, les comptes annuels (pages 18 à 104) sont conformes à la loi suisse, aux statuts et aux règlements.

Fondement de l'opinion d'audit

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

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

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au conseil de fondation. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport de gestion, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

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

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

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

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, Postfach, 8050 Zürich
Telefon: +41 58 792 44 00, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG est membre d'un réseau mondial de sociétés juridiquement autonomes et indépendantes les unes des autres.

Responsabilités du Conseil de fondation relatives aux comptes annuels

Le Conseil de fondation est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément aux dispositions légales, aux statuts et aux règlements. Il est, en outre, responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

Nous communiquons à l'organe suprême ou à sa commission compétente, notamment nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le contrôle interne relevée au cours de notre audit.

Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Le conseil de fondation répond de l'exécution de ses tâches légales et de la mise en œuvre des dispositions statutaires et réglementaires en matière d'organisation, de gestion et de placements, à moins que ces tâches ne relèvent de la compétence de l'assemblée des investisseurs. Nous avons procédé aux vérifications prescrites à l'art. 10 OFP et à l'art. 35 OPP 2.

Nous avons vérifié si :

- l'organisation et la gestion étaient conformes aux dispositions légales, statutaires et réglementaires, et s'il existait un contrôle interne adapté à la taille et à la complexité de l'institution ;
- les placements étaient conformes aux dispositions légales et réglementaires ;
- les mesures destinées à garantir la loyauté dans l'administration de la fortune avaient été prises et si le respect du devoir de loyauté ainsi que la déclaration de liens d'intérêt étaient suffisamment contrôlés par l'organe suprême ;
- les indications et informations exigées par la loi avaient été communiquées à l'autorité de surveillance ;
- les actes juridiques passés avec des personnes proches qui nous ont été annoncés garantissaient les intérêts de l'institution de prévoyance.

Nous attestons que les dispositions légales, statutaires et réglementaires applicables en l'espèce, y compris les directives de placement, ont été respectées.

Nous recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

PricewaterhouseCoopers AG

Raffael Simone
Expert-réviser agréé
Réviser responsable

Yael Fries
Expert-réviser agréée

Zurich, 26 septembre 2024

CREDIT SUISSE 

Fait partie du Groupe UBS

CREDIT SUISSE FONDATION DE PLACEMENT

Case postale 800

8070 Zurich

credit-suisse.com/anlagestiftung

30 juin 2024

18^e rapport annuel Credit Suisse Fondation de placement 2^e pilier



Editeur
Credit Suisse Fondation
de placement 2^e pilier
Case postale 800
8070 Zurich

gg-info-csa@ubs.com

Le rapport annuel peut être
téléchargé à l'adresse suivante:
credit-suisse.com/anlagestiftung.

La version allemande du rapport annuel a fait l'objet d'une révision par l'organe de révision.
Par conséquent, c'est à elle seule que se réfère le rapport succinct de l'organe de révision

Credit Suisse Fondation de placement 2^e pilier est ouvert aux institutions de prévoyance ou autres institutions exonérées d'impôt ayant leur siège en Suisse qui, conformément à leur but, sont exclusivement affectées à la prévoyance professionnelle.

Plus de 260 institutions de prévoyance, dont par exemple des caisses de pension, des fondations collectives et communes ainsi que des fondations de libre passage ont adhéré à la fondation de placement.

Bref portrait

Année de fondation	2006
Fondateur	Credit Suisse (Suisse) SA
Nombre de produits	14
Fortune nette	CHF 4 670 070 (en 1 000 sans doubles comptages)
Banque dépositaire	Credit Suisse (Suisse) SA
Gérante	Alexandrine Kiechler
Suppléant	Ernst Kessler
Président du Conseil de fondation	Beat Zeller
Représentation au Conseil de fondation	Fondateur: 2; Caisses de pension (investisseurs): 5
Représentation dans les commissions de placement (CP)	
CP Titres	Fondateur: 1; Caisses de pension (investisseurs): 4
Organe de révision	PricewaterhouseCoopers AG, Zurich
Investment Controlling	1 commission de placement Investment Guideline Monitoring: UBS Fund Management (Switzerland) AG Gestion des risques spécifique aux produits: UBS Fund Management (Switzerland) AG Controlling dérivés: Credit Suisse (Suisse) SA
Surveillance	Commission de haute surveillance de la prévoyance professionnelle (CHS PP)

Publication des cours

Vous trouverez ici les cours actuels de nos groupes de placement:

Internet	credit-suisse.com/anlagestiftung/kgast.ch
Bloomberg	CSFM

Sommaire

Evolution de la Fondation de placement	6	Portefeuilles de valeurs alternatives	
Performance annualisée et volatilité	7	CSF 2 Private Equity	42
Groupes / classes de placement	8		
Changements d'indice de référence	9	CSF 2 Capital de dotation	43
Comptes annuels		Annexe	
Portefeuilles mixtes		Indications et explications générales	44
CSF 2 Mixta-LPP 25	10–13	Dépassement de limites par débiteur et concernant la société	48
CSF 2 Mixta-LPP 25 E	10–13	Dépassement de limites de catégories dans des groupes de placement mixtes	48
CSF 2 Mixta-LPP 25 G	10–13	Corporate Governance	49
CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus	14–17	Surveillance des directives de placement et justification des écarts	51
CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus E	14–17	Chiffres-clés	52
CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus L2	14–17	Indications relatives aux placements collectifs mis en œuvre dans les groupes de placement	52
CSF 2 Mixta-LPP 35	18–21	Aperçu des conditions	53
CSF 2 Mixta-LPP 35 S	18–21	Aperçu des dérivés	54
CSF 2 Mixta-LPP 35 E	18–21	Remboursements	56
CSF 2 Mixta-LPP 35 G	18–21	Organes	57
CSF 2 Mixta-LPP 45	22–25	Rapport de l'organe de révision	58
CSF 2 Mixta-LPP 45 E	22–25		
CSF 2 Mixta-LPP 45 G	22–25		
CSF 2 Mixta-LPP 45 L3	22–25		
CSF 2 Mixta-LPP 65 Real E	26–27		
CSF 2 Mixta-LPP 65 Real G	26–27		
CSF 2 Mixta-LPP 75 E	28–29		
CSF 2 Mixta-LPP 75 G	28–29		
CSF 2 Mixta-LPP Index 25 E	31		
CSF 2 Mixta-LPP Index 35 E	32		
CSF 2 Mixta-LPP Index 45 E	33		
CSF 2 Mixta-LPP Index 75	34–35		
CSF 2 Mixta-LPP Index 75 E	34–35		
Portefeuilles d'actions (gestion active)			
CSF 2 Mixta-LPP 100 G	30		
Portefeuilles d'actions (gestion passive)			
CSF 2 World Index	36–37		
CSF 2 World Index L	36–37		
Portefeuilles immobiliers			
CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global A	38–41		
CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global L	38–41		
CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global M	38–41		
CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global S	38–41		

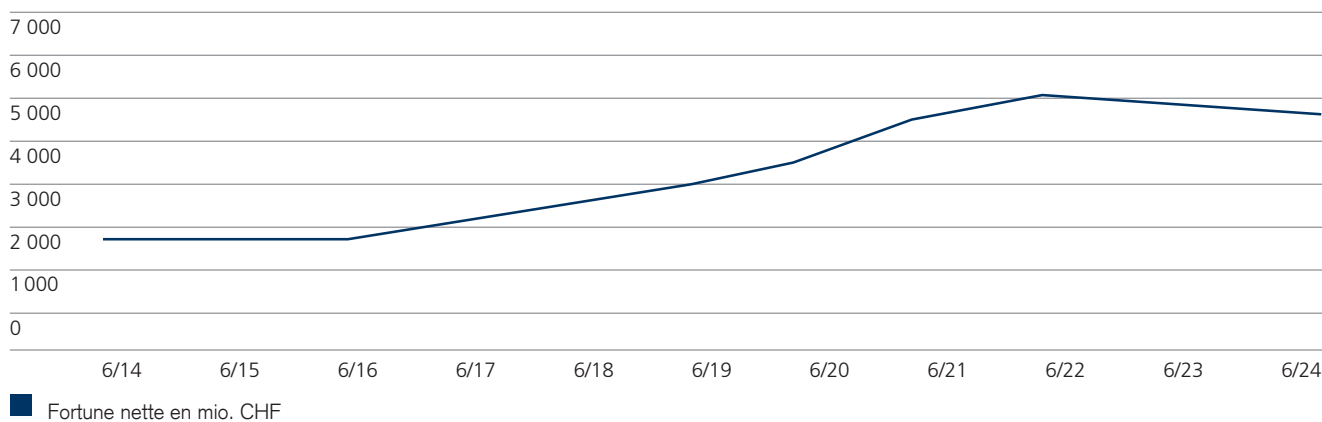


Evolution de la Fondation de placement

Variation de la fortune 2023/2024

	en mio. CHF
Fortune nette au début de l'exercice	4 872
Emissions de droits	461
Rachats de droits	-639
Autres transactions sur droits	4
Bénéfice total	1
Total intermédiaire	4 698
Correction des doubles comptages:	
Mixta-LPP	-28
Actif net (moins comptabilisations doubles) fin de l'exercice 2023/2024	4 670
Variation par rapport à l'exercice précédent	-3,3%

Evolution de la fortune nette (correction des doubles comptages) de Credit Suisse Fondation de placement 2e pilier (CSF 2)



Performance et volatilité annualisées au 30 juin 2024

	Performance p.a. en %			Volatilité p.a. en %		
	10 ans	5 ans	1 an	10 ans	5 ans	1 an
Portefeuilles mixtes						
CSF 2 Mixta-LPP 25	2,70	1,66	6,06	4,60	5,64	4,10
CSF 2 Mixta-LPP 25 E		1,71	6,12		5,64	4,10
CSF 2 Mixta-LPP 25 G		1,87	6,27		5,64	4,10
CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus	2,62	2,20	5,67	4,43	5,37	4,40
CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus L2			5,80			4,40
CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus E		2,30	5,77		5,37	4,40
CSF 2 Mixta-LPP 35	3,43	2,41	6,82	5,59	6,53	4,73
CSF 2 Mixta-LPP 35 E		2,51	6,93		6,53	4,72
CSF 2 Mixta-LPP 35 G		2,66	7,08		6,53	4,72
CSF 2 Mixta-LPP 45	3,96	3,08	7,77	6,64	7,60	5,67
CSF 2 Mixta-LPP 45 E		3,23	7,93		7,60	5,67
CSF 2 Mixta-LPP 45 G		3,39	8,08		7,60	5,67
CSF 2 Mixta-LPP 45 L3	4,16	3,27	7,96	6,64	7,60	5,67
CSF 2 Mixta-LPP 65 Real E			13,53			8,34
CSF 2 Mixta-LPP 65 Real G			13,70			8,34
CSF 2 Mixta-LPP 75 E		6,42	11,61		11,61	9,09
CSF 2 Mixta-LPP 75 G		6,59	11,77		11,61	9,08
CSF 2 Mixta-LPP Index 25 E		0,70	5,71		6,47	4,59
CSF 2 Mixta-LPP Index 35 E		1,63	6,61		7,32	5,28
CSF 2 Mixta-LPP Index 45 E		2,47	7,49		8,20	6,06
CSF 2 Mixta-LPP Index 75			8,65			8,39
CSF 2 Mixta-LPP Index 75 E		4,83	8,75		11,17	8,39
Portefeuilles d'actions (gestion active)						
CSF 2 Mixta-LPP 100 G			13,99			11,11
Portefeuilles d'actions (gestion passive)						
CSF 2 World Index	8,96	9,41	19,73	15,03	16,68	11,04
CSF 2 World Index L	9,08	9,53	19,86	15,03	16,68	11,04
Portefeuilles immobiliers						
CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global A ²⁾		3,11	-8,59		6,43	¹⁾
CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global M ²⁾		4,11	-7,90		6,44	¹⁾
CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global S ²⁾		3,20	-8,40		6,43	¹⁾
CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global L ²⁾		3,33	-8,47		6,43	¹⁾
Portefeuilles de valeurs alternatives						
CSF 2 Private Equity	7,04	8,12	-1,20	7,84	9,82	3,06

1 Calcul non réalisable étant donné que seules des données de base trimestrielles sont à disposition.

2 Le rendement du groupe de placement a été calculé selon la méthode «Modified Dietz» jusqu'au 30.06.2022. Depuis cette date, le rendement est calculé sur la base de la variation en pourcentage de la valeur nette d'inventaire de la classe.

Remarque: les chiffres statistiques figurent à l'adresse www.credit-suisse.com/anlagestiftung.
Source: SimCorp Dimension

Aperçu des groupes /classes de placement

Groupes /classes de placement N° de valeur Benchmark	Investment Manager	Fortune en mio. CHF			Nombre de droits			Valeur d'inventaire en CHF	
		30.6.2024	30.6.2023	+/- en %	30.6.2024	30.6.2023	+/- en %	30.6.2024	30.6.2023
CSF 2 Mixta-LPP 25 N° de valeur 887 902 CB CSF 2 Mixta-LPP 25	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	234,1	251,0	-6,7	136 553	155 238	-12,0	1 714.70	1 616.67
CSF 2 Mixta-LPP 25 E N° de valeur 43 665 396 CB CSF 2 Mixta-LPP 25	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	4,8	16,5	-70,7	4 198	15 197	-72,4	1 151.52	1 085.14
CSF 2 Mixta-LPP 25 G N° de valeur 46 505 677 CB CSF 2 Mixta-LPP 25	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	105,2	114,0	-7,8	94 957	109 401	-13,2	1 107.75	1 042.39
CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus N° de valeur 11 217 285 CB CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	82,4	80,0	3,0	54 329	55 722	-2,5	1 516.09	1 434.80
CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus L2 N° de valeur 121 173 324 CB CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	49,0	43,4	12,7	46 328	43 474	6,6	1 057.10	999.12
CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus E N° de valeur 43 663 749 CB CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	10,4	12,5	-16,9	9 055	11 531	-21,5	1 148.76	1 086.08
CSF 2 Mixta-LPP 35 N° de valeur 887 904 CB CSF 2 Mixta-LPP 35	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	476,6	491,1	-2,9	275 910	303 687	-9,1	1 727.38	1 617.05
CSF 2 Mixta-LPP 35 E N° de valeur 43 665 406 CB CSF 2 Mixta-LPP 35	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	65,1	59,2	10,1	53 646	52 111	2,9	1 214.07	1 135.40
CSF 2 Mixta-LPP 35 G N° de valeur 46 505 678 CB CSF 2 Mixta-LPP 35	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	172,9	175,2	-1,3	149 618	162 333	-7,8	1 155.77	1 079.32
CSF 2 Mixta-LPP 45 N° de valeur 887 909 CB CSF 2 Mixta-LPP 45	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	231,0	237,3	-2,7	126 552	140 107	-9,7	1 825.61	1 694.05
CSF 2 Mixta-LPP 45 E N° de valeur 43 665 413 CB CSF 2 Mixta-LPP 45	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	102,9	89,9	14,5	81 119	76 470	6,1	1 268.74	1 175.55
CSF 2 Mixta-LPP 45 G N° de valeur 46 505 679 CB CSF 2 Mixta-LPP 45	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	168,4	161,9	4,0	140 248	145 708	-3,7	1 200.93	1 111.13
CSF 2 Mixta-LPP 45 L3 N° de valeur 23 113 662 CB CSF 2 Mixta-LPP 45	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	100,2	92,8	8,0	63 820	63 820	0,0	1 569.38	1 453.68
CSF 2 Mixta-LPP 65 Real E N° de valeur 116 680 729 CB CSF 2 Mixta-LPP 65 Real	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	4,4	2,1	111,2	4 102	2 205	86,0	1 069.80	942.28
CSF 2 Mixta-LPP 65 Real G N° de valeur 114 059 676 CB CSF 2 Mixta-LPP 65 Real	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	37,8	26,6	41,8	36 529	29 299	24,7	1 034.19	909.55
CSF 2 Mixta-LPP 75 E N° de valeur 43 665 420 CB CSF 2 Mixta-LPP 75	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	32,7	22,1	47,9	23 221	17 517	32,6	1 407.14	1 260.76
CSF 2 Mixta-LPP 75 G N° de valeur 46 505 680 CB CSF 2 Mixta-LPP 75	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	123,4	113,1	9,1	87 033	89 144	-2,4	1 418.41	1 269.03
CSF 2 Mixta-LPP 100 G N° de valeur 114 059 627 CB CSF 2 Mixta-LPP 100	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	40,9	43,0	-5,0	40 218	48 239	-16,6	1 016.68	891.90
CSF 2 Mixta-LPP Index 25 E N° de valeur 43 665 425 CB CSF 2 Mixta-LPP Index 25	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	23,6	19,5	21,0	21 451	18 739	14,5	1 100.85	1 041.43
CSF 2 Mixta-LPP Index 35 E N° de valeur 43 665 431 CB CSF 2 Mixta-LPP Index 35	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	56,0	55,7	0,7	48 070	50 898	-5,6	1 165.75	1 093.50
CSF 2 Mixta-LPP Index 45 E N° de valeur 43 668 934 CB CSF 2 Mixta-LPP Index 45	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	87,8	60,5	45,0	71 441	52 973	34,9	1 228.52	1 142.95
CSF 2 Mixta-LPP Index 75 N° de valeur 112 546 430 CB CSF 2 Mixta-LPP Index 75	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	8,2	6,4	28,6	8 207	6 932	18,4	995.98	916.72

Groupes /classes de placement N° de valeur Benchmark	Investment Manager	Fortune en mio. CHF			Nombre de droits			Valeur d'inventaire en CHF	
		30.6.2024	30.6.2023	+/- en %	30.6.2024	30.6.2023	+/- en %	30.6.2024	30.6.2023
CSF 2 Mixta-LPP Index 75 E N° de valeur 43 668 938 CB CSF 2 Mixta-LPP Index 75	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	106,5	72,8	46,4	75 247	55 910	34,6	1 415.41	1 301.49
CSF 2 World Index N° de valeur 1 915 891 MSCI World ex Switzerland IMI (NR) (10/13)	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	41,5	46,6	-10,9	12 359	16 606	-25,6	3 359.33	2 805.80
CSF 2 World Index L N° de valeur 1 916 740 MSCI World ex Switzerland IMI (NR) (10/13)	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	8,4	45,7	-81,7	2 411	15 781	-84,7	3 473.13	2 897.72
CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global A¹⁾ N° de valeur 32 336 250 Aucun benchmark	Indirect Real Estate, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	223,0	259,3	-14,0	165 463	175 825	-5,9	1 347.88	1 474.58
CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global L¹⁾ N° de valeur 32 336 252 Aucun benchmark	Indirect Real Estate, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	358,1	383,0	-6,5	263 276	257 736	2,1	1 360.08	1 486.01
CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global M¹⁾ N° de valeur 32 336 258 Aucun benchmark	Indirect Real Estate, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	1 011,9	1 098,8	-7,9	688 222	688 222	0,0	1 470.37	1 596.52
CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global S¹⁾ N° de valeur 32 336 245 Aucun benchmark	Indirect Real Estate, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA	280,6	308,0	-8,9	198 955	200 026	-0,5	1 410.46	1 539.72
CSF 2 Private Equity¹⁾ N° de valeur 1 137 822 MSCI World (TR)	Partners Group AG	450,4	484,2	-7,0	156 576	166 305	-5,8	2 876.85	2 911.70

¹⁾ Groupe/catégorie de placement avec prospectus.

Remarque: états des titres, gestionnaire de portefeuille et indices de référence consultables sur www.credit-suisse.com/anlagestiftung.
Pour les conditions, voir Aperçu des conditions, page 53.

Changements d'indice de référence

Pas de modification de la référence pour cet exercice.

CSF 2 Mixta-LPP 25

N° de valeur 887 902

CSF 2 Mixta-LPP 25 E

N° de valeur 43 665 396

CSF 2 Mixta-LPP 25 G

N° de valeur 46 505 677

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	4 115 178.17	6 238 257.67
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	338 673 039.68	374 293 362.78
Instruments financiers dérivés	74 756.46	12 863.32
Autres actifs	1 392 893.60	1 000 015.87
Fortune totale moins:	344 255 867.91	381 544 499.64
Autres engagements	57 681.95	46 797.61
Engagements bancaires	27 224.73	0.00
Fortune nette	344 170 961.23	381 497 702.03

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits E	
	1.7.2023–	1.7.2022–	1.7.2023–	1.7.2022–	1.7.2023–	1.7.2022–
	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette au début de l'exercice	381 497 702.03	402 237 003.83	250 967 961.26	301 128 284.37	16 490 813.40	14 634 171.05
Emissions de droits	42 170 663.05	86 977 749.35	19 213 417.50	36 284 459.45	860 807.75	3 066 957.55
Rachats de droits	-99 792 418.40	-113 959 178.35	-49 534 553.80	-90 589 070.25	-12 821 589.25	-1 452 906.75
Autres transactions sur droits	423 154.91	313 710.00	113 923.87	397 443.22	25 471.80	-11 914.28
Bénéfice total	19 871 859.64	5 928 417.20	13 386 551.64	3 746 844.47	278 630.34	254 505.83
Fortune nette à la fin de l'exercice	344 170 961.23	381 497 702.03	234 147 300.47	250 967 961.26	4 834 134.04	16 490 813.40
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	279 835.477	287 168.595	155 237.531	189 087.891	15 196.895	13 697.327
Droits émis	33 433.951	71 815.206	11 767.382	22 649.016	779.014	2 871.575
Droits rachetés	-77 560.976	-79 148.324	-30 451.969	-56 499.376	-11 777.856	-1 372.007
Nombre de droits en circulation	235 708.452	279 835.477	136 552.944	155 237.531	4 198.053	15 196.895
Valeur d'inventaire par droit			1 714.70	1 616.67	1 151.52	1 085.14
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			19.47	14.23	13.62	10.09

CSF 2 Mixta-LPP 25

N° de valeur 887 902

CSF 2 Mixta-LPP 25 E

N° de valeur 43 665 396

CSF 2 Mixta-LPP 25 G

N° de valeur 46 505 677

Compte de fortune

Classe de droits G	
1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
114 038 927.37	86 474 548.41
22 096 437.80	47 626 332.35
-37 436 275.35	-21 917 201.35
283 759.24	-71 818.94
6 206 677.66	1 927 066.90
105 189 526.72	114 038 927.37
109 401.051	84 383.377
20 887.555	46 294.615
-35 331.151	-21 276.941
94 957.455	109 401.051
1 107.75	1 042.39
14.64	11.22

CSF 2 Mixta-LPP 25

N° de valeur 887 902

CSF 2 Mixta-LPP 25 E

N° de valeur 43 665 396

CSF 2 Mixta-LPP 25 G

N° de valeur 46 505 677

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits E	
	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
Produits						
Produits des avoirs en banque	105 090.09	59 692.59	70 999.43	41 864.95	2 123.83	2 374.28
Revenus des titres, répartis comme suit:						
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	4 673 299.19	4 043 474.16	3 180 665.41	2 765 768.62	67 458.56	165 906.33
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	63 917.87	235 510.34	17 985.23	73 524.63	1 220.66	5 431.41
Total des revenus moins:	4 842 307.15	4 338 677.09	3 269 650.07	2 881 158.20	70 803.05	173 712.02
Intérêts passifs	56.50	192.04	38.37	139.37	0.81	7.40
Intérêts négatifs	2 551.33	9 765.50	1 722.81	7 093.71	51.48	381.17
Frais de gestion	596 293.29	488 130.81	548 145.06	491 429.84	11 825.79	19 002.96
Autres charges	64.62	562.42	44.19	401.81	1.06	22.08
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	137 513.89	250 303.70	60 961.35	173 592.70	1 736.76	904.07
Total charges	736 479.63	748 954.47	610 911.78	672 657.43	13 615.90	20 317.68
Produit net	4 105 827.52	3 589 722.62	2 658 738.29	2 208 500.77	57 187.15	153 394.34
Gains et pertes en capital réalisés	5 456 196.93	5 535 191.83	3 712 730.73	3 642 886.44	76 638.78	239 286.34
Bénéfice réalisé	9 562 024.45	9 124 914.45	6 371 469.02	5 851 387.21	133 825.93	392 680.68
Gains et pertes en capital non réalisés	10 309 835.19	–3 196 497.25	7 015 082.62	–2 104 542.74	144 804.41	–138 174.85
Bénéfice total	19 871 859.64	5 928 417.20	13 386 551.64	3 746 844.47	278 630.34	254 505.83
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	4 105 827.52	3 589 722.62	2 658 738.29	2 208 500.77	57 187.15	153 394.34
Résultat prévu pour réinvestissement	4 105 827.52	3 589 722.62	2 658 738.29	2 208 500.77	57 187.15	153 394.34

CSF 2 Mixta-LPP 25

N° de valeur 887 902

CSF 2 Mixta-LPP 25 E

N° de valeur 43 665 396

CSF 2 Mixta-LPP 25 G

N° de valeur 46 505 677

Compte de résultats

Classe de droits G	
1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
31 966.83	15 453.36
1 425 175.22	1 111 799.21
44 711.98	156 554.30
1 501 854.03	1 283 806.87
17.32	45.27
777.04	2 290.62
36 322.44	-22 301.99
19.37	138.53
74 815.78	75 806.93
111 951.95	55 979.36
1 389 902.08	1 227 827.51
1 666 827.42	1 653 019.05
3 056 729.50	2 880 846.56
3 149 948.16	-953 779.66
6 206 677.66	1 927 066.90
1 389 902.08	1 227 827.51
1 389 902.08	1 227 827.51

CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus

N° de valeur 11 217 285

CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus E

N° de valeur 43 663 749

CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus L2

N° de valeur 121 173 324

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	4 860 485.94	1 955 121.57
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	136 308 780.87	133 429 618.29
Instruments financiers dérivés	–27 626.50	14 759.33
Autres actifs	647 807.32	542 318.95
Fortune totale moins:	141 789 447.63	135 941 818.14
Autres engagements	34 895.27	31 601.03
Engagements bancaires	11 833.68	0.00
Fortune nette	141 742 718.68	135 910 217.11

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits E	
	1.7.2023–	1.7.2022–	1.7.2023–	1.7.2022–	1.7.2023–	1.7.2022–
	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette au début de l'exercice	135 910 217.11	125 563 952.34	79 950 109.20	116 006 754.53	12 524 038.57	9 557 197.81
Emissions de droits	15 078 077.30	58 816 970.70	6 166 586.65	10 169 533.50	3 811 492.25	5 247 753.70
Rachats de droits	–16 778 378.50	–49 538 041.00	–8 158 230.70	–47 169 695.90	–6 620 148.05	–2 368 345.10
Autres transactions sur droits	–136 685.03	335 406.25	–7 848.97	288 578.68	119 441.34	–27 585.26
Bénéfice total	7 669 487.80	731 928.82	4 416 278.38	654 938.39	567 522.69	115 017.42
Fortune nette à la fin de l'exercice	141 742 718.68	135 910 217.11	82 366 894.56	79 950 109.20	10 402 346.80	12 524 038.57
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	110 727.477	90 400.965	55 722.000	81 519.717	11 531.366	8 881.248
Droits émis	12 577.768	55 395.676	4 230.689	7 063.278	3 471.481	4 858.287
Droits rachetés	–13 593.081	–35 069.164	–5 624.139	–32 860.995	–5 947.556	–2 208.169
Nombre de droits en circulation	109 712.164	110 727.477	54 328.550	55 722.000	9 055.291	11 531.366
Valeur d'inventaire par droit			1 516.09	1 434.80	1 148.76	1 086.08
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			18.36	17.40	15.00	14.25

CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus

N° de valeur 11 217 285

CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus E

N° de valeur 43 663 749

CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus L2

N° de valeur 121 173 324

Compte de fortune

Classe de droits L2	
1.7.2023– 30.6.2024 CHF	31.8.2022– 30.6.2023 CHF
43 436 069.34	0.00
5 099 998.40	43 399 683.50
-1 999 999.75	0.00
-248 277.40	74 412.83
2 685 686.73	-38 026.99
48 973 477.32	43 436 069.34
43 474.111	0.000
4 875.598	43 474.111
-2 021.386	0.000
46 328.323	43 474.111
1 057.10	999.12
14.11	13.55

CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus

N° de valeur 11 217 285

CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus E

N° de valeur 43 663 749

CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus L2

N° de valeur 121 173 324

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits E	
	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
Produits						
Produits des avoirs en banque	53 677.53	19 894.17	31 575.06	12 159.42	4 867.47	1 759.11
Revenus des titres, répartis comme suit:						
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	2 148 312.80	2 029 646.87	1 257 986.64	1 215 479.65	181 102.01	182 442.91
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	40 262.35	27 296.33	6 292.70	7 494.48	5 581.39	7 498.21
Total des revenus moins:	2 242 252.68	2 076 837.37	1 295 854.40	1 235 133.55	191 550.87	191 700.23
Intérêts passifs	18.02	193.53	10.53	117.52	1.48	17.49
Intérêts négatifs	126.05	3 351.23	74.23	2 049.51	11.70	293.67
Frais de gestion	424 279.41	344 448.14	290 209.62	261 266.65	32 749.60	23 152.01
Autres charges	64.86	190.47	38.71	133.00	5.45	16.25
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	30 945.23	5 634.94	8 220.61	1 743.62	22 921.18	3 891.32
Total charges	455 433.57	353 818.31	298 553.70	265 310.30	55 689.41	27 370.74
Produit net	1 786 819.11	1 723 019.06	997 300.70	969 823.25	135 861.46	164 329.49
Gains et pertes en capital réalisés	-1 232 702.00	1 369 328.41	-716 316.29	863 777.29	-90 473.33	135 221.06
Bénéfice réalisé	554 117.11	3 092 347.47	280 984.41	1 833 600.54	45 388.13	299 550.55
Gains et pertes en capital non réalisés	7 115 370.69	-2 360 418.65	4 135 293.97	-1 178 662.15	522 134.56	-184 533.13
Bénéfice total	7 669 487.80	731 928.82	4 416 278.38	654 938.39	567 522.69	115 017.42
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	1 786 819.11	1 723 019.06	997 300.70	969 823.25	135 861.46	164 329.49
Résultat prévu pour réinvestissement	1 786 819.11	1 723 019.06	997 300.70	969 823.25	135 861.46	164 329.49

CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus

N° de valeur 11 217 285

CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus E

N° de valeur 43 663 749

CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus L2

N° de valeur 121 173 324

Compte de résultats

Classe de droits	
L2	
1.7.2023–	31.8.2022–
30.6.2024	30.6.2023
CHF	CHF
17 235.00	5 975.64
709 224.15	631 724.31
28 388.26	12 303.64
754 847.41	650 003.59
6.01	58.52
40.12	1 008.05
101 320.19	60 029.48
20.70	41.22
-196.56	0.00
101 190.46	61 137.27
653 656.95	588 866.32
-425 912.38	370 330.06
227 744.57	959 196.38
2 457 942.16	-997 223.37
2 685 686.73	-38 026.99
653 656.95	588 866.32
653 656.95	588 866.32

CSF 2 Mixta-LPP 35

N° de valeur 887 904

CSF 2 Mixta-LPP 35 S

N° de valeur 14 555 174

CSF 2 Mixta-LPP 35 E

N° de valeur 43 665 406

CSF 2 Mixta-LPP 35 G

N° de valeur 46 505 678

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	7 174 908.39	7 695 053.31
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	704 603 307.25	715 868 709.17
Instruments financiers dérivés	62 340.91	39 418.71
Autres actifs	3 023 460.47	1 949 298.67
Fortune totale moins:	714 864 017.02	725 552 479.86
Autres engagements	149 934.66	99 123.16
Engagements bancaires	58 104.25	0.00
Fortune nette	714 655 978.11	725 453 356.70

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits S	
	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 12.4.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette au début de l'exercice	725 453 356.70	796 377 788.55	491 078 510.29	528 310 567.26	0.00	43 800 739.84
Emissions de droits	81 419 719.00	264 333 926.91	35 358 421.00	132 166 963.46	0.00	60 403 277.30
Rachats de droits	-138 631 158.10	-396 146 183.47	-80 519 523.10	-220 183 648.87	0.00	-108 832 402.40
Autres transactions sur droits	312 507.96	44 458 687.98	244 538.64	39 988 813.99	0.00	4 628 385.26
Bénéfice total	46 101 552.55	16 429 136.73	30 440 794.06	10 795 814.45	0.00	0.00
Fortune nette à la fin de l'exercice	714 655 978.11	725 453 356.70	476 602 740.89	491 078 510.29	0.00	0.00
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	518 130.714	571 134.046	303 687.285	334 055.793	0.000	27 404.234
Droits émis	62 886.149	105 027.392	21 381.083	37 958.049	0.000	0.000
Droits rachetés	-101 842.450	-158 030.724	-49 157.907	-68 326.557	0.000	-27 404.234
Nombre de droits en circulation	479 174.413	518 130.714	275 910.461	303 687.285	0.000	0.000
Valeur d'inventaire par droit			1 727.38	1 617.05	0.00	0.00
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			18.64	12.50	0.00	0.00

CSF 2 Mixta-LPP 35

N° de valeur 887 904

CSF 2 Mixta-LPP 35 S

N° de valeur 14 555 174

CSF 2 Mixta-LPP 35 E

N° de valeur 43 665 406

CSF 2 Mixta-LPP 35 G

N° de valeur 46 505 678

Compte de fortune

Classe de droits E		Classe de droits G	
1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
59 166 511.67	68 579 812.34	175 208 334.74	155 686 669.11
9 381 285.65	9 161 811.95	36 680 012.35	62 601 874.20
-7 752 246.10	-20 055 819.50	-50 359 388.90	-47 074 312.70
113 485.90	122 181.76	-45 516.58	-280 693.03
4 220 542.18	1 358 525.12	11 440 216.31	4 274 797.16
65 129 579.30	59 166 511.67	172 923 657.92	175 208 334.74
52 110.894	61 821.134	162 332.535	147 852.885
8 192.065	8 215.587	33 313.001	58 853.756
-6 657.332	-17 925.827	-46 027.211	-44 374.106
53 645.627	52 110.894	149 618.325	162 332.535
1 214.07	1 135.40	1 155.77	1 079.32
14.25	9.89	15.14	10.96

CSF 2 Mixta-LPP 35

N° de valeur 887 904

CSF 2 Mixta-LPP 35 S

N° de valeur 14 555 174

CSF 2 Mixta-LPP 35 E

N° de valeur 43 665 406

CSF 2 Mixta-LPP 35 G

N° de valeur 46 505 678

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits S	
	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 12.4.2023 CHF
Produits						
Produits des avoirs en banque	180 981.98	118 593.20	121 825.84	78 459.19	0.00	4 059.07
Prêt de titres	311.10	0.00	208.20	0.00	0.00	0.00
Revenus des titres, répartis comme suit:						
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	9 376 515.60	7 137 988.75	6 273 488.82	4 779 568.08	0.00	121 943.65
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	93 964.61	239 570.52	19 951.52	71 612.88	0.00	0.00
Total des revenus moins:	9 651 773.29	7 496 152.47	6 415 474.38	4 929 640.15	0.00	126 002.72
Intérêts passifs	120.49	489.59	80.90	322.87	0.00	25.50
Intérêts négatifs	3 674.43	16 764.67	2 502.10	11 085.09	0.00	904.08
Frais de gestion	1 312 037.41	1 016 085.27	1 199 251.42	1 000 510.97	0.00	30 903.76
Autres charges	64.62	918.50	44.42	611.49	0.00	31.43
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	161 379.56	369 865.04	69 516.24	120 611.94	0.00	94 137.95
Total charges	1 477 276.51	1 404 123.07	1 271 395.08	1 133 142.36	0.00	126 002.72
Produit net	8 174 496.78	6 092 029.40	5 144 079.30	3 796 497.79	0.00	0.00
Gains et pertes en capital réalisés	29 392 709.90	22 347 339.57	19 605 063.26	15 133 374.16	0.00	0.00
Bénéfice réalisé	37 567 206.68	28 439 368.97	24 749 142.56	18 929 871.95	0.00	0.00
Gains et pertes en capital non réalisés	8 534 345.87	-12 010 232.24	5 691 651.50	-8 134 057.50	0.00	0.00
Bénéfice total	46 101 552.55	16 429 136.73	30 440 794.06	10 795 814.45	0.00	0.00
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	8 174 496.78	6 092 029.40	5 144 079.30	3 796 497.79	0.00	0.00
Résultat prévu pour réinvestissement	8 174 496.78	6 092 029.40	5 144 079.30	3 796 497.79	0.00	0.00

CSF 2 Mixta-LPP 35

N° de valeur 887 904

CSF 2 Mixta-LPP 35 S

N° de valeur 14 555 174

CSF 2 Mixta-LPP 35 E

N° de valeur 43 665 406

CSF 2 Mixta-LPP 35 G

N° de valeur 46 505 678

Compte de résultats

Classe de droits E		Classe de droits G	
1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
15 940.87	10 264.61	43 215.27	25 810.33
28.33	0.00	74.57	0.00
850 540.98	605 522.98	2 252 485.80	1 630 954.04
5 977.93	10 261.11	68 035.16	157 696.53
872 488.11	626 048.70	2 363 810.80	1 814 460.90
10.70	43.92	28.89	97.30
301.61	1 512.62	870.72	3 262.88
95 552.92	65 214.62	17 233.07	–80 544.08
5.34	79.71	14.86	195.87
12 006.42	43 641.18	79 856.90	111 473.97
107 876.99	110 492.05	98 004.44	34 485.94
764 611.12	515 556.65	2 265 806.36	1 779 974.96
2 678 258.65	1 822 267.68	7 109 387.99	5 391 697.73
3 442 869.77	2 337 824.33	9 375 194.35	7 171 672.69
777 672.41	–979 299.21	2 065 021.96	–2 896 875.53
4 220 542.18	1 358 525.12	11 440 216.31	4 274 797.16
764 611.12	515 556.65	2 265 806.36	1 779 974.96
764 611.12	515 556.65	2 265 806.36	1 779 974.96

CSF 2 Mixta-LPP 45

N° de valeur 887 909

CSF 2 Mixta-LPP 45 E

N° de valeur 43 665 413

CSF 2 Mixta-LPP 45 G

N° de valeur 46 505 679

CSF 2 Mixta-LPP 45 L3

N° de valeur 23 113 662

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	6 357 433.57	4 987 222.89
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	593 344 731.45	575 403 013.01
Instruments financiers dérivés	121 271.80	-195 509.52
Autres actifs	2 889 303.12	1 798 961.76
Fortune totale moins:	602 712 739.94	581 993 688.14
Autres engagements	128 305.86	77 417.95
Engagements bancaires	43 089.02	0.00
Fortune nette	602 541 345.06	581 916 270.19

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits E	
	1.7.2023–	1.7.2022–	1.7.2023–	1.7.2022–	1.7.2023–	1.7.2022–
	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette au début de l'exercice	581 916 270.19	638 988 734.10	237 348 217.46	302 942 947.74	89 894 129.81	90 316 894.87
Emissions de droits	104 003 382.05	87 058 723.60	24 070 829.85	23 192 008.95	30 703 847.60	12 421 711.05
Rachats de droits	-128 069 543.80	-161 842 746.30	-46 987 239.40	-96 170 558.90	-26 258 603.70	-15 451 013.05
Autres transactions sur droits	505 294.97	921 599.30	-44 117.91	846 790.45	1 020 307.46	-229.30
Bénéfice total	44 185 941.65	16 789 959.49	16 647 573.29	6 537 029.22	7 559 497.17	2 606 766.24
Fortune nette à la fin de l'exercice	602 541 345.06	581 916 270.19	231 035 263.29	237 348 217.46	102 919 178.34	89 894 129.81
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	426 104.287	471 337.882	140 107.008	183 892.212	76 469.747	79 123.839
Droits émis	83 458.298	72 033.515	13 986.478	13 949.622	26 073.314	10 767.334
Droits rachetés	-97 823.004	-117 267.110	-27 541.388	-57 734.826	-21 423.926	-13 421.426
Nombre de droits en circulation	411 739.581	426 104.287	126 552.098	140 107.008	81 119.135	76 469.747
Valeur d'inventaire par droit			1 825.61	1 694.05	1 268.74	1 175.55
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			21.40	14.23	16.66	11.60

CSF 2 Mixta-LPP 45

N° de valeur 887 909

CSF 2 Mixta-LPP 45 E

N° de valeur 43 665 413

CSF 2 Mixta-LPP 45 G

N° de valeur 46 505 679

CSF 2 Mixta-LPP 45 L3

N° de valeur 23 113 662

Compte de fortune

Classe de droits G		Classe de droits L3	
1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023
CHF	CHF	CHF	CHF
161 900 247.70	155 672 490.90	92 773 675.24	90 056 400.61
49 228 704.60	51 445 003.60	0.00	0.00
-54 823 700.70	-50 221 174.35	0.00	0.00
-470 894.58	75 038.15	0.00	0.00
12 594 443.31	4 928 889.40	7 384 427.88	2 717 274.63
168 428 800.33	161 900 247.70	100 158 103.12	92 773 675.24
145 707.532	144 501.831	63 820.000	63 820.000
43 398.506	47 316.559	0.000	0.000
-48 857.690	-46 110.858	0.000	0.000
140 248.348	145 707.532	63 820.000	63 820.000
1 200.93	1 111.13	1 569.38	1 453.68
17.38	12.59	21.04	14.77

CSF 2 Mixta-LPP 45

N° de valeur 887 909

CSF 2 Mixta-LPP 45 E

N° de valeur 43 665 413

CSF 2 Mixta-LPP 45 G

N° de valeur 46 505 679

CSF 2 Mixta-LPP 45 L3

N° de valeur 23 113 662

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits E	
	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
Produits						
Produits des avoirs en banque	206 203.41	106 425.11	80 086.69	46 888.61	36 093.70	15 635.91
Revenus des titres, répartis comme suit:						
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	8 797 215.98	6 467 436.73	3 371 145.95	2 758 149.85	1 546 862.04	966 577.51
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	137 753.24	216 968.37	7 920.61	32 928.88	18 146.89	26 939.12
Total des revenus moins:	9 141 172.63	6 790 830.21	3 459 153.25	2 837 967.34	1 601 102.63	1 009 152.54
Intérêts passifs	73.97	997.30	28.49	468.71	12.81	139.25
Intérêts négatifs	1 652.47	14 335.12	647.54	6 739.53	282.36	2 008.82
Frais de gestion	1 076 551.81	845 662.50	718 813.95	725 443.51	175 777.35	100 884.21
Autres charges	64.62	772.37	25.42	348.49	10.84	112.37
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	223 070.10	271 125.77	31 999.28	111 016.99	73 897.49	18 763.92
Total charges	1 301 412.97	1 132 893.06	751 514.68	844 017.23	249 980.85	121 908.57
Produit net	7 839 759.66	5 657 937.15	2 707 638.57	1 993 950.11	1 351 121.78	887 243.97
Gains et pertes en capital réalisés	22 498 286.04	6 658 687.62	8 629 797.41	2 719 041.16	3 842 864.49	1 028 504.02
Bénéfice réalisé	30 338 045.70	12 316 624.77	11 337 435.98	4 712 991.27	5 193 986.27	1 915 747.99
Gains et pertes en capital non réalisés	13 847 895.95	4 473 334.72	5 310 137.31	1 824 037.95	2 365 510.90	691 018.25
Bénéfice total	44 185 941.65	16 789 959.49	16 647 573.29	6 537 029.22	7 559 497.17	2 606 766.24
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	7 839 759.66	5 657 937.15	2 707 638.57	1 993 950.11	1 351 121.78	887 243.97
Résultat prévu pour réinvestissement	7 839 759.66	5 657 937.15	2 707 638.57	1 993 950.11	1 351 121.78	887 243.97

CSF 2 Mixta-LPP 45

N° de valeur 887 909

CSF 2 Mixta-LPP 45 E

N° de valeur 43 665 413

CSF 2 Mixta-LPP 45 G

N° de valeur 46 505 679

CSF 2 Mixta-LPP 45 L3

N° de valeur 23 113 662

Compte de résultats

Classe de droits G		Classe de droits L3	
1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
56 299.66	27 835.48	33 723.36	16 065.11
2 434 636.79	1 737 931.41	1 444 571.20	1 004 777.96
111 685.74	157 100.37	0.00	0.00
2 602 622.19	1 922 867.26	1 478 294.56	1 020 843.07
20.47	246.23	12.20	143.11
452.88	3 529.12	269.69	2 057.65
47 039.61	-56 307.86	134 920.90	75 642.64
17.63	196.96	10.73	114.55
117 173.33	141 344.86	0.00	0.00
164 703.92	89 009.31	135 213.52	77 957.95
2 437 918.27	1 833 857.95	1 343 081.04	942 885.12
6 286 206.77	1 849 967.03	3 739 417.37	1 061 175.41
8 724 125.04	3 683 824.98	5 082 498.41	2 004 060.53
3 870 318.27	1 245 064.42	2 301 929.47	713 214.10
12 594 443.31	4 928 889.40	7 384 427.88	2 717 274.63
2 437 918.27	1 833 857.95	1 343 081.04	942 885.12
2 437 918.27	1 833 857.95	1 343 081.04	942 885.12

CSF 2 Mixta-LPP 65 Real E

N° de valeur 116 680 729

CSF 2 Mixta-LPP 65 Real G

N° de valeur 114 059 676

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	408 903.68	483 150.51
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	41 622 943.94	28 089 654.00
Instruments financiers dérivés	2 961.01	50 005.48
Autres actifs	139 340.05	104 146.60
Fortune totale moins:	42 174 148.68	28 726 956.59
Autres engagements	4 176.89	444.00
Engagements bancaires	3 730.59	185.96
Fortune nette	42 166 241.20	28 726 326.63

	Consolidation		Classe de droits E		Classe de droits G	
	01.07.2023– 30.06.2024	01.07.2022– 30.06.2023	01.07.2023– 30.06.2024	01.07.2022– 30.06.2023	01.07.2023– 30.06.2024	01.07.2022– 30.06.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	28 726 326.63	37 710 820.02	2 077 488.67	9 101.83	26 648 837.96	37 701 718.19
Emissions de droits	19 334 677.25	18 757 611.45	1 898 330.25	2 039 900.05	17 436 347.00	16 717 711.40
Rachats de droits	-10 456 580.35	-28 947 217.45	0.00	0.00	-10 456 580.35	-28 947 217.45
Autres transactions sur droits	-514 226.59	187 692.45	-110 701.79	-42 287.74	-403 524.80	229 980.19
Bénéfice total	5 076 044.26	1 017 420.16	523 101.08	70 774.53	4 552 943.18	946 645.63
Fortune nette à la fin de l'exercice	42 166 241.20	28 726 326.63	4 388 218.21	2 077 488.67	37 778 022.99	26 648 837.96
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	31 503.782	42 987.778	2 204.757	10.000	29 299.025	42 977.778
Droits émis	20 171.461	21 073.274	1 897.141	2 194.757	18 274.320	18 878.517
Droits rachetés	-11 044.095	-32 557.270	0.000	0.000	-11 044.095	-32 557.270
Nombre de droits en circulation	40 631.148	31 503.782	4 101.898	2 204.757	36 529.250	29 299.025
Valeur d'inventaire par droit			1 069.80	942.28	1 034.19	909.55
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			10.63	9.73	11.69	10.73

Indications relatives au dépassement de limites de catégories, voir annexe page 48.

CSF 2 Mixta-LPP 65 Real E

N° de valeur 116 680 729

CSF 2 Mixta-LPP 65 Real G

N° de valeur 114 059 676

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits E		Classe de droits G	
	01.07.2023– 30.06.2024 CHF	01.07.2022– 30.06.2023 CHF	01.07.2023– 30.06.2024 CHF	01.07.2022 - 30.06.2023 CHF	01.07.2023– 30.06.2024 CHF	01.07.2022– 30.06.2023 CHF
Produits						
Produits des avoirs en banque	10 308.44	6 512.49	905.19	350.70	9 403.25	6 161.79
Prêt de titres	464.70	0.00	41.21	0.00	423.49	0.00
Revenus des titres, répartis comme suit:						
– Parts d'autres placements collectifs de ca- pitaux	489 264.19	423 549.98	48 325.82	23 999.35	440 938.37	399 550.63
Achat de revenus courus						
lors de l'émission de droits	38 099.90	34 270.40	2 546.77	1 062.12	35 553.13	33 208.28
Total des revenus moins:	538 137.23	464 332.87	51 818.99	25 412.17	486 318.24	438 920.70
Intérêts passifs	1.83	97.04	0.15	5.03	1.68	92.01
Intérêts négatifs	34.33	548.90	2.94	18.52	31.39	530.38
Frais de gestion	44 595.74	40 309.36	8 029.18	3 825.59	36 566.56	36 483.77
Autres charges	2 326.32	2 358.42	179.40	102.85	2 146.92	2 255.57
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	20 663.42	85 232.21	0.00	0.00	20 663.42	85 232.21
Total charges	67 621.64	128 545.93	8 211.67	3 951.99	59 409.97	124 593.94
Produit net	470 515.59	335 786.94	43 607.32	21 460.18	426 908.27	314 326.76
Gains et pertes en capital réalisés	-159 099.96	-1 531 670.97	-16 566.44	-110 839.56	-142 533.52	-1 420 831.41
Bénéfice réalisé	311 415.63	-1 195 884.03	27 040.88	-89 379.38	284 374.75	-1 106 504.65
Gains et pertes en capital non réalisés	4 764 628.63	2 213 304.19	496 060.20	160 153.91	4 268 568.43	2 053 150.28
Bénéfice total	5 076 044.26	1 017 420.16	523 101.08	70 774.53	4 552 943.18	946 645.63
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	470 515.59	335 786.94	43 607.32	21 460.18	426 908.27	314 326.76
Résultat prévu pour réinvestissement	470 515.59	335 786.94	43 607.32	21 460.18	426 908.27	314 326.76

CSF 2 Mixta-LPP 75 E

N° de valeur 43 665 420

CSF 2 Mixta-LPP 75 G

N° de valeur 46 505 680

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	2 545 970.85	1 726 899.11
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	152 863 224.15	132 947 384.37
Instruments financiers dérivés	5 007.47	-35 372.34
Autres actifs	740 406.19	581 079.45
Fortune totale moins:	156 154 608.66	135 219 990.59
Autres engagements	7 094.31	8 579.66
Engagements bancaires	25 075.31	0.00
Fortune nette	156 122 439.04	135 211 410.93

	Consolidation		Classe de droits E		Classe de droits G	
	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette au début de l'exercice	135 211 410.93	134 294 461.54	22 085 166.93	15 095 668.60	113 126 244.00	119 198 792.94
Emissions de droits	52 338 201.60	42 250 530.05	16 588 758.50	7 473 481.60	35 749 443.10	34 777 048.45
Rachats de droits	-47 358 905.80	-51 015 510.70	-9 317 538.60	-1 827 776.20	-38 041 367.20	-49 187 734.50
Autres transactions sur droits	-467 442.31	918 926.65	-80 837.02	-61 293.76	-386 605.29	980 220.41
Bénéfice total	16 399 174.62	8 763 003.39	3 399 137.47	1 405 086.69	13 000 037.15	7 357 916.70
Fortune nette à la fin de l'exercice	156 122 439.04	135 211 410.93	32 674 687.28	22 085 166.93	123 447 751.76	113 126 244.00
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	106 660.986	113 247.296	17 517.378	12 787.021	89 143.608	100 460.275
Droits émis	40 049.254	35 019.112	12 772.268	6 229.643	27 276.986	28 789.469
Droits rachetés	-36 456.863	-41 605.422	-7 069.034	-1 499.286	-29 387.829	-40 106.136
Nombre de droits en circulation	110 253.377	106 660.986	23 220.612	17 517.378	87 032.765	89 143.608
Valeur d'inventaire par droit			1 407.14	1 260.76	1 418.41	1 269.03
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			19.31	15.45	21.32	17.36

Indications relatives au dépassement de limites de catégories, voir annexe page 48.

CSF 2 Mixta-LPP 75 E

N° de valeur 43 665 420

CSF 2 Mixta-LPP 75 G

N° de valeur 46 505 680

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits E		Classe de droits G	
	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
Produits						
Produits des avoirs en banque	41 481.79	20 382.61	7 574.66	2 940.20	33 907.13	17 442.41
Revenus des titres, répartis comme suit:						
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	2 323 351.29	1 950 507.48	493 079.81	287 435.19	1 830 271.48	1 663 072.29
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	181 326.81	121 910.11	42 302.47	16 047.00	139 024.34	105 863.11
Total des revenus moins:	2 546 159.89	2 092 800.20	542 956.94	306 422.39	2 003 202.95	1 786 377.81
Intérêts passifs	46.34	114.10	9.69	14.69	36.65	99.41
Intérêts négatifs	243.52	2 692.35	44.64	356.58	198.88	2 335.77
Frais de gestion	57 668.48	26 257.17	41 297.12	27 796.59	16 371.36	–1 539.42
Autres charges	64.62	197.27	10.41	26.41	54.21	170.86
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	184 173.15	245 406.31	53 271.88	7 583.88	130 901.27	237 822.43
Total charges	242 196.11	274 667.20	94 633.74	35 778.15	147 562.37	238 889.05
Produit net	2 303 963.78	1 818 133.00	448 323.20	270 644.24	1 855 640.58	1 547 488.76
Gains et pertes en capital réalisés	503 705.10	17 414.54	105 456.20	2 834.39	398 248.90	14 580.15
Bénéfice réalisé	2 807 668.88	1 835 547.54	553 779.40	273 478.63	2 253 889.48	1 562 068.91
Gains et pertes en capital non réalisés	13 591 505.74	6 927 455.85	2 845 358.07	1 131 608.06	10 746 147.67	5 795 847.79
Bénéfice total	16 399 174.62	8 763 003.39	3 399 137.47	1 405 086.69	13 000 037.15	7 357 916.70
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	2 303 963.78	1 818 133.00	448 323.20	270 644.24	1 855 640.58	1 547 488.76
Résultat prévu pour réinvestissement	2 303 963.78	1 818 133.00	448 323.20	270 644.24	1 855 640.58	1 547 488.76

CSF 2 Mixta-LPP 100 G

N° de valeur 114 059 627

Compte de fortune

	30.6.2024 CHF	30.6.2023 CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	577 850.90	516 616.31
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	40 109 286.08	42 245 454.25
Instruments financiers dérivés	16 202.28	96 787.01
Autres actifs	201 516.69	169 503.48
Fortune totale moins:	40 904 855.95	43 028 361.05
Autres engagements	4 047.03	4 034.81
Engagements bancaires	11 613.88	0.00
Fortune nette	40 889 195.04	43 024 326.24
Valeur d'inventaire par droit	1 016.68	891.90
Variation de la fortune nette		
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	43 024 326.24	38 293 061.75
Emissions de droits	23 284 147.45	22 054 532.45
Rachats de droits	-30 321 056.90	-20 598 334.00
Autres transactions sur droits	-116 834.55	382 340.75
Bénéfice total	5 018 612.80	2 892 725.29
Fortune nette à la fin de l'exercice	40 889 195.04	43 024 326.24
Evolution des droits en circulation		
Situation au début de l'exercice	48 239.055	46 052.652
Droits émis	25 289.146	26 209.177
Droits rachetés	-33 309.958	-24 022.774
Nombre de droits en circulation	40 218.243	48 239.055
Résultat prévu pour réinvestissement par droit	12.99	9.21

Compte de résultats

	01.07.2023– 30.06.2024 CHF	01.07.2022– 30.06.2023 CHF
Produits		
Produits des avoires en banque	11 498.70	4 925.19
Prêt de titres	79.60	0.00
Revenus des titres, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	566 304.72	468 598.17
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	65 934.15	27 283.37
Total des revenus moins:	643 817.17	500 806.73
Intérêts passifs	15.74	147.51
Intérêts négatifs	185.47	709.09
Frais de gestion	28 169.46	24 990.87
Autres charges	2 326.32	2 365.02
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	90 760.99	28 423.28
Total charges	121 457.98	56 635.77
Produit net	522 359.19	444 170.96
Gains et pertes en capital réalisés	-249 072.43	-958 174.05
Bénéfice réalisé	273 286.76	-514 003.09
Gains et pertes en capital non réalisés	4 745 326.04	3 406 728.38
Bénéfice total	5 018 612.80	2 892 725.29
Utilisation du résultat		
Produit net de l'exercice	522 359.19	444 170.96
Résultat prévu pour réinvestissement	522 359.19	444 170.96

CSF 2 Mixta-LPP Index 25 E

N° de valeur 43 665 425

Compte de fortune

	30.6.2024 CHF	30.6.2023 CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	2 332.89	1 951.32
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	23 485 211.73	19 417 500.83
Autres actifs	130 397.02	98 518.77
Fortune totale moins:	23 617 941.64	19 517 970.92
Autres engagements	3 484.30	3 107.74
Fortune nette	23 614 457.34	19 514 863.18
Valeur d'inventaire par droit	1 100.85	1 041.43
Variation de la fortune nette		
Fortune nette au début de l'exercice	19 514 863.18	19 416 167.71
Emissions de droits	7 797 192.72	4 821 856.00
Rachats de droits	-5 045 175.25	-4 961 867.11
Autres transactions sur droits	72 896.41	9 703.37
Bénéfice total	1 274 680.28	229 003.21
Fortune nette à la fin de l'exercice	23 614 457.34	19 514 863.18
Evolution des droits en circulation		
Situation au début de l'exercice	18 738.569	18 865.162
Droits émis	7 431.629	4 703.378
Droits rachetés	-4 719.074	-4 829.971
Nombre de droits en circulation	21 451.124	18 738.569
Résultat prévu pour réinvestissement par droit	15.47	13.83

Compte de résultats

	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
Produits		
Produits des avoirs en banque	58.15	21.77
Revenus des titres, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	372 508.25	281 460.42
Autres revenus	19 947.53	13 092.86
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	3 019.28	3 881.57
Total des revenus moins:	395 533.21	298 456.62
Intérêts passifs	3.44	0.00
Intérêts négatifs	0.00	7.08
Frais de gestion	44 443.37	35 910.97
Autres charges	0.00	18.65
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	19 323.91	3 382.47
Total charges	63 770.72	39 319.17
Produit net	331 762.49	259 137.45
Gains et pertes en capital réalisés	-216 211.79	-600 150.96
Bénéfice réalisé	115 550.70	-341 013.51
Gains et pertes en capital non réalisés	1 159 129.58	570 016.72
Bénéfice total	1 274 680.28	229 003.21
Utilisation du résultat		
Produit net de l'exercice	331 762.49	259 137.45
Résultat prévu pour réinvestissement	331 762.49	259 137.45

CSF 2 Mixta-LPP Index 35 E

N° de valeur 43 665 431

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	5 918.11	13 042.47
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	55 715 903.67	55 344 024.35
Autres actifs	324 135.15	308 737.15
Fortune totale moins:	56 045 956.93	55 665 803.97
Autres engagements	8 245.46	8 803.87
Fortune nette	56 037 711.47	55 657 000.10
Valeur d'inventaire par droit	1 165.75	1 093.50
Variation de la fortune nette		
Fortune nette au début de l'exercice	55 657 000.10	50 320 601.22
Emissions de droits	10 621 886.43	9 262 682.06
Rachats de droits	-13 875 132.59	-4 925 270.45
Autres transactions sur droits	160 890.52	-18 244.02
Bénéfice total	3 473 067.01	1 017 231.29
Fortune nette à la fin de l'exercice	56 037 711.47	55 657 000.10
Evolution des droits en circulation		
Situation au début de l'exercice	50 898.113	46 874.717
Droits émis	9 602.672	8 622.744
Droits rachetés	-12 430.590	-4 599.348
Nombre de droits en circulation	48 070.195	50 898.113
Résultat prévu pour réinvestissement par droit	17.37	15.76

Compte de résultats

	1.7.2023–	1.7.2022–
	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Produits		
Produits des avoires en banque	96.88	36.79
Revenus des titres, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	926 017.95	882 069.35
Autres revenus	28 205.86	20 991.09
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	7 391.11	-1 419.43
Total des revenus moins:	961 711.80	901 677.80
Intérêts passifs	14.46	0.00
Intérêts négatifs	0.00	9.42
Frais de gestion	108 866.82	100 747.08
Autres charges	0.00	47.05
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	18 048.40	-1 090.91
Total charges	126 929.68	99 712.64
Produit net	834 782.12	801 965.16
Gains et pertes en capital réalisés	-472 339.66	-735 234.64
Bénéfice réalisé	362 442.46	66 730.52
Gains et pertes en capital non réalisés	3 110 624.55	950 500.77
Bénéfice total	3 473 067.01	1 017 231.29
Utilisation du résultat		
Produit net de l'exercice	834 782.12	801 965.16
Résultat prévu pour réinvestissement	834 782.12	801 965.16

CSF 2 Mixta-LPP Index 45 E

N° de valeur 43 668 934

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	23 127.35	6 046.58
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	87 232 307.51	60 193 058.80
Autres actifs	523 569.32	355 296.14
Fortune totale moins:	87 779 004.18	60 554 401.52
Autres engagements	12 841.84	9 486.01
Fortune nette	87 766 162.34	60 544 915.51
Valeur d'inventaire par droit	1 228.52	1 142.95
Variation de la fortune nette		
Fortune nette au début de l'exercice	60 544 915.51	42 140 668.34
Emissions de droits	32 443 769.25	30 531 140.62
Rachats de droits	-11 235 759.26	-14 041 665.81
Autres transactions sur droits	-100 136.05	369 976.27
Bénéfice total	6 113 372.89	1 544 796.09
Fortune nette à la fin de l'exercice	87 766 162.34	60 544 915.51
Evolution des droits en circulation		
Situation au début de l'exercice	52 972.626	37 835.590
Droits émis	28 119.915	27 392.674
Droits rachetés	-9 651.978	-12 255.638
Nombre de droits en circulation	71 440.563	52 972.626
Résultat prévu pour réinvestissement par droit	20.19	19.03

Compte de résultats

	1.7.2023–	1.7.2022–
	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Produits		
Produits des avoires en banque	158.07	40.09
Revenus des titres, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	1 495 758.87	1 015 091.67
Autres revenus	65 135.21	63 354.04
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	22 596.75	31 490.58
Total des revenus moins:	1 583 648.90	1 109 976.38
Intérêts passifs	4.75	0.00
Intérêts négatifs	0.00	18.74
Frais de gestion	139 104.20	101 922.90
Autres charges	0.00	47.80
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	2 186.66	-111.91
Total charges	141 295.61	101 877.53
Produit net	1 442 353.29	1 008 098.85
Gains et pertes en capital réalisés	-711 160.76	-1 201 356.06
Bénéfice réalisé	731 192.53	-193 257.21
Gains et pertes en capital non réalisés	5 382 180.36	1 738 053.30
Bénéfice total	6 113 372.89	1 544 796.09
Utilisation du résultat		
Produit net de l'exercice	1 442 353.29	1 008 098.85
Résultat prévu pour réinvestissement	1 442 353.29	1 008 098.85

CSF 2 Mixta-LPP Index 75

N° de valeur 112 546 430

CSF 2 Mixta-LPP Index 75 E

N° de valeur 43 668 938

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	44 196.54	48 037.69
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	113 865 394.06	78 523 950.61
Autres actifs	788 720.55	561 854.45
Fortune totale moins:	114 698 311.15	79 133 842.75
Autres engagements	17 426.95	12 908.97
Engagements bancaires	1 761.04	0.00
Fortune nette	114 679 123.16	79 120 933.78

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits E	
	01.07.2023–	01.07.2022–	01.07.2023–	01.07.2022–	01.07.2023–	01.07.2022–
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette au début de l'exercice	79 120 933.78	60 099 001.73	6 354 296.81	5 361 878.08	72 766 636.97	54 737 123.65
Emissions de droits	37 425 769.18	31 134 728.58	1 251 980.73	7 396 950.49	36 173 788.45	23 737 778.09
Rachats de droits	-10 346 616.64	-16 369 487.07	-97 239.92	-6 846 586.97	-10 249 376.72	-9 522 900.10
Autres transactions sur droits	-743 731.61	-130 360.59	14 883.64	95 193.22	-758 615.25	-225 553.81
Bénéfice total	9 222 768.45	4 387 051.13	650 501.16	346 861.99	8 572 267.29	4 040 189.14
Fortune nette à la fin de l'exercice	114 679 123.16	79 120 933.78	8 174 422.42	6 354 296.81	106 504 700.74	72 766 636.97
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	62 841.925	50 716.467	6 931.566	6 186.701	55 910.359	44 529.766
Droits émis	28 508.519	27 427.872	1 381.004	8 489.614	27 127.515	18 938.258
Droits rachetés	-7 896.313	-15 302.414	-105.124	-7 744.749	-7 791.189	-7 557.665
Nombre de droits en circulation	83 454.131	62 841.925	8 207.446	6 931.566	75 246.685	55 910.359
Valeur d'inventaire par droit			995.98	916.72	1 415.41	1 301.49
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			18.49	16.75	27.57	25.02

Indications relatives au dépassement de limites de catégories, voir annexe page 48.

CSF 2 Mixta-LPP Index 75

N° de valeur 112 546 430

CSF 2 Mixta-LPP Index 75 E

N° de valeur 43 668 938

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits E	
	01.07.2023– 30.06.2024 CHF	01.07.2022– 30.06.2023 CHF	01.07.2023– 30.06.2024 CHF	01.07.2022– 30.06.2023 CHF	01.07.2023– 30.06.2024 CHF	01.07.2022– 30.06.2023 CHF
Produits						
Produits des avoirs en banque	811.94	681.61	64.48	77.40	747.46	604.21
Revenus des titres, répartis comme suit:						
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	2 252 763.81	1 604 617.80	165 456.90	150 759.11	2 087 306.91	1 453 858.69
Autres revenus	54 733.31	50 678.89	4 288.16	5 691.11	50 445.15	44 987.78
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	146 072.66	21 186.16	2 749.82	–4 457.37	143 322.84	25 643.53
Total des revenus moins:	2 454 381.72	1 677 164.46	172 559.36	152 070.25	2 281 822.36	1 525 094.21
Intérêts passifs	265.22	0.58	18.99	0.08	246.23	0.50
Intérêts négatifs	0.00	29.16	0.00	4.34	0.00	24.82
Frais de gestion	182 202.09	143 815.19	20 915.34	22 350.84	161 286.75	121 464.35
Autres charges	0.00	69.35	0.00	5.92	0.00	63.43
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	45 255.86	18 090.96	–109.20	13 593.43	45 365.06	4 497.53
Total charges	227 723.17	162 005.24	20 825.13	35 954.61	206 898.04	126 050.63
Produit net	2 226 658.55	1 515 159.22	151 734.23	116 115.64	2 074 924.32	1 399 043.58
Gains et pertes en capital réalisés	–1 139 371.47	–1 250 210.94	–81 221.20	–100 429.09	–1 058 150.27	–1 149 781.85
Bénéfice réalisé	1 087 287.08	264 948.28	70 513.03	15 686.55	1 016 774.05	249 261.73
Gains et pertes en capital non réalisés	8 135 481.37	4 122 102.85	579 988.13	331 175.44	7 555 493.24	3 790 927.41
Bénéfice total	9 222 768.45	4 387 051.13	650 501.16	346 861.99	8 572 267.29	4 040 189.14
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	2 226 658.55	1 515 159.22	151 734.23	116 115.64	2 074 924.32	1 399 043.58
Résultat prévu pour réinvestissement	2 226 658.55	1 515 159.22	151 734.23	116 115.64	2 074 924.32	1 399 043.58

CSF 2 World Index

N° de valeur 1 915 891

CSF 2 World Index L

N° de valeur 1 916 740

Compte de fortune

	30.06.2024 CHF	30.06.2023 CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	43 817.02	61 477.59
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Actions et autres titres de participation et droits-valeurs de participation	55 881.39	25 781.06
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	49 254 527.20	91 667 088.35
Autres actifs	556 966.83	602 575.29
Fortune totale moins:	49 911 192.44	92 356 922.29
Autres engagements	18 985.90	34 871.60
Engagements bancaires	1 117.85	74.31
Fortune nette	49 891 088.69	92 321 976.38

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits L	
	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette au début de l'exercice	92 321 976.38	92 027 289.10	46 593 037.55	41 883 519.14	45 728 938.83	50 143 769.96
Emissions de droits	3 941 379.99	6 483 952.95	3 941 379.99	3 778 666.75	0.00	2 705 286.20
Rachats de droits	-59 463 293.37	-15 287 752.37	-16 083 836.97	-3 367 436.22	-43 379 456.40	-11 920 316.15
Autres transactions sur droits	4 863 036.63	478 623.66	226 099.72	-29 452.32	4 636 936.91	508 075.98
Bénéfice total	8 227 989.06	8 619 863.04	6 840 691.03	4 327 740.20	1 387 298.03	4 292 122.84
Fortune nette à la fin de l'exercice	49 891 088.69	92 321 976.38	41 517 371.32	46 593 037.55	8 373 717.37	45 728 938.83
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	32 387.000	35 553.000	16 606.000	16 456.000	15 781.000	19 097.000
Droits émis	1 284.626	2 414.000	1 284.626	1 420.000	0.000	994.000
Droits rachetés	-18 901.803	-5 580.000	-5 531.803	-1 270.000	-13 370.000	-4 310.000
Nombre de droits en circulation	14 769.823	32 387.000	12 358.823	16 606.000	2 411.000	15 781.000
Valeur d'inventaire par droit			3 359.33	2 805.80	3 473.13	2 897.72
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			45.81	38.92	50.65	43.16

Indications quant aux placements collectifs mis en œuvre, voir annexe page 52.

CSF 2 World Index

N° de valeur 1 915 891

CSF 2 World Index L

N° de valeur 1 916 740

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits L	
	1.7 2023– 30.6 2024 CHF	1.7 2022– 30.6 2023 CHF	1.7 2023– 30.6 2024 CHF	1.7 2022– 30.6 2023 CHF	1.7 2023– 30.6 2024 CHF	1.7 2022– 30.6 2023 CHF
Produits						
Produits des avoirs en banque	968.21	978.34	591.65	451.49	376.56	526.85
Revenus des titres, répartis comme suit:						
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	1 590 362.60	1 720 666.99	809 895.05	859 318.46	780 467.55	861 348.53
Autres revenus	26 978.18	11 280.62	17 052.55	5 379.69	9 925.63	5 900.93
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	7 601.73	9 256.12	7 601.73	8 419.18	0.00	836.94
Total des revenus moins:	1 625 910.72	1 742 182.07	835 140.98	873 568.82	790 769.74	868 613.25
Intérêts passifs	2.87	11.17	1.59	5.01	1.28	6.16
Intérêts négatifs	17.65	78.66	9.23	35.85	8.42	42.81
Frais de gestion	373 039.29	438 488.50	218 167.26	227 835.11	154 872.03	210 653.39
Autres charges	64.62	153.72	30.30	71.86	34.32	81.86
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	564 561.84	–23 996.98	50 834.74	–756.19	513 727.10	–23 240.79
Total charges	937 686.27	414 735.07	269 043.12	227 191.64	668 643.15	187 543.43
Produit net	688 224.45	1 327 447.00	566 097.86	646 377.18	122 126.59	681 069.82
Gains et pertes en capital réalisés	12 173 060.11	1 862 944.14	10 130 381.49	940 378.99	2 042 678.62	922 565.15
Bénéfice réalisé	12 861 284.56	3 190 391.14	10 696 479.35	1 586 756.17	2 164 805.21	1 603 634.97
Gains et pertes en capital non réalisés	–4 633 295.50	5 429 471.90	–3 855 788.32	2 740 984.03	–777 507.18	2 688 487.87
Bénéfice total	8 227 989.06	8 619 863.04	6 840 691.03	4 327 740.20	1 387 298.03	4 292 122.84
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	688 224.45	1 327 447.00	566 097.86	646 377.18	122 126.59	681 069.82
Résultat prévu pour réinvestissement	688 224.45	1 327 447.00	566 097.86	646 377.18	122 126.59	681 069.82

CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global A

N° de valeur 32 336 250

CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global L

N° de valeur 32 336 252

CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global M

N° de valeur 32 336 258

CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global S

N° de valeur 32 336 245

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	16 523 863.28	22 434 024.30
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	1 860 637 984.08	2 015 377 784.00
Instruments financiers dérivés	-492 975.23	16 250 693.91
Autres actifs	1 644 073.16	300 141.18
Fortune totale moins:	1 878 312 945.29	2 054 362 643.39
Autres engagements	4 653 743.81	5 355 686.18
Fortune nette	1 873 659 201.48	2 049 006 957.21

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits L	
	1.7.2023–	1.7.2022–	1.7.2023–	1.7.2022–	1.7.2023–	1.7.2022–
	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Variation de la fortune nette						
Fortune nette au début de l'exercice	2 049 006 957.21	2 152 910 027.80	259 267 613.89	288 501 558.60	382 996 986.41	399 718 396.40
Emissions de droits	13 535 377.35	124 858 461.26	0.00	4 357 500.00	13 535 377.35	59 787 601.38
Rachats de droits	-21 836 688.63	-58 754 178.31	-14 183 627.34	-10 508 269.83	-6 122 444.98	-45 463 359.88
Autres transactions sur droits	-670 450.55	2 907 989.19	-1 095 619.61	251 893.99	543 992.63	2 545 875.06
Bénéfice total	-166 375 993.90	-172 915 342.73	-20 963 595.23	-23 335 068.87	-32 877 339.85	-33 591 526.55
Fortune nette à la fin de l'exercice	1 873 659 201.48	2 049 006 957.21	223 024 771.71	259 267 613.89	358 076 571.56	382 996 986.41
Evolution des droits en circulation						
Situation au début de l'exercice	1 321 808.695	1 280 855.605	175 825.100	179 497.458	257 735.707	247 102.674
Droits émis	9 821.981	77 272.426	0.000	2 880.287	9 821.98	38 738.124
Droits rachetés	-15 714.440	-36 319.336	-10 361.768	-6 552.645	-4 281.41	-28 105.091
Nombre de droits en circulation	1 315 916.236	1 321 808.695	165 463.332	175 825.100	263 276.276	257 735.707
Valeur d'inventaire par droit			1 347.88	1 474.58	1 360.08	1 486.01
Résultat prévu pour réinvestissement par droit			17.93	49.35	19.47	50.06

Remarques relatives à l'évaluation voir annexe page 46.

CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global A

N° de valeur 32 336 250

CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global L

N° de valeur 32 336 252

CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global M

N° de valeur 32 336 258

CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global S

N° de valeur 32 336 245

Compte de fortune

Classe de droits M		Classe de droits S	
1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023
CHF	CHF	CHF	CHF
1 098 757 312.64	1 126 939 562.03	307 985 044.27	337 750 510.78
0.00	60 713 359.88	0.00	0.00
0.00	0.00	-1 530 616.31	-2 782 548.60
0.00	93 030.41	-118 823.57	17 189.72
-86 816 807.46	-88 988 639.68	-25 718 251.36	-27 000 107.63
1 011 940 505.18	1 098 757 312.64	280 617 353.03	307 985 044.27
688 221.706	652 567.691	200 026.182	201 687.782
0.000	35 654.015	0.000	0.000
0.000	0.000	-1 071.260	-1 661.600
688 221.706	688 221.706	198 954.922	200 026.182
1 470.37	1 596.52	1 410.46	1 539.72
30.78	68.58	21.84	55.87

CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global A

N° de valeur 32 336 250

CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global L

N° de valeur 32 336 252

CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global M

N° de valeur 32 336 258

CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global S

N° de valeur 32 336 245

Compte de résultats

	Consolidation		Classe de droits A		Classe de droits L	
	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
Produits						
Produits des avoirs en banque	1 526 225.66	858 135.62	191 992.11	110 004.27	283 984.64	151 383.02
Revenus des titres, répartis comme suit:						
– Parts d'autres placements collectifs de capitaux	39 113 132.60	84 079 250.82	4 880 457.51	10 833 288.15	7 308 499.33	14 539 105.36
Autres revenus	166 028.47	8 748.08	20 340.55	1 110.45	31 341.47	1 620.14
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	150 211.67	3 303 910.62	0.00	123 955.23	150 211.67	1 583 047.48
Total des revenus moins:	40 955 598.40	88 250 045.14	5 092 790.17	11 068 358.10	7 774 037.11	16 275 156.00
Intérêts négatifs	0.00	113 895.61	0.00	14 726.72	0.00	19 424.31
Frais de gestion	5 611 530.17	6 102 661.58	1 805 815.03	2 045 052.71	2 245 726.38	2 302 786.82
Autres charges	1 424 009.66	914 832.44	177 893.89	117 945.58	266 077.89	157 232.57
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	298 652.00	1 165 274.39	143 125.80	213 125.37	137 092.09	894 150.18
Total charges	7 334 191.83	8 296 664.02	2 126 834.72	2 390 850.38	2 648 896.36	3 373 593.88
Produit net	33 621 406.57	79 953 381.12	2 965 955.45	8 677 507.72	5 125 140.75	12 901 562.12
Gains et pertes en capital réalisés	–7 449 285.15	103 499 599.68	–854 320.39	12 908 413.94	–1 529 968.69	18 456 186.95
Bénéfice réalisé	26 172 121.42	183 452 980.80	2 111 635.06	21 585 921.66	3 595 172.06	31 357 749.07
Gains et pertes en capital non réalisés	–192 548 115.32	–356 368 323.53	–23 075 230.29	–44 920 990.53	–36 472 511.91	–64 949 275.62
Bénéfice total	–166 375 993.90	–172 915 342.73	–20 963 595.23	–23 335 068.87	–32 877 339.85	–33 591 526.55
Utilisation du résultat						
Produit net de l'exercice	33 621 406.57	79 953 381.12	2 965 955.45	8 677 507.72	5 125 140.75	12 901 562.12
Résultat prévu pour réinvestissement	33 621 406.57	79 953 381.12	2 965 955.45	8 677 507.72	5 125 140.75	12 901 562.12

CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global A

N° de valeur 32 336 250

CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global L

N° de valeur 32 336 252

CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global M

N° de valeur 32 336 258

CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global S

N° de valeur 32 336 245

Compte de résultats

Classe de droits M		Classe de droits S	
1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF	1.7.2023– 30.6.2024 CHF	1.7.2022– 30.6.2023 CHF
820 677.02	464 938.85	229 571.89	131 809.48
21 044 131.37	45 693 133.49	5 880 044.39	13 013 723.82
89 416.09	4 696.91	24 930.36	1 320.58
0.00	1 596 907.91	0.00	0.00
21 954 224.48	47 759 677.16	6 134 546.64	13 146 853.88
0.00	62 023.74	0.00	17 720.84
3 066.21	1 461.64	1 556 922.55	1 753 360.41
765 946.74	497 820.84	214 091.14	141 833.45
0.00	0.00	18 434.11	57 998.84
769 012.95	561 306.22	1 789 447.80	1 970 913.54
21 185 211.53	47 198 370.94	4 345 098.84	11 175 940.34
–3 981 678.79	56 585 598.69	–1 083 317.28	15 549 400.10
17 203 532.74	103 783 969.63	3 261 781.56	26 725 340.44
–104 020 340.20	–192 772 609.31	–28 980 032.92	–53 725 448.07
–86 816 807.46	–88 988 639.68	–25 718 251.36	–27 000 107.63
21 185 211.53	47 198 370.94	4 345 098.84	11 175 940.34
21 185 211.53	47 198 370.94	4 345 098.84	11 175 940.34

CSF 2 Private Equity

N° de valeur 1 137 822

Compte de fortune

	30.6.2024	30.6.2023
	CHF	CHF
Valeurs patrimoniales		
Avoirs en banque, y compris placements fiduciaires auprès de banques tierces, répartis comme suit:		
– Dépôts à vue	26 655 247.39	18 778 905.49
Titres, y compris titres prêtés et mis en pension, répartis comme suit:		
– Placements private equity	442 298 991.23	481 395 146.51
Instruments financiers dérivés	–816 542.22	213 802.70
Autres actifs	1 887 706.49	2 201 133.93
Fortune totale moins:	470 025 402.89	502 588 988.63
Autres engagements	19 579 926.05	18 359 436.22
Fortune nette	450 445 476.84	484 229 552.41
Valeur d'inventaire par droit	2 876.85	2 911.70
Variation de la fortune nette		
Fortune nette au début de l'exercice	484 229 552.40	497 684 633.55
Emissions de droits	18 014 786.51	1 161 284.40
Rachats de droits	–46 148 626.98	–49 110 236.74
Autres transactions sur droits	–45 503.89	1 046 322.16
Bénéfice total	–5 604 731.20	33 447 549.04
Fortune nette à la fin de l'exercice	450 445 476.84	484 229 552.41
Evolution des droits en circulation		
Situation au début de l'exercice	166 304.606	183 563.606
Droits émis	6 265.518	410.000
Droits rachetés	–15 994.116	–17 669.000
Nombre de droits en circulation	156 576.008	166 304.606
Résultat prévu pour réinvestissement par droit	0.00	0.00

Compte de résultats

	1.7.2023– 30.6.2024	1.7.2022– 30.6.2023
	CHF	CHF
Produits		
Produits des avoires en banque	0.00	0.00
Revenus des titres, répartis comme suit:		
– Placements private equity	1 870 838.41	–355 564.90
Autres revenus	562 662.67	558 591.19
Achat de revenus courus lors de l'émission de droits	–291 686.51	–27 777.72
Total des revenus moins:	2 141 814.57	175 248.57
Intérêts passifs	100 013.56	385 431.87
Intérêts négatifs	0.00	16.22
Frais de gestion	14 075 480.80	15 075 601.47
Autres charges	510 393.49	466 734.88
Versement de revenus courus lors du rachat de droits	–709 851.88	–802 358.27
Total charges	13 976 035.97	15 125 426.17
Produit net	–11 834 221.40	–14 950 177.60
Gains et pertes en capital réalisés	–14 393.16	–29 768.31
Bénéfice réalisé	–11 848 614.56	–14 979 945.91
Gains et pertes en capital non réalisés	6 243 883.36	48 427 494.95
Bénéfice total	–5 604 731.20	33 447 549.04
Utilisation du résultat		
Produit net de l'exercice	–11 834 221.40	–14 950 177.60
Imputation des pertes avec gains/pertes en capital accumulés	11 834 221.40	14 950 177.60
Résultat prévu pour réinvestissement	0.00	0.00

Remarques relatives à l'évaluation voir annexe page 46.

CSF 2 Capital de dotation

Bilan

	30.6.2024	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2023
	Actif	Passif	Actif	Passif
	CHF	CHF	CHF	CHF
Avoirs en banque	64 531.22		65 672.84	
Placements	44 929.46		41 576.72	
Capital		100 000.00		100 000.00
Gain / perte		2 211.12		5 082.55
Bénéfice reporté de l'année précédente		7 249.56		2 167.01
	109 460.68	109 460.68	107 249.56	107 249.56

Compte de résultats

	1.7.2023–	1.7.2023–	1.7.2022–	1.7.2022–
	30.6.2024	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2023
	Charges	Produits	Charges	Produits
Autres charges	1 141.62		1 141.62	
Gains et pertes en capital réalisés				5 028.81
Gains et pertes en capital non réalisés		3 352.74		1 195.36
Gain / perte	2 211.12		5 082.55	
	3 352.74	3 352.74	6 224.17	6 224.17

Indications et explications générales

Crédit Suisse Fondation de placement 2e pilier (ANSKA) a été fondée en 1974. Sa raison sociale a été modifiée en 1997 en Credit Suisse Fondation de placement (CSF). Elle a fusionné, avec effet au 1er juillet 1997, avec Columna-Invest Fondation. En septembre 1997, les groupes de placement de cette dernière ont été intégrés dans ceux de CSF. Sur l'exercice 2006/2007, pour des raisons fiscales, les groupes de placement dotés d'une importante composante en actions américaines ont été transférés dans une nouvelle fondation séparée, Credit Suisse Fondation de placement 2e pilier (CSF 2). Credit Suisse Fondation de placement 2e pilier a pour but le placement collectif et la gestion de capitaux de prévoyance. Sur la base de l'art. 6, al. 2 des Statuts, le Conseil de fondation a restreint le cercle des investisseurs aux institutions exonérées d'impôts ayant leur siège en Suisse suivantes:

- les institutions de prévoyance enregistrées au sens de l'art. 48 LPP,
- les institutions de prévoyance (fondation 1e) au sens de l'art. 1e OPP 2 et de l'art. 1, let. a OPP qui assurent exclusivement la partie de salaire supérieure à une fois et demie le montant-limite supérieur fixé à l'art. 8, al. 1 LPP,
- les institutions de prévoyance professionnelle subrogatoire dont les prestations sont définies dans un règlement,
- les fondations collectives et communes,
- les fondations de libre passage.



Les organes de la Fondation sont l'Assemblée des investisseurs, le Conseil de fondation et l'organe de révision. L'organe de révision est la société PricewaterhouseCoopers AG, Zurich. Les droits et les obligations des organes sont définis dans les Statuts et le Règlement, et sont publiés sur le site Internet (<https://www.credit-suisse.com/ch/fr/clients-entreprises/investisseurs-institutionnels/strategie-de-placement/fondations-de-placement.html>). Credit Suisse Fondation de placement 2e pilier est membre de la Conférence des Administrateurs de Fondations de Placement (CAFP).

Délégations

La Fondation a délégué la gestion (y c. la gestion de portefeuille) à Credit Suisse (Suisse) SA, Zurich. Credit Suisse (Suisse) SA a le droit de déléguer à son tour certaines tâches en accord avec CSF 2 et en a fait usage. C'est ainsi qu'il a délégué, au sein du UBS Group, une partie de l'administration, la surveillance du respect des directives de placement, la gestion du risque spécifique aux produits, des tâches de reporting, de controlling et de compliance, ainsi que la gestion de portefeuille des groupes de placement.

Pour le groupe de placement suivant, la gestion de portefeuille a été déléguée à une société tierce:

CSF 2 Private Equity

Partners Group AG, Zoug

Présentation des comptes conformément à la norme Swiss GAAP RPC 26

Les comptes annuels sont soumis aux Recommandations relatives à la présentation des comptes Swiss GAAP RPC 26 (présentation des comptes des fondations de prévoyance), dont la version révisée est entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2014.

Frais d'administration; rémunérations commerciales et administratives

Les frais d'administration de chaque groupe de placement sont comptabilisés dans le compte de résultats. En fonction du groupe de placement, il s'agit d'une indemnité forfaitaire (incluant la TVA éventuelle) ou d'une combinaison de frais de gestion et d'autres coûts (voir également le cas échéant le prospectus). En fonction du groupe de placement, ces coûts sont comptabilisés dans le compte de résultats sous autres dépenses ou individuellement.

Dans la pratique, on recherche en règle générale le ratio des charges d'exploitation des différents groupes de placement, c'est pourquoi la gérance a décidé, dans l'aperçu des conditions (page 53), de n'indiquer que le ratio des charges d'exploitation (TER_{CAFP}/TER_{ISA}). TER_{CAFP}/TER_{ISA} est le concept de ratios des frais TER reconnu par la Commission de haute surveillance de la prévoyance professionnelle (CHS PP). Le ratio des charges d'exploitation comprend, outre les frais d'administration mentionnés ici, les coûts/frais supplémentaires (y compris ceux des fonds cibles) d'un groupe de placement au cours de l'exercice, directement ou indirectement. Le ratio des charges d'exploitation se calcule comme le rapport entre les coûts et la fortune moyenne du groupe de placement.

Il n'y a pas de versements séparés de rémunérations commerciales et administratives.

Notes relatives à l'évaluation

Principe

Sauf disposition contraire expresse ci-dessous, les actifs sont évalués à leur valeur actuelle applicable à la date de clôture du bilan. La valeur actuelle des actifs sans négoce régulier accessible au public est déterminée en fonction du rendement ou du flux de trésorerie escompté en tenant compte d'un taux de capitalisation adapté au risque qui est estimé par comparaison avec des objets similaires ou calculé selon une autre méthode généralement reconnue.



Titres

Les titres sont évalués aux prix du marché en vigueur le jour d'évaluation. Pour les placements en monnaies étrangères, ce sont les cours de conversion au jour d'évaluation qui sont appliqués.

Private equity Titres

L'évaluation des titres cotés en bourse est effectuée selon les prix du marché au jour d'évaluation. Pour les placements en monnaies étrangères, ce sont les cours de conversion au jour d'évaluation qui sont appliqués. Les titres qui intègrent le portefeuille à la suite de retours (distributions) et sont soumis à des restrictions de vente (lock-ups) sont évalués aux prix du marché en vigueur le jour d'évaluation.

Placements private equity:

La valeur d'inventaire du portefeuille d'actions est calculée par le groupe de placement CSF 2 Private Equity conformément aux International Financial Reporting Standards. Le calcul de la valeur des placements en private equity intervient sur la base des rapports rédigés par ces sociétés, pour autant qu'ils soient disponibles et utilisables, si nécessaire avec adaptation à la valeur de marché (fair value) des valeurs patrimoniales et engagements financiers. L'évaluation des partnership investments et participations directes (private equity-investments) repose sur l'examen des informations les plus récentes provenant des sociétés ou d'autres sources. Il est fréquent que celles-ci ne correspondent pas à la date d'évaluation. Des méthodes d'évaluation généralement reconnues, comme le dernier financement, des analyses multiples, la méthode du discounted cash-flow (DCF) et des évaluations de tiers ainsi que les prix sur le marché, sont utilisées. Dans l'évaluation de la fair value de tels investissements, on se sert des données observables sur le marché et des données du cash-flow. Il est par ailleurs tenu compte du fait que l'évaluation de l'ensemble du portefeuille correspond aux données observables sur le marché et à l'évolution générale du marché. Dans la mesure du possible, tout est entrepris pour obtenir les dernières informations disponibles relatives aux placements.

CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global

Ce sont les valeurs nettes d'inventaire communiquées en dernier lieu par les fonds cibles qui servent de base à la détermination de la valeur. Si, à titre exceptionnel, les valeurs nettes d'inventaire transmises ne sont pas suffisamment récentes, les fonds cibles seront évalués sur la base des dernières valeurs nettes d'inventaire fournies, corrigées en fonction des fluctuations du marché survenues dans l'intervalle. Le groupe

de placement investit parfois indirectement dans des fonds cibles et utilise pour cela différentes structurations. Ces structures d'investissement sont des participations financières et ne constituent donc pas des entreprises à caractère de placement. Conformément à la norme Swiss GAAP RPC 26, ces participations sont comptabilisées en tant qu'actifs dans le bilan du groupe de placement et mentionnées à la valeur de marché, ladite valeur de marché reposant principalement sur l'évaluation du placement immobilier indirect.

Prêts de titres (SL)

Conformément à l'art. 1.10 des principes généraux présidant aux directives de placement, des titres peuvent être prêtés à la banque dépositaire contre rémunération pour tous les groupes de placement. La banque dépositaire veille à une parfaite exécution. Afin de garantir la prétention en restitution, la banque dépositaire fournit des sûretés sous forme de titres dans un dépôt collatéral. Les prescriptions de la Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux s'appliquent par analogie (art. 55, al. 1, let. a LPCC; art. 76 OPC; art. 1 ss OPC-FINMA). Les revenus du securities lending sont indiqués dans les comptes annuels des groupes de placement correspondants.

Dans le cas de CSF 2 (prêteur), le prêt est consenti exclusivement à Credit Suisse (Suisse) SA (emprunteur). Credit Suisse (Suisse) SA agit en tant que contrepartie (principal) et non pas en tant qu'intermédiaire. Avec la reprise de Credit Suisse Group SA par UBS Group SA, l'écart de crédit d'UBS SA est utilisé pour la vérification des limites depuis le 1^{er} novembre 2023. Conformément au concept de securities lending approuvé par le Conseil de fondation, les opérations de securities lending sont suspendues lorsque l'écart de crédit de UBS SA dépasse la limite de 125 pb. Le securities lending reste suspendu jusqu'à ce que l'écart de crédit de UBS SA soit inférieur à 100 pb de manière ininterrompue pendant un mois. Après la suspension du securities lending le 8 mars 2022, la participation au programme securities lending de Credit Suisse (Suisse) SA a repris le 1^{er} novembre 2023. Au 30 juin 2024, il n'y avait pas de positions prêtées pour les groupes de placement.

	30.6.2024	30.6.2023
Prêts de titres (SL)	CHF	CHF
Total positions en prêt	0	0

Optimisation fiscale

Lorsque la situation l'y invite, la Fondation de placement emploie des instruments de placement collectifs dans un but d'optimisation fiscale. En utilisant des fonds de placement, la Fondation de placement n'a pas à acquitter le droit de timbre prélevé sur le chiffre d'affaires des titres, ni une partie de la taxe sur la valeur ajoutée sur les commissions de gestion. Pour en savoir plus sur la construction du portefeuille, on se référera à la page 52, qui renseigne sur les placements collectifs mis en œuvre dans les groupes de placement au 30.06.2024.

Capitalisation

En règle générale, les revenus cumulés obtenus sont réinvestis en permanence et non versés aux investisseurs (capitalisation). La procédure de comptabilisation de la capitalisation a lieu chaque année le 30 juin. Le revenu couru jusqu'à cette date est alors ajouté à la valeur capitalisée. La valeur d'inventaire reste inchangée (ceteris paribus).

Engagements de capital à l'égard des placements

CSF 2 Private Equity

Le gestionnaire de placement donne des engagements de versement de capital à l'égard des entreprises ou fonds de private equity afin de réaliser l'objectif de placement. La valeur des engagements ouverts correspond au capital non encore appelé.

CSF 2 Private Equity	30.6.2024	30.6.2023
Engagements de capital	CHF	CHF
Engagements de capital ayant été pris (total)	1 383 579 412	1 383 765 112
Engagements de capital ouverts	78 204 606	91 214 513

CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global

Le gestionnaire de placement donne des engagements de versement de capital à l'égard des fonds cibles afin de réaliser l'objectif de placement. Les engagements de capital non encore appelés sont considérés comme des engagements en suspens.

CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global	30.6.2024	30.6.2023
Engagements de capital	CHF	CHF
Engagements de capital ayant été pris (total)	1 749 012 513	1 698 819 955
Engagements de capital ouverts	175 164 647	200 387 727

Approche de durabilité – critères ESG

Il n'est pas encore possible de mettre en œuvre une approche de placement durable ni d'appliquer un processus de placement durable associé de

manière systématique dans tous les groupes de placement dans la même mesure et pendant la même période. La Fondation de placement s'efforce toutefois d'intégrer la question de la durabilité en permanence, dans la mesure du possible et du raisonnable, dans la politique de placement et la stratégie de placement des différents groupes de placement.

Lorsqu'un groupe de placement adopte une approche de durabilité et tient compte des critères ESG, les directives de placement et/ou les éventuels prospectus précisent l'approche en question ainsi que les critères suivis. Par ailleurs, les fact sheets fournissent alors des informations sur l'approche de durabilité appliquée. De plus, depuis janvier 2024, la Fondation de placement met à disposition dans un rapport séparé les chiffres clés ESG dont les investisseurs ont besoin en raison des exigences de l'Association des institutions de prévoyance.

L'approche de durabilité peut évoluer au fil du temps, tant (i) dans le cadre d'une nouvelle amélioration des processus appliqués pour tenir compte des critères ESG et des risques de durabilité dans les décisions de placement, que (ii) en raison des évolutions juridiques et réglementaires en Suisse et à l'étranger.

Reprise de Credit Suisse Group SA par UBS Group SA

Au cours de l'exercice, le groupe UBS a poursuivi le rapprochement juridique des entités juridiques. Ainsi, le 1^{er} mai 2024, UBS Fund Management Switzerland AG a entièrement repris Credit Suisse Funds AG et, le 1^{er} juin 2024, UBS SA en a fait de même pour Credit Suisse SA. Le 1^{er} septembre 2023, l'annonce a été faite que les activités suisses de Credit Suisse seraient également intégrées à l'UBS. La fusion d'UBS Switzerland AG et de Credit Suisse (Suisse) SA a eu lieu le 1^{er} juillet 2024.

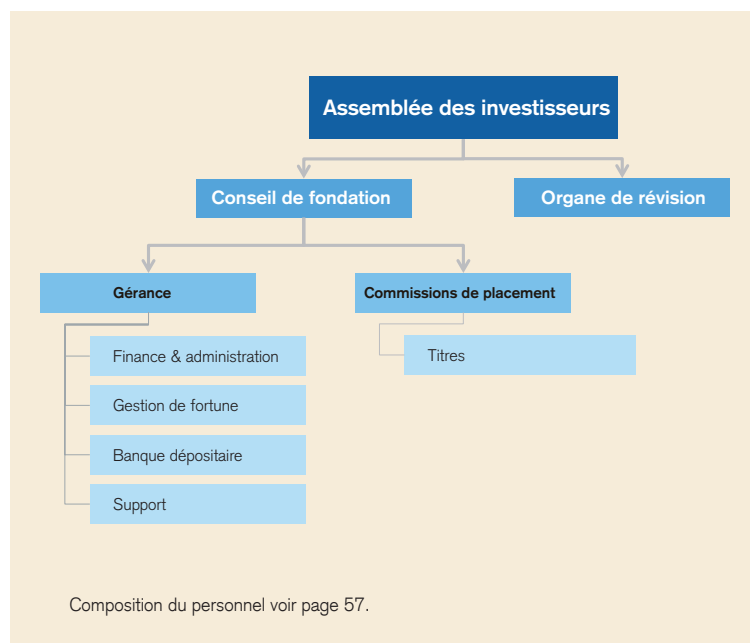
La reprise concerne indirectement la Fondation de placement en raison des relations contractuelles et de délégation étendues avec Credit Suisse (Suisse) SA. Le Conseil de fondation et la gérance ont intégré les points déterminants avec les nouvelles contreparties puis engagé les mesures correspondantes. Leur mise en œuvre interviendra probablement durant l'exercice 2024/2025.

Dépassement de limites par débiteur et concernant la société (d'après l'art. 26a OFP) au 30 juin 2024

Aucun dépassement de limites par débiteur et concernant la société.

Dépassement de limites de catégories dans des groupes de placement mixtes (d'après l'art. 29 al. 1 let. e OFP) au 30 juin 2024

Groupe de placement/ benchmark	Dépassement de la limite de catégories d'après l'art. 55 OPP 2	Part actions	Part placements alternatifs	Dépassement de limites par débiteur et concernant la société (d'après les art. 54 et 54a OPP 2)
CSF 2 Mixta-LPP 65 Real CB CSF 2 Mixta-LPP 65 Real	Part d'actions de max. 50% dépassée	66,81%	9,86%	non
CSF 2 Mixta-LPP 75 CB CSF 2 Mixta-LPP 75	Part d'actions de max. 50% dépassée	76,84%	0,00%	non
CSF 2 Mixta-LPP Index 75 CB CSF 2 Mixta-LPP Index 75	Part d'actions de max. 50% dépassée	74,94%	0,00%	non



Les organes de la Fondation de placement sont l'Assemblée des investisseurs, le Conseil de fondation et l'organe de révision. Le Conseil de fondation délègue la gérance (mandat de gestion des affaires) et désigne un gérant et un suppléant. Il délègue également en partie la surveillance du respect de la politique de placement et des résultats des activités de placement à des commissions de placement. La composition du Conseil de fondation et des commissions de placement figure à la page 57. Les droits et les obligations des organes et du gérant sont définis dans les statuts, le Règlement, le Règlement d'organisation et les directives.

Assemblée des investisseurs

L'Assemblée des investisseurs est l'organe suprême de la Fondation de placement; elle se compose de tous les investisseurs. Elle a notamment pour tâches:

- de prendre des décisions sur les demandes de modification des statuts adressées à l'autorité de surveillance;
- d'approuver le Règlement de la Fondation de placement, ses modifications et ses compléments;
- d'élire les membres du Conseil de Fondation;
- d'élire l'organe de révision;
- d'approuver les comptes annuels et de prendre connaissance du rapport de l'organe de révision;
- de donner décharge au Conseil de fondation.

Conseil de fondation

Le Conseil de fondation est l'organe directeur suprême. Il peut déléguer certaines tâches à la gérance et à des commissions de placement ou à des tiers. Le Conseil de fondation édicte le Règlement d'organisation ainsi que d'éventuels autres règlements spéciaux de la Fondation de placement, et approuve les directives de placement des groupes de placement ainsi que les éventuels prospectus complémentaires.

Commissions de placement

Le Conseil de fondation décide de l'institution d'une commission de placement et régit ses compétences dans le Règlement d'organisation. Le domaine d'activité des commissions de placement consiste en l'orientation stratégique des groupes de placement dans le cadre des directives de placement, de la surveillance de la performance des produits et des rapports concernant la gestion des risques. En outre, s'agissant du positionnement des produits, la commission de placement dispose d'un droit de proposition à l'égard du Conseil de fondation. Les membres des commissions de placement n'appartiennent pas nécessairement au Conseil de fondation, mais sont nommés par lui et répondent de leur activité devant lui.

Gérance

La gérance s'occupe des affaires courantes de la Fondation de placement en se conformant aux lois et aux ordonnances, aux statuts, au Règlement, aux directives de placement, au Règlement d'organisation ainsi qu'à d'éventuels autres règlements spéciaux de la Fondation et aux directives du Conseil de fondation.

Organe de révision

L'organe de révision est élu chaque année par l'Assemblée des investisseurs sur proposition du Conseil de fondation. Il a notamment pour tâches:

- d'examiner si la gestion est conforme aux statuts, au Règlement et aux directives de placement;
- de réviser les comptes annuels;
- de faire rapport à l'Assemblée des investisseurs.

Exercice des droits de vote

Afin de préserver les intérêts des investisseurs, le Conseil de fondation a établi les principes applicables en matière d'exercice des droits de vote dans une directive sur l'exercice des droits de vote et des droits des créanciers. L'exercice des droits de vote ne peut intervenir que dans l'intérêt exclusif des investisseurs. S'il faut manifestement protéger les intérêts des investisseurs, le Conseil de fondation exerce lui-même le droit de vote en cas de détention directe des actions ou donne des consignes précises sur la position à adopter dans le cas particulier. CSF 2 exerce de manière systématique les droits de vote de sociétés suisses avec détention directe des actions. En cas de détention directe d'actions de sociétés étrangères, il est décidé au cas par cas si les droits de vote doivent être exercés. Si la Fondation de placement investit indirectement via des fonds de placement, le droit de vote revient à la direction du fonds concernée, auquel cas le Conseil de fondation renonce à la communication d'une recommandation de vote à la direction du fonds.

Système de contrôle interne (SCI)

Le Conseil de fondation assure un contrôle interne adapté à la taille et à la complexité de la Fondation de placement, ainsi qu'un contrôle suffisant des personnes chargées des tâches correspondantes, et veille à l'indépendance des organes de contrôle. La gérance met en œuvre les directives du Conseil de fondation et surveille en permanence l'adéquation et le caractère approprié des processus de contrôle.

À cet effet, elle est soutenue par des organes de contrôle indépendants, notamment en ce qui concerne la gestion des risques et la surveillance du respect des directives de placement.

Intégrité et loyauté

La Fondation de placement est tenue de préserver les intérêts des investisseurs. Aussi les personnes exerçant une fonction d'organe au sein de la Fondation de placement sont-elles soumises à des devoirs de publication et de récusation. En cas de conflit d'intérêts (potentiel), une personne exerçant une fonction d'organe est impérativement tenue d'en informer la Fondation de placement et/ou de se récuser en cas de vote. En outre, les mandats auprès de tiers doivent être annoncés. Dans le cadre de la délégation de tâches, les dispositions de la LPP et de l'OPP 2 en matière d'intégrité et de loyauté s'appliquent par analogie. La Fondation de placement a mis en œuvre les dispositions susmentionnées dans le cadre de sa propre directive concernant l'intégrité et la loyauté, ainsi que la gestion des conflits d'intérêts. Les personnes concernées rendent chaque année une déclaration sur l'intégrité et la loyauté des responsables sur la base de cette directive.

Surveillance des directives de placement et justification des écarts

a) Surveillance des directives de placement

Le respect des directives de placement est contrôlé à intervalles réguliers par un organe indépendant de la gestion de portefeuille pour tous les groupes de placement. Les résultats de ces contrôles sont portés à la connaissance de la gérance de CSF 2. Les violations notifiées et les justifications / mesures correspondantes sont évaluées par la gérance de la Fondation de placement. La gérance veille à la mise en œuvre des mesures et informe le Conseil de fondation en cas de violation grave.

Selon les Directives de placement, les groupes de placement, à l'exception des groupes de placements immobiliers, ne sont pas autorisés à prendre des crédits (effet de levier). Lorsque certains d'entre eux affichent des positions négatives sur leurs comptes en banque, il s'agit de positions débitrices à court terme se référant à une date déterminée, sans effet de levier intentionnel sur le portefeuille.

b) Justification des écarts

Écarts concédés par rapport aux Directives de placement, autorisés au 30 juin 2024 en vertu de l'art. 1.6 des Directives de placement

N°	Groupe de placement	Nom du placement	N° de valeur	Unité	Cours de bourse	Fortune nette du groupe de placement	Position en % de la fortune nette	Exigence	Ecart	Justification du placement
1	CSF 2 Multi- Manager Real Estate Global	Pictet CH – Short-Term Money Market USD -J dy-	1 129 237	CHF	101 671 433	1 873 659 201	5,43%	Les liquidités (CHF, monnaies étrangères) peuvent être détenues sous forme d'avoirs bancaires à vue et à terme, ainsi que sous forme de placements sur le marché monétaire (y c. obligations d'une durée ou d'une durée résiduelle maximale de douze mois) auprès de débiteurs domiciliés en Suisse. Pas plus de 10% de la fortune du groupe de placement ne peuvent être investis par débiteur.	5,43%	Une limitation des placements sur le marché monétaire à des débiteurs suisses est en principe contraire à l'univers de placement global du groupe de placement et restreint inutilement une diversification suffisante du placement de liquidités.
2	CSF 2 Private Equity	SNB Bills	n/d	CHF	n/d	450 445 477	n/d	Pour les placements sur le marché monétaire, la notation à court terme du débiteur doit être au minimum de A-2 (S&P), P-2 (Moody's) ou F2 (Fitch). Pour l'acquisition de placements obligataires, une exigence minimale s'applique à la notation BBB- (S&P), Baa3 (Moody's) ou BBB- (Fitch).	n/d	Les SNP Bills sont un nouvel instrument sur le marché monétaire en CHF et offrent en général un meilleur rendement par rapport aux créances comptables sur le marché monétaire de la Confédération. Afin d'élargir l'univers de placement pour les liquidités dans le domaine des courtes durées, les SNB Bills sont admis en tant qu'instrument de placement, même s'ils ne disposent pas d'une notation officielle d'une agence reconnue. Aucun SNB Bill n'était détenu à la date de référence du 30.06.2024

Chiffres clés

Données détaillées sur la performance et la volatilité annualisées: voir page 7.

Indications relatives aux placements collectifs mis en œuvre dans les groupes de placement

Indications relatives à la structure du portefeuille conformément à la note sur l'optimisation fiscale (voir page 46).

CSF 2 World Index	30.6.2024
Depots a vue	0,1%
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs de participation	0,1%
Parts d'autres placements collectifs de capitaux	
– CSIF (CH) Equity Canada	2,6%
– CSIF (CH) Equity Europe ex EMU ex CH	5,2%
– CSIF (CH) Equity EMU	7,6%
– CSIF (CH) I Equity Japan Blue - Pension Fund	5,2%
– CSIF (CH) Equity Pacific ex Japan Blue	2,4%
– CSIF (CH) III Equity US Blue - Pension Fund	65,6%
– CSIF (CH) III Equity World ex CH Small Cap Blue - Pension Fund	10,1%
Autres actifs	1,1%
Total	100,0%

Aperçu des dérivés

Dérivés accroissant les engagements au 30.6.2024

Groupe de placement	Type de dérivé	Nombre de positions	Valeur de marché ¹⁾ (CHF 1 000)	Engagements économiques ²⁾ (CHF 1 000)	Engagements OPP 2 ³⁾ (CHF 1 000)	Liquidités nécessaires (CHF 1 000)	Liquidités disponibles ^{4) 5)} (CHF 1 000)	Contrepartie
CSF 2 World Index	Long Future	4	–	420.19	416.59	416.59	599.67	Bourses de dérivés
	Total	4	–	420.19	416.59	416.59	599.67	
CSF 2 Mixta-LPP 25	Long Future	4	–	9 729.50	9 429.49	9 429.49	15 742.29	Bourses de dérivés
	Long Termin	2	6.47	7 912.28	7 965.86	–	–	Banque dépositaire
	Total	6	6.47	17 641.78	17 395.35	9 429.49	15 742.29	
CSF 2 Mixta-LPP 35	Long Future	4	–	23 462.91	22 850.85	22 850.85	38 359.22	Bourses de dérivés
	Long Termin	4	–48.24	9 427.89	9 473.27	–	–	Banque dépositaire
	Total	8	–48.24	32 890.80	32 324.13	22 850.85	38 359.22	
CSF 2 Mixta-LPP 45	Long Future	4	–	18 005.85	17 483.52	17 483.52	33 147.01	Bourses de dérivés
	Long Termin	4	36.96	19 879.52	20 021.39	–	–	Banque dépositaire
	Total	8	36.96	37 885.37	37 504.91	17 483.52	33 147.01	
CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus	Long Future	5	–	4 182.64	4 005.10	4 005.10	9 772.06	Bourses de dérivés
	Long Termin	1	–9.65	391.98	391.03	–	–	Banque dépositaire
	Total	6	–9.65	4 574.62	4 396.13	4 005.10	9 772.06	
CSF 2 Private Equity	Long Termin	3	335.95	66 442.95	–66 107.01	–	–	Banque dépositaire
	Total	3	335.95	66 442.95	–66 107.01	–	–	
CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global	Long Termin	5	1 155.55	431 594.87	431 583.82	–	–	Banque dépositaire
Total	5	1 155.55	431 594.87	431 583.82	–	–		
CSF 2 Mixta-LPP 75	Long Future	5	–	7 736.70	7 572.20	7 572.20	11 113.35	Bourses de dérivés
	Long Termin	5	5.01	4 651.16	4 682.21	–	–	Banque dépositaire
	Total	10	5.01	12 387.85	12 254.41	7 572.20	11 113.35	
CSF 2 Mixta-LPP Index 75	Long Future	2	–	488.53	485.21	485.21	831.16	Bourses de dérivés
	Total	2	–	488.53	485.21	485.21	831.16	
CSF 2 Mixta-LPP 65 Real	Long Future	5	–	1 376.67	1 368.99	1 368.99	1 998.22	Bourses de dérivés
	Total	5	–	1 376.67	1 368.99	1 368.99	1 998.22	
CSF 2 Mixta-LPP 100	Long Future	4	–	2 594.57	2 569.19	2 569.19	2 905.55	Bourses de dérivés
	Long Termin	1	4.17	489.69	550.00	–	–	Banque dépositaire
	Total	5	4.17	3 084.26	3 119.19	2 569.19	2 905.55	

Lorsqu'un produit dérivé figure dans les comptes de fortune à la valeur de remplacement et qu'il n'apparaît pas dans l'aperçu des dérivés sur la présente page, il s'agit alors d'opérations à terme sur devises réalisées,

1 La valeur du marché correspond au produit non réalisé au 30.6.2024.

2 Indiquent l'engagement obtenu avec un portefeuille. A cet égard, les instruments dérivés sont «assimilés» à leurs instruments sous-jacents permettant d'agréger toutes les positions au sein d'une catégorie de placement.

3 La différence par rapport aux engagements économiques réside dans le traitement des options. Les positions en options augmentant l'engagement sont prises en compte selon le volume total de la valeur sous-jacente, c'est-à-dire sans ajustement du delta (avec une probabilité d'exercice de 100%). Il n'est par contre pas admis de déduire la réduction de l'engagement au moyen de long puts et short calls.

4 Sous forme de liquidités (par exemple espèces, dépôt à vue) ou sous forme de placements proches de liquidités (avoirs à terme fixe, créances à court terme de bonne solvabilité d'un montant fixe). Concernant les produits dérivés en monnaie étrangère, la liquidité de la monnaie en question peut aussi être prise en considération.

5 Décompté à la valeur du marché (pour les obligations, cours de bourse y c. intérêts courus).

Dérivés diminuant les engagements au 30.6.2024

Groupe de placement	Type de dérivé	Nombre de positions	Valeur de marché ¹⁾ (CHF 1 000)	Engagements économiques ²⁾ (CHF 1 000)	Engagements OPP 2 ³⁾ (CHF 1 000)	Couverture physique nécessaire (CHF 1 000)	Couverture physique disponible ⁶⁾ (CHF 1 000)	Monnaie	Contrepartie	
CSF 2 Mixta-LPP 25	Short Termin	1	61.07	-8 620.48	-8 667.45	8 667.45	11 827.73	EUR	Banque dépositaire	
	Total	1	61.07	-8 620.48	-8 667.45	8 667.45	11 827.73			
CSF 2 Mixta-LPP 35	Short Termin	1	109.98	-15 325.30	-15 408.80	15 408.80	29 140.60	EUR	Banque dépositaire	
	Total	1	109.98	-15 325.30	-15 408.80	15 408.80	29 140.60			
CSF 2 Mixta-LPP 45	Short Termin	1	83.86	-11 493.97	-11 556.60	11 556.60	25 348.50	EUR	Banque dépositaire	
	Total	1	83.86	-11 493.97	-11 556.60	11 556.60	25 348.50			
CSF 2 Mixta-LPP 25 Plus	Short Termin	1	10.06	-1 467.83	-1 475.83	1 475.83	3 507.61	EUR	Bourses de dérivés	
	Short Termin	1	-27.84	-3 027.15	-3 055.16	3 055.16	10 739.60	USD	Banque dépositaire	
	Total	2	-17.77	-4 494.98	-4 530.99	4 530.99	14 247.21			
CSF 2 Private Equity	Short Termin	1	-13.62	-8 793.14	-8 857.56	8 857.56	11 711.58	AUD	Banque dépositaire	
	Short Termin	3	1 356.63	-108 373.57	-108 824.65	108 824.65	336 470.17	EUR	Banque dépositaire	
	Short Termin	3	-463.54	-33 724.45	-33 837.66	33 837.66	64 219.87	GBP	Banque dépositaire	
	Short Termin	7	-1 986.61	-259 748.92	-261 395.97	261 395.97	1 466 084.84	USD	Banque dépositaire	
	Total	14	-1 107.14	-410 640.08	-412 915.85	412 915.85	1 878 486.47			
CSF 2 Multi-Manager Real Estate Global	Short Termin	2	-1 111.38	-126 573.61	-126 724.37	126 724.37	140 811.72	AUD	Banque dépositaire	
	Short Termin	1	13.67	-11 314.12	-11 318.71	11 318.71	12 576.67	CNH	Banque dépositaire	
	Short Termin	1	11.76	-3 107.21	-3 109.67	3 109.67	3 455.24	DKK	Banque dépositaire	
	Short Termin	7	1 160.55	-483 250.59	-483 720.75	483 720.75	523 563.87	EUR	Banque dépositaire	
	Short Termin	3	1 095.27	-166 094.15	-166 332.71	166 332.71	184 821.99	GBP	Banque dépositaire	
	Short Termin	2	-49.64	-9 465.81	-9 475.59	9 475.59	10 528.73	HKD	Banque dépositaire	
	Short Termin	1	954.90	-46 665.85	-46 646.39	46 646.39	51 801.78	JPY	Banque dépositaire	
	Short Termin	1	-8.34	-7 302.78	-7 311.47	7 311.47	8 124.09	NOK	Banque dépositaire	
	Short Termin	3	356.85	-22 044.53	-22 064.20	22 064.20	24 516.30	SEK	Banque dépositaire	
	Short Termin	1	2.20	-14 561.65	-14 574.71	14 574.71	16 181.85	SGD	Banque dépositaire	
	Short Termin	5	-3 620.12	-1 197 735.54	-1 199 609.40	1 199 609.40	1 298 933.05	USD	Banque dépositaire	
	Total	27	-1 194.27	-2 088 115.83	-2 090 887.98	2 090 887.98	2 275 315.29			
	CSF 2 Mixta-LPP 65 Real	Short Termin	1	5.24	-766.26	-770.44	770.44	2 924.89	EUR	Banque dépositaire
		Short Termin	1	-1.06	-130.35	-131.34	131.34	249.31	CAD	Banque dépositaire
Short Termin		1	8.14	-335.98	-335.16	335.16	451.72	JPY	Banque dépositaire	
Short Termin		1	-0.72	-59.57	-60.01	60.01	126.75	AUD	Banque dépositaire	
Short Termin		1	-7.95	-890.34	-898.58	898.58	4 145.67	USD	Banque dépositaire	
Short Termin		1	-0.61	-95.78	-96.31	96.31	2 924.89	EUR	Banque dépositaire	
Total		6	3.04	-2 278.29	-2 291.83	2 291.83	10 823.23			
CSF 2 Mixta-LPP 100	Short Termin	1	0.20	-112.61	-113.59	113.59	220.67	GBP	Banque dépositaire	
	Short Termin	1	17.62	-727.97	-726.19	726.19	1 355.17	JPY	Banque dépositaire	
	Short Termin	1	3.88	-574.70	-577.83	577.83	791.19	EUR	Banque dépositaire	
	Short Termin	1	-2.41	-293.28	-295.50	295.50	457.06	CAD	Banque dépositaire	
	Short Termin	1	-7.17	-595.69	-600.11	600.11	676.02	AUD	Banque dépositaire	
	Total	5	12.13	-2 304.25	-2 313.22	2 313.22	3 500.11			

Lorsqu'un produit dérivé figure dans les comptes de fortune à la valeur de remplacement et qu'il n'apparaît pas dans l'aperçu des dérivés sur la présente page, il s'agit alors d'opérations à terme sur devises réalisées,

- 1 La valeur du marché correspond au produit non réalisé au 30.6.2024.
- 2 Indiquent l'engagement obtenu avec un portefeuille. A cet égard, les instruments dérivés sont «assimilés» à leurs instruments sous-jacents permettant d'agréger toutes les positions au sein d'une catégorie de placement.
- 3 La différence par rapport aux engagements économiques réside dans le traitement des options. Les positions en options augmentant l'engagement sont prises en compte selon le volume total de la valeur sous-jacente, c'est-à-dire sans ajustement du delta (avec une probabilité d'exercice de 100%). Il n'est par contre pas admis de déduire la réduction de l'engagement au moyen de long puts et short calls.
- 6 Sont admis tous les placements dans la monnaie correspondante du produit dérivé, décomptés à la valeur de marché (pour les obligations, cours de bourse y c. intérêts courus). Concernant les swaps, la couverture par le nominal du placement dans la monnaie correspondante doit être garantie.

Remboursements

La Fondation de placement en tant que **prestataire** de remboursements: la Fondation de placement n'a réalisé aucun remboursement au cours de l'exercice 2023/2024.

La Fondation de placement en tant que **bénéficiaire** de remboursements: la Fondation de placement n'a reçu aucun remboursement au cours de l'exercice 2023/2024.



Gérance de CSF 2

- **Alexandrine Kiechler**, gérante
- **Ernst Kessler**, gérant suppléant

Conseil de fondation

Président

- **Beat Zeller**, Institutional Clients, Credit Suisse (Suisse) SA, Zurich

Représentant des investisseurs

- **Urs Gfeller (jusqu'au 31.1.2024)**, Head Treasury Investment Management de Novartis International AG, Bâle
- **Thomas Scherr (jusqu'au 11.7.2023)**, Regional Vice President Customer Evolution EMEA chez SAP SE, Zurich
- **Emmanuel Vauclair**, directeur de la caisse de pension SRG SSR, Berne
- **Gion Pagnoncini**, gérance de la fondation Pro Medico, Zurich, et président du conseil d'administration de Mark & Michel SA, Zurich
- **Daniel Zwygart**, responsable Placements de Previs Prévoyance, Berne
- **Corrado Tedeschi**, gérant de la fondation collective Livica, Berne
- **Andre Konstantinow (dès le 31.1.2024)**, Head Treasury Investment Management de Novartis International AG, Bâle

Représentants du fondateur

Credit Suisse (Suisse) SA

- **Jürg Roth**, Client Coverage Clients institutionnels, Credit Suisse (Suisse) SA, Zurich
- **Gebhard Giselbrecht (jusqu'au 31.8.2023)**, Head Special Projects, Credit Suisse Asset Management (Suisse) SA, Zurich

Commission de placement Titres

Représentant des investisseurs

- **Hans-Peter Ruesch**, directeur de PK Assets AG, Wilen
- **Urs Stadelmann**, directeur des Caisses de pension de Dätwyler Holding AG, Altdorf
- **Fabio Strinati**, directeur des Placements / directeur adjoint de la Caisse de prévoyance pour le personnel de la Ville de Berne, Berne
- **Oliver Fässler**, responsable Research & Strategy de la Caisse de pension du Credit Suisse Group (Suisse), Zurich

Représentants du fondateur

Credit Suisse (Suisse) SA

- **Jürg Roth**, Client Coverage Clients institutionnels, Credit Suisse (Suisse) SA, Zurich

Organe de révision

PricewaterhouseCoopers AG, Zurich

Rapport de l'organe de révision

à l'Assemblée des investisseurs de Credit Suisse Fondation de placement 2^e pilier, Zurich

Rapport sur l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Credit Suisse Fondation de placement 2^e pilier (fondation de placement) comprenant le bilan au 30 juin 2024, le compte d'exploitation pour l'exercice arrêté à cette date ainsi que l'annexe, y compris un résumé des principales méthodes comptables.

Selon notre appréciation, les comptes annuels (pages 7 à 56) sont conformes à la loi suisse, aux statuts et aux règlements.

Fondement de l'opinion d'audit

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

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

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au conseil de fondation. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport de gestion, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

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

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

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

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, Postfach, 8050 Zürich
Telefon: +41 58 792 44 00, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG est membre d'un réseau mondial de sociétés juridiquement autonomes et indépendantes les unes des autres.

Responsabilités du Conseil de fondation relatives aux comptes annuels

Le Conseil de fondation est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément aux dispositions légales, aux statuts et aux règlements. Il est, en outre, responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

Nous communiquons à l'organe suprême ou à sa commission compétente, notamment nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le contrôle interne relevée au cours de notre audit.

Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Le conseil de fondation répond de l'exécution de ses tâches légales et de la mise en œuvre des dispositions statutaires et réglementaires en matière d'organisation, de gestion et de placements, à moins que ces tâches ne relèvent de la compétence de l'assemblée des investisseurs. Nous avons procédé aux vérifications prescrites à l'art. 10 OFP et à l'art. 35 OPP 2.

Nous avons vérifié si :

- l'organisation et la gestion étaient conformes aux dispositions légales, statutaires et réglementaires, et s'il existait un contrôle interne adapté à la taille et à la complexité de l'institution ;
- les placements étaient conformes aux dispositions légales et réglementaires ;
- les mesures destinées à garantir la loyauté dans l'administration de la fortune avaient été prises et si le respect du devoir de loyauté ainsi que la déclaration de liens d'intérêt étaient suffisamment contrôlés par l'organe suprême ;
- les indications et informations exigées par la loi avaient été communiquées à l'autorité de surveillance ;
- les actes juridiques passés avec des personnes proches qui nous ont été annoncés garantissaient les intérêts de l'institution de prévoyance.

Nous attestons que les dispositions légales, statutaires et réglementaires applicables en l'espèce, y compris les directives de placement, ont été respectées.

Nous recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

PricewaterhouseCoopers AG

Raffael Simone
Expert-réviser agréé
Réviser responsable

Yael Fries
Expert-réviser agréée

Zurich, 26 septembre 2024

CREDIT SUISSE 

Fait partie du Groupe UBS

CREDIT SUISSE FONDATION DE PLACEMENT 2^e PILIER

Case postale 800

8070 Zurich

credit-suisse.com/anlagestiftung